

Pololetní finanční zpráva

2024



| Obsah

Profil společnosti	3
Události prvního pololetí 2024	4
Vývoj makroekonomického prostředí	5
Udržitelné bankovníctví	7
Obchodní výkonnost	9
Finanční výkonnost	11
Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů	14
Očekávaný vývoj a hlavní rizika tohoto vývoje ve druhé polovině 2024	16
Události ve správě společnosti	19
Změny ve struktuře Skupiny	19
Strany se zvláštním vztahem ke Skupině	20
Zpráva o hospodaření k 30. červnu 2024	23
- Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	24
- Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	25
- Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	26
- Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	28
- Příloha ke konsolidovaným výkazům	30
Ratingové hodnocení	40
Struktura akcionářů	40
Prohlášení vedení	41

Další informace

Podrobné finanční a provozní informace o Skupině Komerční banky jsou k dispozici v dalších publikacích na webových stránkách KB pro akcionáře a investory <https://www.kb.cz/investori>. Další informace o společenské odpovědnosti a etice v Komerční bance a rovněž aktuální informace o správě společnosti se nacházejí v sekci O bance (www.kb.cz/cs/o-bance). Podrobnosti o produktech a službách KB jsou dostupné na domovské stránce KB: www.kb.cz.

Tento dokument obsahuje předpovědi týkající se cílů a strategií Skupiny Komerční banky. Predikce jsou založeny na mnoha obecných a specifických předpokladech, a proto existuje riziko, že nebudou splněny. Jsou platné v době vzniku dokumentu,

a proto nelze očekávat, že jsou nebo budou revidovány nebo aktualizovány na základě nových informací nebo pozdějších událostí. Čtenářům se proto doporučuje, aby nespolehali na tyto informace ve větší než opodstatněné míře, protože budoucí výsledky Skupiny budou ovlivněny řadou faktorů, a tudíž se mohou od současných odhadů lišit.

Čtenáři by při investičním rozhodnutí učiněném na základě informací uvedených v tomto dokumentu měli brát v úvahu faktory nejistoty a rizika.

Kontaktní údaje

Komerční banka, a.s.

Náměstí Junkových 2772/1, 155 00 Praha 13
Telefon: +420 955 559 550
E-mail: mojebanka@kb.cz
Internet: www.kb.cz

Kontakt pro akcionáře a investory:

Vztahy s investory
Telefon: +420 955 532 155
 +420 955 532 156
 +420 955 532 734
Internet: www.kb.cz/investori
E-mail: investor_relations@kb.cz

| Profil společnosti

Komerční banka, a.s., (dále také „KB“ nebo „Banka“) je mateřskou společností Skupiny KB (dále také „Skupina“) a je součástí finanční skupiny Sociétés Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, leasing, factoring, spotřebitelské úvěry, pojištění a služby fintech společností. Ty jsou dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, poradenských míst KB Poradenství, virtuální pobočky KB na dálku, přímého bankovníctví a vlastních distribučních sítí příslušných společností a obchodních partnerů. KB působí rovněž ve Slovenské republice, a to prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů a prostřednictvím některých dceřiných společností.

(mld. Kč)	Úvěry klientům – hrubý objem*		Závazky vůči klientům**	
	30. června 2024	30. června 2023	30. června 2024	30. června 2023
Skupina KB	824,1	794,6	1 059,4	994,7
KB (včetně KB Slovensko)	701,1	679,5	1 009,6	941,5
– Občané	312,8	300,8	340,0	323,7
– Podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	388,3	378,7	669,6	617,7
– Podnikatelé a malé podniky	40,4	40,4	249,9	244,4
– Podniky a municipality	123,7	130,2	277,9	248,1
– Velké podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	224,2	208,1	141,7	125,2
Modrá pyramida	95,1	88,5	50,8	53,9
ESSOX (včetně PSA FINANCE)	21,0	20,3	0,1	0,1
Factoring KB	10,5	9,4	0,6	1,0
SGEF	35,2	32,5	n.a.	n.a.
BASTION	1,8	1,8	n.a.	n.a.
Konsolidační a jiné úpravy	-40,5	-37,4	-1,7	-1,9

* IFRS čísla, která vstupují do konsolidace, po vyloučení Ostatních pohledávek za klienty, ale po zahrnutí dluhopisů vydaných korporátními klienty KB.

** IFRS čísla, která vstupují do konsolidace, po vyloučení repo operací s klienty

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

V roce 2018 Banka zahájila transformační program KB Change, který zahrnoval mj. zjednodušení řídicí a distribuční struktury a přechod důležitých centrálních funkcí na agilní metodiku práce. Komerční banka navázala na plnou implementaci transformačních kroků z tohoto plánu tím, že v roce 2020 oznámila další strategický program KB2025, který Bance zajistí vedoucí pozici v nové éře digitálního bankovníctví.

Komerční banka pokračovala v implementaci svého strategického programu KB2025. Rychle rostl počet klientů používajících aplikaci KB+, kterou banka vyvíjí jako součást své nové digitální infrastruktury. K 30. červnu 2024 už aplikaci KB+ používalo kolem 439 tisíc klientů KB, a v průběhu července už jejich počet přesáhl 500 tisíc. Součástí pilíře Operační efektivnost programu KB2025 je i iniciativa OneGroup, jejímž cílem je efektivní využívání zdrojů a dovedností, vytváření synergických efektů a plné využití silných stránek jednotlivých společností v rámci celé Skupiny. Skupina KB od července centralizuje zpracování a správu úvěrů na bydlení od KB a Modré pyramidy v rámci své Jednotné hypoteční továrny, kterou provozuje Modrá pyramida. Tím se zjednoduší procesy a zároveň se zvýší efektivita a rychlost.

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

Akcie KB jsou kotovány na Burze cenných papírů Praha již od jejího vzniku v roce 1993 a stejně tak i na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů. K 30. červnu 2024 měla KB 74 908 akcionářů (meziročně více o 2 605), z toho 68 864 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 2 685). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

I Události prvního pololetí 2024

Leden

Komerční banka a Modrá pyramida představily ve spolupráci se Státním fondem životního prostředí ČR novou službu dotačního poradenství, která má klientům pomoci orientovat se v individuálním dotačním programu Nová zelená úsporám.

Únor

Dozorčí rada s účinností od 1. února 2024 kooptovala paní Delphine Garcin Meunier náhradní členkou dozorčí rady do konání řádné valné hromady a zároveň ji zvolila předsedkyní dozorčí rady.

KB představila Úvěr na udržitelné bydlení, který umožňuje klientům získat úvěr na ekologickou a energeticky úspornou renovaci jejich domů bez nutnosti ručit nemovitostí.

Březen

KB Smart Solutions, plně vlastněná dceřiná společnost Komerční banky, snížila svůj podíl ve společnosti MonkeyData s.r.o. na 25,317 % z 33,171 %. MonkeyData plně vlastní dceřinou společností Lemonero, s.r.o., která poskytuje financování e-shopům s využitím scoringového modelu založeného na umělé inteligenci.

Komerční banka získala dvě ocenění v soutěži Mastercard Awards 2024. Titul Odpovědná inovace získaly platební karty Touch card s hmatovými výřezy, které usnadňují život klientům s postižením zraku. KB získala také titul Vydavatel prémiových karet za nejrychlejší růst objemu transakcí provedených prémiovými platebními kartami.

Duben

Valná hromada konaná 24. dubna 2024 schválila účetní závěrku za rok 2023 a návrh na rozdělení zisku včetně výplaty dividend ve výši 15,7 mld. Dále schválila konsolidovanou účetní závěrku za rok 2023 a Zprávu o odměňování za rok 2023. Rozhodla také o revizi stanov společnosti. Valná hromada zvolila členkou dozorčí rady paní Delphine Garcin-Meunier. Paní Garcin-Meunier a pan Petr Dvořák byli zvoleni členy výboru pro audit. Valná hromada rovněž rozhodla o pověření společnosti KPMG Česká republika Audit s.r.o. provedením povinného auditu pro rok 2024.

KB byla vyhlášena #1 sustainable bank (udržitelná banka) v soutěži Visa Awards 2023. Porota ocenila inovativní práci KB v oblasti udržitelnosti, včetně spolupráce s módní značkou Laformela na výrobě oblečení ze zachyceného oxidu uhličitého.

Červen

V červnu byla do obchodního rejstříku zapsána fúze společností ENVIROS s.r.o. a KB Advisory, s.r.o. Obě společnosti byly dosud plně vlastněny KB SmartSolutions, s.r.o., která je sama 100% vlastněna Komerční bankou, a.s. Po fúzi pokračuje ENVIROS s.r.o. jako nástupnická společnost a přední poradenská společnost pro podniky, instituce a municipality v oblasti energetiky, životního prostředí a managementu.

Komerční banka podepsala s Hlavním městem Prahou smlouvu o prodeji své dceřiné společnosti VN 42, s.r.o., která vlastní budovu centrály na Václavském náměstí 796/42 v Praze. Touto transakcí byla završena dlouhodobá strategická konsolidace zaměstnanců Skupiny Komerční banky z více lokalit do moderního kancelářského centra v Praze-Stodůlkách, čímž byla podpořena firemní kultura a zároveň posílena spolupráce a inovace díky sjednocení týmů KB. K převodu společnosti VN 42 na hlavní město Prahu došlo na začátku července 2024.

KB získala ocenění Zelená koruna za svou půjčku pro udržitelné technologie a SGEF se v této soutěži umístila na třetím místě se svým řešením Fotovoltaika za jednu korunu. KB dále obdržela cenu za udržitelné bankovnictví od globálního poskytovatele bankovních technologií Temenos. Komerční banka se rovněž umístila na třetím místě v soutěži Pluxee Zaměstnavatel roku mezi zaměstnavateli s více než 5 000 zaměstnanci. A stejně jako v předchozích letech vyhlásilo ministerstvo financí Komerční banku mezi 20 největšími plátcí daně z příjmů v České republice pro rok 2023.

Události po rozvahovém dni

S cílem stát se jediným společníkem společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (SGEF ČR) podepsala Komerční banka 18. července 2024 nezávazné memorandum o porozumění se společnostmi Sociétés Générale Equipment Finance, S.A. (SGEF SA) a Sociétés Générale, S.A. (SG SA) o získání zbývajících 49,9% podílu ve společnosti SGEF ČR. Uskutečnění transakce upevní kontrolu KB nad dynamickou a ziskovou společností s vedoucím postavením v několika segmentech trhu financování podnikových investic, a se silným potenciálem dalšího růstu. Plánovaná transakce navazuje na zamýšlený prodejem aktivit SG SA v oblasti Equipment Finance společnosti Groupe BPCE, s výjimkou České republiky a Slovenska a je podmíněna splněním předběžných podmínek. Uzavření transakce se očekává v prvním čtvrtletí roku 2025.

I Vývoj makroekonomického prostředí

Během prvního pololetí 2024 světové finanční trhy nejdříve zaznamenaly výraznou volatilitu, která byla způsobena především eskalací konfliktů na Blízkém východě. Tyto turbulence zasáhly zejména asijské trhy, což vedlo k výraznému poklesu cen akcií a růstu cen komodit, aby se následně jejich pozornost soustředila na volby do evropského parlamentu, parlamentní volby ve Francii i probíhající prezidentskou kampaň v USA. Inflační tlaky v Americe i eurozóně postupně slábly a trhy zvyšovaly implikovanou pravděpodobnost poklesu úrokových sazeb. Globální poptávka po průmyslovém zboží zůstávala slabá, na což silně doplácel německý průmysl. To následně společně s problémy s dodávkami komponentů pro domácí automobilovou výrobu brzdilo i českou ekonomiku. Její mezičtvrtletní růst tak ve druhém čtvrtletí 2024 zrychlil jen mírně, a to z 0,2 % v prvním čtvrtletí na 0,3 % ve druhém. V meziročním vyjádření růst dosáhl 0,3 % po 0,4 % v předchozím čtvrtletí. Podle ČSÚ stála za výsledkem především domácí poptávka tažená vyššími výdaji na konečnou spotřebu. Ta pravděpodobně zahrnovala jak mezičtvrtletně vyšší výdaje domácností, tak i vlády. Oživení spotřeby domácností, i když stále jen pozvolné, souviselo s obnoveným růstem reálných mezd a lepším spotřebitelským sentimentem. K fixním investicím se Český statistický úřad ve druhém čtvrtletí nijak zvlášť nevyjádřil. Ty v prvním kvartále mezičtvrtletně klesly o 1,8 %. Zde se negativně odrazil slabý výkon průmyslu, podprůměrná důvěra podnikatelů i vysoká srovnávací základna. Zahraniční poptávka měla naopak na mezičtvrtletní dynamiku HDP dle Českého statistického úřadu ve druhém čtvrtletí negativní vliv.¹⁾

Pohled na českou ekonomiku výrazně ovlivnila i revize dat národních účtů. Podle ní ekonomika dosáhla předpandemické úrovně již v prvních měsících roku 2022. Ta se zároveň vyhnula i technické recesi v druhé polovině roku 2022. Největší podíl na vzestupné revizi úrovně HDP měla spotřeba domácností. Ta sice zůstala hlavním důvodem slabšího růstu tuzemské ekonomiky, loňský propad, který dříve dosahoval téměř úrovně z pandemie, je po revizi podstatně mírnější.²⁾

Spotřebitelská inflace se v průběhu prvního pololetí 2024 vrátila na dvouprocentní cíl centrální banky. Po dočasném vzednutí meziročního růstu spotřebitelských cen v dubnu a květnu došlo v červnu k jeho návratu na 2 %. Dočasné zvýšení bylo dáno především volatilními cenami potravin a pohonných hmot. Pozitivní vývoj zaznamenala rovněž jádrová inflace. Ta ještě v lednu dosahovala 2,9 % meziročně, zatímco v červnu již činila 2,2 %. Významně se však nadále odlišoval vývoj cen zboží a služeb. Ceny zboží byly v červnu meziročně vyšší o pouhých 0,2 %, růst cen služeb naproti tomu dosahoval 4,9 % meziročně. Ačkoliv meziroční růst cen služeb zůstává vysoký,

oproti předchozím měsícům přeci jen došlo k určitému zmírnění. Pozitivním prvkem vývoje jádrové inflace je zejména její sezonně očištěná meziměsíční dynamika. Ta totiž v květnu a červnu výrazně klesla, v aktualizovaném vyjádření dokonce pod 2 %.³⁾

Průměrná nominální mzda v prvním čtvrtletí 2024 vzrostla meziročně o 7,0 %. Data za druhé čtvrtletí budou zveřejněna až v září. Výrazné zrychlení nastalo u mezičtvrtletní mzdové dynamiky, která podle odhadu ekonomického týmu KB dosáhla 2,6 % po 1,7 % v předchozím čtvrtletí. Vzhledem k tomu, že růst spotřebitelských cen v prvním čtvrtletí (bez vlivu sezónnosti) dosáhl mezikvartálně 0,3 %, kupní síla průměrné mzdy podle odhadu KB vzrostla ve srovnání s předchozím čtvrtletím o 2,3 %. Reálná mzda tak rostla již čtyři kvartály v řadě a v letošním prvním čtvrtletí do kladných hodnot překmitla i její meziroční dynamika (+4,8 % meziročně).⁴⁾

Trh práce se i v prvním pololetí letošního roku potýkal s významným nedostatkem pracovních sil, když nezaměstnanost zůstávala minimální. Podíl nezaměstnaných osob (metodika MPSV) se v červnu pohyboval na 3,6 %, po sezónním očištění byl mírně vyšší (3,8 %). Sezonně očištěný poměr počtu registrovaných nezaměstnaných k počtu volných pracovních míst nabízených prostřednictvím úřadů práce činil 1,1.⁵⁾

Během první poloviny roku 2024, Česká národní banka snížila úrokové sazby o 50 bb celkem čtyřikrát, přičemž v srpnu již tempo uvolňování měnové politiky zmírnila na 25 bb. Pro tento krok hlasovalo všech sedm členů bankovní rady. Klíčová sazba se tak dostala na úroveň 4,5 %. Bankovní rada i nadále zdůrazňovala obavy spojené s rychlým růstem cen služeb a mezd. Z důvodu obezřetnosti chce tudíž měnovou politiku udržovat přísnější po delší dobu. Nová prognóza ČNB ukazuje repo sazbu na konci roku 2024 mírně nad 4 %.⁶⁾

Kurzu koruny dosahoval svých nejsilnějších úrovně v dubnu a květnu, když posílil až na 24,55 CZK/EUR. Své zisky však domácí měna neudržela, a to ani navzdory přelivu investorů z amerického dolaru do měn rozvíjejících se trhů. Vývoj na globálních trzích odrážel obnovený dezinflační trend v USA a opětovně narůstající sázky na letošní snížení úrokových sazeb Fedem. Kurz koruny se dostal nad úroveň 25 CZK/EUR na konci první poloviny roku 2024.⁷⁾

³⁾ <https://csu.gov.cz/inflace-spotrebitelske-ceny?pocet=10&start=0&podskupiny=012&razeni=-datumVydani>

⁴⁾ <https://csu.gov.cz/rychle-informace/prumerne-mzdy-1-ctvrtleti-2024>

⁵⁾ <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>

⁶⁾ <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisky-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-172251540000/>

⁷⁾ Zdroj: Bloomberg

¹⁾ <https://csu.gov.cz/rychle-informace/predbezny-odhad-hdp-2-ctvrtleti-2024>

²⁾ <https://csu.gov.cz/produkty/vyvoj-ceske-ekonomiky-v-letech-2018-2023>

Státní rozpočet hospodařil ke konci letošního června se schodkem 178,6 mld. Kč. Oproti 210,4 mld. Kč v květnu se tedy meziměsíčně zmírnil o více než 30 mld. Kč. V meziročním srovnání byl deficit za první půlrok o 36,7 mld. Kč mělčí díky vyšším příjmům. Příjmy vzrostly za prvních šest měsíců 2024 meziročně o 38,9 mld. Kč (+4,2 %). Z jednotlivých položek k tomu nejvíce přispělo pojistné (+30,4 mld. Kč), daň z neočekávaných zisků (+18,2 mld. Kč), DPFO (+12,0 mld. Kč) a DPH (+8,3 mld. Kč). Výdaje byly ke konci června meziročně vyšší o 2,2 mld. Kč (0,2 %). V poměru k nominálnímu HDP pak i s přispěním předchozího výrazného nárůstu cenové hladiny dosáhl deficit státního rozpočtu za prvních šest měsíců 2024 nejnižší hodnoty od roku 2019.¹⁾

¹⁾ <https://www.mfcr.cz/cs/ministerstvo/media/tiskove-zpravy/2024/pokladni-plneni-sr-56290>

| Udržitelné bankovníctví

Strategie ESG

Strategickou vizí Komerční banky je být lídrem udržitelného bankovníctví na českém finančním trhu i v rámci skupiny Sociétés Générale, a rovněž být vnímána v České republice jako zelená banka.

Strategický program KB2025 a ESG strategie Komerční banky jsou v souladu s ESG strategií skupiny SG založené na čtyřech pilířích:

- Kultura odpovědnosti,
- Environmentální přeměna,
- Pozitivní místní vliv, a
- Odpovědný zaměstnavatel

Skupina KB se podílí na programu ESG by Design skupiny Sociétés Générale. Jeho účelem je řídit a koordinovat implementaci akčních plánů Evropské centrální banky a formulovat a koordinovat současné a budoucí iniciativy v rámci skupiny SG. Program zahrnuje aspekty řízení rizik i obchodu. Zavádí rovněž do praxe obchodní a regulatorní závazky a ukotvuje ESG přirozeně do všech procesů organizace (např. ve vztahu k lidem, produktům, řízení informací a financí atd.)

KB ve své ESG strategii zohledňuje rovněž Cíle udržitelného rozvoje přijaté členy OSN v roce 2015. Tyto cíle slouží jako návod k zajištění společné prosperity a míru, k budování partnerství, důstojného života bez chudoby a nerovností, a rovněž k ochraně životního prostředí.

KB vyhodnocuje významnost dopadu jednotlivých faktorů ESG na obchodní, finanční a rizikové vyhlídky Skupiny KB, jakož i na zájmy zúčastněných stran Skupiny. Tato hodnocení jsou založena na dotazování reprezentantů skupin zúčastněných stran KB a manažerů Skupiny KB.

Uvedená analýza materiality pomáhá poznat relativní důležitost jednotlivých témat a prioritizovat zdroje a úsilí Skupiny při přijímání strategických rozhodnutí. Analýza je revidována na roční bázi. Revize provedená v roce 2023 identifikovala následujících 5 hlavních materiálních témat Skupiny KB:

- Bezpečnost dat – schopnost finančních institucí uchránit svá data a data svých klientů v bezpečí je vnímána jako kritická podmínka pro zachování důvěry klientů a ostatních obchodních partnerů.
- Management právního a regulatorního prostředí – zajištění plného souladu s právními předpisy a regulací je předpokladem dlouhodobé udržitelnosti podniku. Stále rostoucí a komplexnější regulatorní požadavky a mandáty

přítom vyžadují efektivní řízení všech zapojených součástí organizace, včetně compliance, správy, provozní odolnosti a kybernetické bezpečnosti.

- Přeměna energetiky – přesun energetické infrastruktury od fosilních paliv k čistějším zdrojům energie provází řada společenských a ekonomických dopadů pro celé hospodářství. Úspěšná transformace přinese, vedle dalších benefitů, nové pracovní příležitosti,lepší odolnost technické infrastruktury, udržitelnost hospodářského růstu a distribuci příjmů. Finanční instituce mají své zdroje vynakládat na podporu energetické přeměny a zároveň využívat obrovské příležitosti, které s sebou investice do přeměny energetiky přinášejí.
- Odolnost obchodního modelu – dlouhodobá životaschopnost obchodního modelu vyžaduje adekvátní přístupy řízení rizik, provozní odolnosti, diverzifikace aktivit a zdrojů, jakož i adaptabilitu a flexibilitu ve vztahu ke stále se měnícímu tržnímu prostředí.
- Digitalizace – proces probíhající v celém hospodářství a společnosti, určující rovněž pro konkurenceschopnost a efektivitu všech soutěžitelů na finančních trzích. Vedoucí pozice v digitalizaci Bance může přinést zásadní konkurenční výhodu v jednotlivých částech trhu a ve vztahu k zákazníkům, zaměstnancům a dalším obchodním partnerům.

V současné době připravuje Skupina KB novou analýzu dvojí významnosti dle požadavků směrnice CSRD. Dvojí významností se rozumí proces, ve kterém firma musí zvážit, jak její podnikání a jednání ovlivňuje, případně v budoucnu může ovlivnit, životní prostředí, sociální oblast a chování podniku, a také to, jak mohou otázky související s udržitelností ovlivnit její vlastní finanční prosperitu. Tato analýza tedy bude oproti předchozím nově obsahovat zhodnocení nejen dopadů, ale také rizik a příležitostí. Její výsledky pomohou Skupině KB zaměřit a sladit obchodní cíle se strategií, snižovat rizika a posilovat udržitelnost činnosti Skupiny.

Řízení ESG

Koncept udržitelnosti v Komerční bance na vrcholové úrovni řídí Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel, a sponzorem je Jitka Haubová, členka představenstva a provozní ředitelka. Činnosti v oblasti udržitelnosti jsou koordinovány pracovní skupinou pro udržitelnost, kterou řídí výkonná ředitelka pro strategii značky a komunikaci. Pracovní skupiny se účastní rovněž zástupci dalších částí Banky (např. Strategie a finance, Řízení lidských zdrojů, Compliance, Správa zařízení, Řízení rizik, Retailové bankovníctví a Korporátní a investiční bankovníctví).

Tito všichni spolupracují na naplňování jednotlivých pilířů strategie a dosahování interních úkolů a klíčových cílů (Objectives and Key Results - OKR).

KB udržuje a rozvíjí přísné standardy správy a souladu ve všech oblastech, a zvláště v oblastech prevence praní špinavých peněz a Znej-svého-klienta. Skupina KB má nulový apetit podstupovat riziko porušení právních a regulatorních předpisů. V kontextu zvýšených kybernetických rizik KB pokračuje v posilování bezpečnostních opatření a prevence podvodů. KB má dále přísná pravidla pro jednání se správnými institucemi (včetně lobbyingu). Komerční banka zastává politickou neutralitu a zdržuje se podpory politických organizací nebo aktivit.

Environmentální transformace

Skupina KB se zavazuje podporovat přeměnu energetiky, dekarbonizaci a udržitelnost v hospodářství.

Ke 30. červnu 2024 dosáhl objem poskytnutých úvěrů s pozitivním vlivem na udržitelnost 53,8 miliardy Kč.

KB nadále rozvíjí svou nabídku produktů podporujících udržitelnost, jako jsou úvěry a dluhopisy s parametry udržitelnosti (sustainability-linked loans and bonds) a také deriváty vázané na cíle udržitelnosti (sustainability-linked interest rate swaps). Poradenství v oblasti udržitelnosti KB poskytuje na základě expertizy společnosti ENVIROS ze Skupiny KB a dalšími formami.

Jako součást svého systému řízení rizik KB zavedla systém řízení environmentálních a sociálních rizik (ESRM) ve financování korporátních klientů, jež bere v úvahu také požadavky rámce Equator Principles pro posuzování větších projektů a specifické ukazatele zranitelnosti vůči klimatu (Climate Vulnerability Indicators).

KB pokračuje v budování své Nové éry bankovníctví, která, vedle dalších zásadních inovací, výrazně eliminuje papír z bankovních procesů, a to jak interních, tak i ve vztahu ke klientům.

Komerční banka, Modrá pyramida a ESSOX poskytují výhodné úvěrové produkty podporující udržitelné bydlení a pořízení udržitelných technologií, jako jsou fotovoltaika, zařízení pro šetrné hospodaření s vodou, tepelná čerpadla a rekuperace. ESSOX nabízí také financování zaměřené na podporu elektromobility.

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

Výsledky při omezování dopadů vlastní činnosti na životní prostředí jsou vykazovány na roční bázi a budou popsány ve Výroční zprávě 2024.

Veřejná ocenění

Společnost FTSE Russell potvrdila členství Komerční banky v řadě indexů FTSE4Good, vytvořených pro identifikaci společností prokazujících silnou praxi v oblastech ochrany životního prostředí, společenského prostředí a správy společnosti podle mezinárodních standardů. KB v květnu 2024 vylepšila své skóre na 4,0 z maximálních 5 bodů.

V rámci MSCI ESG Ratings, jehož cílem je měřit odolnost společností vůči dlouhodobým rizikům ESG, si KB udržuje výsledek AA, což je druhý nejvyšší stupeň hodnocení.

V druhém ročníku Ekonom žebříčku udržitelnosti získala KB ocenění v kategorii Strategie – dobrá praxe v bankovním sektoru.

Již potřetí KB získala Zelenou korunu ve výročním hodnocení Zlatá koruna, a to za svůj úvěr na udržitelné technologie.

| Obchodní výkonnost

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. 6. 2023	30. 6. 2024	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 227 000	2 203 000	-24 000
Komerční banka	1 661 000	1 708 000	47 000
– občané	1 417 000	1 465 000	48 000
– klienti Nové digitální banky	15 000	439 000	424 000
– klienti internetového bankovníctví	1 532 000	1 583 000	51 000
– klienti mobilního bankovníctví	1 194 000	1 375 000	181 000
Modrá pyramida	446 000	407 000	-39 000
KB Penzijní společnost	491 000	452 000	-40 000
ESSOX (skupina)	133 000	115 000	-18 000
<hr/>			
Pobočky KB (Česká republika)	215	207	-8
Obchodní místa KB Poradenství	n.a.	186	n.a.
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty (Distribuční síť KB)	852	793	-59
– z toho: bankomaty přijímající vklady	536	504	-32
– z toho: bezkontaktní bankomaty	690	757	67
Bankomaty (Sdílená distribuční síť)	2 062	1 982	-80
<hr/>			
Počet aktivních debetních karet	1 487 000	1 563 000	76 000
Počet aktivních kreditních karet	206 000	224 000	18 000

Vybrané iniciativy v prvním pololetí 2024

Komerční banka pokračovala v implementaci svého strategického programu KB2025. Rychle rostl počet klientů používajících aplikaci KB+, kterou banka vyvíjí jako součást své nové digitální infrastruktury. K 30. červnu 2024 už aplikaci KB+ používalo kolem 439 tisíc klientů KB, a v průběhu července už jejich počet přesáhl 500 tisíc.

Součástí pilíře provozní efektivity programu KB2025 je iniciativa OneGroup, jejímž cílem je efektivní využívání zdrojů a dovedností, vytváření synergických efektů a plné využití silných stránek jednotlivých společností v rámci celé Skupiny KB. V rámci iniciativy OneGroup je od února 2024 řízení financí Modré pyramidy převedeno do útvaru Strategie a finance Komerční banky.

Od června dvě společnosti ze Skupiny Komerční banky - KB Advisory, s.r.o. a ENVIROS, s.r.o. - spojily své síly a nabízejí pod jednou značkou ENVIROS své odborné znalosti a komplexní řešení v oblasti energetiky a udržitelného rozvoje podnikům, institucím a obcím.

Skupina KB od července centralizuje zpracování a správu úvěrů na bydlení od KB a Modré pyramidy v rámci své Jednotné hypoteční továrny, kterou provozuje Modrá pyramida. Tím se zjednoduší procesy a zároveň se zvýší efektivita a rychlost. Modrá pyramida také rozšířila svou působnost o pomoc českým domácnostem při snižování spotřeby energií.

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 3,7 % na 824,1 miliard Kč¹⁾.

V rámci **úvěrování občanů** vzrostl celkový objem úvěrů na bydlení meziročně o 4,7 %. V rámci tohoto objemu se portfolio hypoték občanům rozšířilo o 3,8 % na 281,6 miliard Kč. Ještě rychleji se vyvíjelo úvěrové portfolio Modré pyramidy, a to o 7,5 %, na 95,1 miliard Kč. Nová produkce úvěrů na bydlení byla ve srovnání s loňským prvním čtvrtletím vyšší o 39,1 %, když dosáhly 22,2 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) vzrostl o 5,1 % na 38,6 miliard Kč, k čemuž v Bance přispěly všechny produktové kategorie.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů byl meziročně vyšší o 2,7 % a dosáhl 408,8 miliard Kč. Růst úvěrů podnikům byl stále ovlivněn utlumenou investiční aktivitou v rámci pomalu rostoucí ekonomiky, zvýšeného financování velkých korporací emisemi dluhopisů a také uvážlivým přístupem banky k poskytování těchto úvěrů. Úvěry malým podnikům setrvaly na stejné úrovni 47,9 miliard Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 2,4 % na 325,8 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF ve výši 35,2 miliard Kč, se meziročně zvýšilo o 8,2 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 6,5 % na 1 059,4 miliard Kč³⁾. V rámci celkové vkladové základny se objem na běžných účtech zvýšil o 1,7 % a v samotném druhém čtvrtletí o 4,9 %, protože trend klientů převádět peníze z běžných účtů na termínované a spořicí účty slábně.

Vklady v Komerční bance od individuálních klientů meziročně vzrostly o 5,0 % na 340,0 miliard Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -5,8 % na 50,8 miliard Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 8,1 % na 660,3 miliard Kč.

Objemy investic klientů Skupiny KB v podílových fondech vzrostly o 26,2 % na 146,8 miliard Kč. Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti byla vyšší o 2,0 % na 75,5 miliard Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně vyšší o 2,0 % a činily 46,2 miliard Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů⁴⁾ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) činila 78,5 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 154 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

¹⁾ Včetně dluhových cenných papírů emitovaných korporátními klienty KB a bez reverzních repo operací s klienty. Objem včetně reverzních repo operací stoupl o 3,7 % na 824,4 miliard Kč.

²⁾ Včetně nespaceného faktoringového financování u Factoringu KB a financování obchodníků a prodejců automobilů od skupiny ESSOX.

³⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" vzrostly o 10,0 % na 1 200,5 miliardy Kč.

⁴⁾ Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

| Finanční výkonnost

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy dosáhly 17 547 milionů Kč a byly tak o -3,0 % nižší ve srovnání s prvním polovinou 2023. Čistý úrokový výnos mírně poklesl v důsledku zvýšených nákladů na vklady, přičemž tuto položku zároveň zatěžovaly náklady na regulatorní způsobilé závazky (MREL) a zrušení úročení povinných minimálních rezervních vkladů u centrální banky. Čistý příjem z poplatků a provizí mírně vzrostl díky prodejem podílových fondů, životnímu pojištění a službám správy majetku v privátním bankovníctví. Vyšší byla ale také poptávka korporátních klientů po různých finančních službách, jako např. vydávání dluhopisů, custody a depozitní služby investičních nástrojů, správa majetku, poskytování záruk. Čistý zisk z finančních operací se mírně snížil ve srovnání se silnými loňskými výsledky, ovlivněn zpomalováním klientské aktivity v oblasti zajišťování a obchodování v kontextu stagnující ekonomiky a klesajících sazeb.

Čisté úrokové výnosy poklesly o -2,9 % na 12 435 milionů Kč, navzdory nárůstu objemu úvěrů i vkladů. Průměrné náklady na depozita byly výrazně vyšší ve srovnání s předchozím rokem, ačkoliv během druhého čtvrtletí začaly mírně klesat. Průměrná úroková rozpětí u úvěrů se ve srovnání s předchozím rokem stabilizovala s mírně pozitivním trendem během tohoto roku. KB musela absorbovat úrokové náklady na úvěry přijaté pro naplnění regulatorního požadavku na vlastní kapitál a tzv. způsobilé závazky (MREL). Navíc od října 2023 přestala ČNB úročit vklady, které u ní musí banky držet jako povinné minimální rezervy. Čistá úroková marže za první polovinu roku 2024 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 1,7 %, ve srovnání s 2,0 % ve stejném období před rokem.

Čistý výnos z poplatků a provizí se zvýšil o 6,9 % na 3 259 milionů Kč. Tento růst byl tažen především příjmy z prodeje podílových fondů, životního pojištění a řešení správy majetku v privátním bankovníctví dále silná poptávka korporátních klientů po různých finančních službách, jako např. vydávání dluhopisů, custody a depozitní služby investičních nástrojů, správa majetku, poskytování záruk a ve druhém čtvrtletí také syndikace úvěrů. Banka rovněž platila nižší poplatky za přijaté záruky. Poplatky za transakce stouply s tím, jak dále rostla transakční aktivita klientů, především u plateb kartou, ale i u jiných bezhotovostních plateb. Poplatky za vedení účtů mírně poklesly, ovlivněny přesunem klientů do nové digitální banky, a nižším počtem smluv o stavebním spoření. Výnosy z úvěrových služeb byly nižší, když vyšší prodeje spotřebitelských půjček byly kompenzovány nižšími poplatky za financování podniků.

Čistý zisk z finančních operací meziročně poklesl o -17,8 % z velmi silného výsledku první poloviny minulého roku, na 1 695 milionů Kč. Aktivita klientů v oblasti zajišťování a obchodování se v souvislosti se zpomalením ekonomiky a klesajících sazeb zmírnila. Finanční trhy také zaznamenaly intenzivní konkurenci mezi poskytovateli služeb napříč třídami aktiv. Výsledky první poloviny minulého roku také obsahovaly výnosy z prodeje dluhopisů držných v bankovní knize. Zisky z měnových konverzí a plateb byly meziročně vyšší, což odráželo vyšší zájem o cestování, transakční aktivitu klientů a upravené marže.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o -9,1 % na 159 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy z pronájmu majetku a výnosy z nebankovních činností.

Provozní náklady poklesly o -0,2 % na 9 076 milionů Kč. Průměrný počet zaměstnanců se snížil o -0,3 % na 7 523¹⁾, přičemž nižší počet zaměstnanců v podpůrných funkcích a distribuční síti kompenzovalo přijetí dalších specialistů v oblasti informačních technologií a datové analýzy. Banka se dohodla s odbory na ročním zvýšení platů o průměrných 4,5 %, které platí od dubna. Personální náklady následně vzrostly o 6,9 % na 4 349 milionů Kč. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) se snížily o -0,7 % na 2 109 milionů Kč. Hlavní úspory v této kategorii se týkaly marketingu. Celoroční odvod do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů, Rezoluční fond) byl meziročně nižší o -38,6 % na 784 milionů Kč, protože ČNB snížila souhrnný příspěvek českých bank do Rezolučního fondu a srovnávací základnu z loňského roku ovlivnil i dočasně zvýšený příspěvek za pojištění vkladů z důvodu selhání Sberbank CZ. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 13,0 % na 1 835 milionů Kč, což vyplynulo z pokračujících investic do strategické digitalizace KB.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**hrubý provozní výnos**) se snížil o -5,9 % na 8 471 milionů Kč.

Náklady na riziko (tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika) dosáhly 585 milionů Kč, tedy čistá tvorba opravných položek (+13 bazických bodů v relativním vyjádření), ve srovnání s čistým rozpuštěním opravných položek ve výši -899 milionů Kč před rokem (-22 bazických bodů v relativním vyjádření). Čistá tvorba opravných položek k úvěrovému riziku se týkala především portfolií spotřebitelských úvěrů a segmentu malých podniků, což bylo částečně kompenzováno úspěšným uzavřením několika expozic vůči korporátním klientům. KB dosud nerozpustila rezervu na rizika

¹⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

související s inflací, vytvořenou v letech 2021 a 2022. Portfolio hypoték nadále vykazovalo silnou míru odolnosti.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) vzrostly o 4,7 % na 133 milionů Kč, ovlivněny vývojem úrokových sazeb, časováním tvorby a užití technických rezerv.

Čistá ztráta z dceřiných a přidružených společností dosáhla -54 milionů Kč v důsledku snížení hodnoty podílu v dceřiné společnosti platformy KB Smart Solutions. Ve stejném období roku 2023 byla tato položka 0 Kč.

Čistá ztráta z ostatních aktiv dosáhla -33 milionů Kč, v minulém roce činila -7 milionů Kč. Tato položka zahrnuje především výsledek z prodeje budov a související náklady.

Daň z příjmů se snížila o -19,4 % na 1 477 milionů Kč.

Konsolidovaný **zisk** Skupiny KB za první čtvrtletí 2024 ve výši 6 455 milionů Kč byl oproti stejnému období minulého roku o -21,2 % nižší. Z této částky činilo 110 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně vyšší o 2,8 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 6 344 milionů Kč, což je o -21,5 % méně než před rokem.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -138 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za první polovinu roku 2024 tak dosáhl 6 317 milionů Kč, z toho 113 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozhaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. červnu 2024 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2023.

Aktiva

K 30. červnu 2024 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 1,1 % na 1 533,7 miliard Kč.

Hotovost a účty u centrálních bank se zvýšily o 174,8 % na 35,3 miliard Kč. Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se snížily o -5,5 % na 45,8 miliard Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o -11,0 % a dosáhla 7,6 miliard Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 30. červnu 2024 snížila o -14,0 % na 14,4 miliard Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 0,1 % na 1 398,8 miliard Kč. Největší část této položky (čisté) úvěry a pohledávky za klienty poklesly o -0,2 % na 831,9 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 98,0 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,0 % úvěrů

bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 12,0 miliard Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 3,4 % a dosáhly 425,8 miliard Kč. Většinu této částky tvořily reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry poklesly o -7,4 % na 141,0 miliard Kč ke konci června 2024.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -0,9 miliard Kč, více o 12,1 %. Daň z příjmů a odložené daňové pohledávky dosahovaly 1,6 miliard Kč. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o -10,4 % a dosáhly 5,6 miliard Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o -3,6 % na 0,8 miliard Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o -11,8 % na 2,7 miliard Kč ve srovnání s hodnotou ke konci roku 2023.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -2,2 % na 7,9 miliard Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 2,1 % na 10,4 miliard Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliard Kč.

Pasiva

Celkové závazky byly o 1,9 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2023 a dosáhly 1 414,7 miliard Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 2,3 % na 1 276,2 miliard Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 6,5 % a dosáhla tak 1 200,5 miliard Kč. Tato částka zahrnovala 141,1 miliard Kč závazků z repo operací s klienty a 5,9 miliard Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se snížily o -42,6 % na 60,7 miliard Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek bylo ve výši -35,7 miliard Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek poklesly o -17,8 % na 0,9 miliard Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 38,5 % na 24,0 miliard Kč.

Rezervy se snížily o -6,4 % na 0,8 miliard Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými přísliby. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

Položka Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh, ve výši 65,3 miliard Kč, vzrostla o 1,2 %, s tím, jak deprecioval kurz české koruny vůči euru, když MREL instrumenty jsou denominované v eurech.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se meziročně snížil o -7,2 % na 119,0 miliard Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,3 miliard Kč. K 30. červnu 2024 měla KB v držení 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulační kapitál a požadavky na kapitál a likviditu

Konsolidovaný regulační kapitál pro výpočet kapitálové přiměřenosti dosáhl k 30. červnu 2024 výše 106,3 miliard Kč. Kapitálová přiměřenost činila 18,9 %. Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál činil 100,1 miliard Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 17,8 %. Tier 2 kapitál dosáhl 6,2 miliard Kč, což bylo 1,1 % rizikově vážených aktiv.

K 30. červnu 2024 byl celkový kapitálový požadavek (OCR) Komerční banky na úrovni přibližně 16,9 %. Minimální požadovaná úroveň CET1 byla 12,2 % a minimální kapitálový poměr Tier 1 činil 14,2 %.

Během roku 2024, ČNB snížila požadavek na proticyklickou rezervu o 25 bazických bodů s účinností od 1. ledna 2024 a znovu o dalších 25 bazických bodů s účinností od 1. dubna a o 50 bazických bodů na 1,25 % bazických bodů od s účinností od 1. července 2024. Od 1. ledna 2025 ČNB nově zavedla požadavek na krytí systémového rizika ve výši 50 bazických bodů.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) Skupiny KB dosáhl k 30. červnu 2024 hodnoty 170 %. Požadované regulační minimum je v tomto případě 100 %.

S účinností od 1. ledna 2024 musela Skupina KB splnit minimální objem způsobilých závazků a vlastního kapitálu (MREL) ve výši 21,2 % celkové konsolidované rizikové expozice a 5,91 % celkové konsolidované expozice. Požadavek MREL je definován jako součet výše absorpce ztrát a rekapitalizace. Vedle MREL, vyjádřeného jako procento rizikově vážených aktiv, musí Skupina splňovat také kombinovanou kapitálovou rezervu. Tento požadavek činil k 30. červnu 2024 6,25 % (a od 1. července 2024 se snižuje o 0,50 % v důsledku snížení proticyklické rezervy a zvyšuje se o zpět o 0,5 % zavedením požadavku na krytích systémových rizik od 1. ledna 2025).

V rámci tzv. „centralizované strategie řešení krize“ hodlá KB splnit své požadavky na MREL přijetím seniorních nepreferovaných úvěrů od Sociétés Générale S.A. K 30. červnu 2024 přijala KB tyto úvěry v celkovém objemu jistiny 2,4 mld. Ukazatel MREL Skupiny KB činil 29,7 %.

Hlavní ukazatele	30. 6. 2023	30. 6. 2024	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	20,0 %	18,9 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	19,5 %	17,8 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	524,6	560,8	6,9 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	427,3	447,6	4,7 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok. nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ	2,0 %	1,7 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit ^v	80,2 %	78,5 %	▼
Poměr provozních nákladů a výnosů ^v	50,2 %	51,7 %	▲
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi}	13,5 %	10,5 %	▼
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii}	16,1 %	12,7 %	▼
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii}	1,2 %	0,8 %	▼
Zisk na akcii (Kč) ^{ix}	85,6	67,2	-21,5 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 549	7 523	-0,3 %

I Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

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

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. - 30. 6. 2024	1. 1. - 30. 6. 2023
Čistý úrokový výnos k datu	12 435	12 812
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	36 595	30 191
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	2 191	2 160
Ostatní dluhové cenné papíry	108	271
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-23 146	-16 814
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	22 530	23 685
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-25 843	-26 681

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 6. 2024	31. 12. 2023	30. 6. 2023	31. 12. 2022
Hotovost a účty u centrálních bank / Účty u centrálních bank	28 318	4 530	4 162	6 167
Pohledávky za bankami	425 819	411 644	383 240	233 398
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	831 938	833 542	797 985	781 463
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	22 193	19 621	11 868	9 968
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	0	0	0	132
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	14 381	16 729	27 362	30 119
Dluhové cenné papíry	141 014	152 238	152 825	139 276
Úročená aktiva (ke konci období)	1 463 663	1 438 304	1 377 441	1 200 524
Průměrná úročená aktiva k datu	1 450 983		1 288 983	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	1,71 %		1,99 %	

I Očekávaný vývoj a hlavní rizika tohoto vývoje ve druhé polovině roku 2024

Poznámka: Tento výhled aktualizuje, a tedy nahrazuje výhled prezentovaný 8. února 2024 při příležitosti zveřejnění výsledků Komerční banky za celý rok 2023. Vzhledem k vysoké míře nejistoty a rizikům spojeným s předpovídáním budoucích hospodářských výsledků by investoři měli při přijímání svých investičních rozhodnutí s přihlédnutím k tomuto výhledu postupovat obezřetně a uvážlivě.

Poté, co česká ekonomika podle Českého statistického úřadu¹⁾ v roce 2023 stagnovala, se v roce 2024 očekává její mírný růst. Slabá domácí poptávka byla hlavním důvodem slabší výkonnosti české ekonomiky v loňském roce. Domácnosti zaznamenaly snížení své kupní síly v důsledku vysoké inflace, a proto omezily své výdaje. Trh práce nicméně zůstává napjatý a ziskovost podniků odolná. Vyšší růst nominálních mezd by proto měl pokračovat i v roce 2024 a přispět k obnovení růstu reálných mezd v kontextu rychlého poklesu inflace. Na druhou stranu přísná měnová politika, konsolidační úsilí české vlády a pomalá výkonnost některých obchodních partnerů, zejména Německa, budou v roce 2024 pravděpodobně domácí ekonomiku zatěžovat.

Očekává se, že inflace se bude rychle snižovat a její průměrná míra v průběhu roku by se již měla vejít do tolerančního pásma České národní banky 1-3 %. V prosinci 2023 centrální banka zahájila cyklus snižování úrokových sazeb snížením dvoutýdenní repo sazby o 25 bazických bodů na 6,75 %. V důsledku prudkého oslabení dynamiky inflace v celém regionu střední a východní Evropy bude repo sazba ČNB pravděpodobně výrazně snižována i v průběhu roku 2024 a na konci roku se dostane pod 4 %.

Český parlament přijal v roce 2023 soubor opatření, jejichž cílem je snížit schodek státního rozpočtu v roce 2024 a později. Mezi prvky balíčku fiskální konsolidace, které mají významný dopad na Skupinu, patří zvýšení sazby daně z příjmů právnických osob z 19 % na 21 % a snížení limitů pro zaměstnanecké benefity a stravenky osvobozené od daně. Balíček dále snižuje limit pro uplatnění horní 23% sazby daně z příjmů fyzických osob a zvyšuje povinné nemocenské pojištění placené zaměstnanci o 0,6 % (z hrubé mzdy). Další opatření zahrnují změny sazeb daně z přidané hodnoty, zvýšení spotřebních daní a daně z nemovitostí, zrušení některých daňových výjimek a vyšší minimální daně pro podnikatele.

Slovenský parlament schválil v prosinci 2023 nový odvod uvalený na slovenské banky, jehož sazba pro rok 2024 činí 30 % účetního zisku před zdaněním.

V prosinci 2022 schválil Parlament ČR návrh zákona, který zavádí novou daň s dopadem na několik bank, včetně Komerční banky. Tato tzv. neočekávaná daň se bude vztahovat na zisky vybraných

bank vytvořené v letech 2023, 2024 a 2025. Neočekávaná daň ve výši 60 % je konstruována jako přírážka ke standardní 19% sazbě daně, což znamená, že efektivní sazba daně z „neočekávané“ části zisku činí 79 %. Neočekávaný zisk je definován jako rozdíl mezi základem daně z příjmů (ziskem před zdaněním) příslušného roku a průměrným ziskem před zdaněním ve čtyřech letech 2018–2021, zvýšený o 20 %. Daň z neočekávaných příjmů se vztahuje na (samostatné) banky, jejichž čisté úrokové výnosy v roce 2021 přesáhly 6 miliard Kč. V rámci Skupiny KB se vztahuje na samostatnou Komerční banku. Vzhledem k základu daně z příjmů samostatné KB v letech 2018, 2019, 2020 a 2021 dosahuje základ neočekávané daně 15,8 miliardy Kč. Podle níže uvedených projekcí finančních výsledků by měl být dopad nové daně v roce 2024 omezený, pokud nějaký.

Podle společného rozhodnutí kolegia orgánů dohledu skupiny Sociétés Générale (na kterém se Česká národní banka podílí jako lokální regulátor) je Komerční banka s účinností od 1. ledna 2024 povinna udržovat kapitálový poměr na subkonsolidované bázi na minimální úrovni 10,6 % (celkový kapitálový poměr SREP), což představuje snížení o 30 bazických bodů oproti dříve požadovanému poměru.

Úvěrové instituce v České republice navíc současně podléhají kombinovaným kapitálovým požadavkům, které se počítají s požadavkem TSCR stanoveným ve výše uvedeném společném rozhodnutí. Od 1. ledna 2024 byla KB povinna udržovat kombinovanou kapitálovou rezervu zahrnující rezervu na zachování kapitálu ve výši 2,5 %, kapitálovou rezervu O-SII ve výši 2,0 % a proticyklickou rezervu stanovenou příslušnými orgány pro expozice v dané zemi (v České republice ve výši 2,0 % od 1. října 2023). Požadavek na proticyklickou rezervu byl snížen ve dvou krocích na 1,25 % s účinností od července 2024 (a ČNB rovněž oznámila zavedení požadavku na rezervu ke krytí systémového rizika ve výši 0,50 % od 1. ledna 2025).

Celkový kapitálový požadavek Komerční banky k 1. lednu 2024 tak činil přibližně 17,1 % ve vztahu k objemu rizikově vážených aktiv a přibližně 16,9 % od 30. června 2024. Minimální kapitálový požadavek na kmenový kapitál tier 1 činil přibližně 12,46 % od 1. ledna 2024 (12,2 % od 30. června) a minimální kapitálový požadavek na kapitál tier 1 přibližně 14,45 % (14,2 %) ve vztahu k objemu rizikově vážených aktiv. Komerční banka bude při plánování kapitálu nadále uplatňovat obezřetné předpoklady o budoucím vývoji regulatorních kapitálových požadavků.

¹⁾ <https://csu.gov.cz/hdp-narodni-ucty>

K 1. lednu 2024 KB rovněž splnila regulatorní požadavky na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) vyplývající ze směrnice EU o ozdravných postupech a řešení krize bank, a to ve výši 21,2 % celkové konsolidované rizikové expozice a 5,91 % celkové konsolidované expozice. Požadavek MREL je definován jako součet objemů na absorpci ztrát a na rekapitalizaci. Kromě MREL, vyjádřeného jako procento rizikově vážených aktiv, musí Skupina naplňovat také kombinovanou kapitálovou rezervu.

V rámci tzv. centralizované strategie řešení krize může KB i v roce 2024 plnit své požadavky na MREL převzetím seniorních nepreferovaných úvěrů od Sociétés Générale S.A., pokud taková potřeba vyplývá z vývoje objemu rizikových expozic a regulatorních požadavků.

Očekává se, že bankovní trh s úvěry v roce 2024 poroste středním jednociferným tempem. Podnikové i retailové úvěry by měly růst podobným tempem. Úvěrová aktivita v ekonomice by měla být tažena uvolňováním domácí i zahraniční měnové politiky a mírným posilováním domácího hospodářského růstu. Naopak vysoká úroveň vlastních zdrojů domácností a firem bude pravděpodobně omezovat potřeby financování.

Objem zůstatků úvěrů na bydlení na trhu by měl růst rovněž středně vysokým jednociferným tempem, a to o něco rychleji než v roce 2023. Nová produkce úvěrů na bydlení by podle očekávání měla silně vzrůst. Růst by měl být podpořen relativním zlepšením dostupnosti bydlení, nižšími úrokovými náklady a daní z přidané hodnoty u stavebních prací a také uvolněnými omezujícími limity ČNB. Nabídka hypoték s delší fixací omezuje obava z dodatečných nákladů v případě refinancování, které zcela neodstranila novela zákona o spotřebitelském úvěru.

Trh se spotřebitelskými úvěry by měl růst středním jednociferným tempem. Očekávané oživení spotřeby domácností bude podpořeno především solidními úsporami domácností a vysokými úhrnnými úsporami domácností, ale pravděpodobně nebude doprovázeno velkým nárůstem půjček.

Úvěry podnikům na trhu by měly růst středně vysokým jednociferným tempem, neboť ochota podniků investovat bude podpořena postupným uvolňováním měnových podmínek, vývojem podnikatelské důvěry a agregátní poptávky. Velké likviditní rezervy však podnikům umožní financovat méně kapitálově náročné investice z vlastních zdrojů. Stále větší část financování realitních projektů zajišťují domácí realitní investiční fondy, a velké podniky se při uspokojování svých finančních potřeb častěji obrací na dluhové kapitálové trhy. Výhled růstu podnikových úvěrů je také stlačen dolů nízkým odhadem růstu HDP i nepříznivým výhledem pro průmysl, který tvoří velký podíl domácí poptávky po úvěrech. Úvěry denominované v eurech si v letošním roce pravděpodobně zachovají relativní výhodu úrokových sazeb, i když v menší míře, vzhledem k očekávanému dřívějšímu a rychlejšímu snižování sazeb ze strany ČNB ve srovnání s ECB.

Růst objemu vkladů na trhu může celkově zpomalit na střední jednociferné hodnoty. Zpomalení růstu vkladů domácností bude odpovídat očekávanému oživení spotřebitelských výdajů a s poklesem úrokových sazeb mohou klienti více využívat nebankovní řešení, jako investice do podílových fondů, při hledání vyšších výnosů. Zpomalení růstu vkladů podniků by mohlo odrážet nižší ziskovost nebo silnější investiční aktivitu podniků.

Komerční banka bude pokračovat v realizaci změn v souladu se svým programem KB2025, který byl vyhlášen v listopadu 2020. Základem transformačního programu je vybudování nové infrastruktury digitálního bankovníctví, která zahrnuje nový základní bankovní systém, mobilní aplikaci KB+, internetové bankovníctví, systém pro správu karet a analytické nástroje umožňující modernizovanou nabídku pro klienty.

V roce 2023 KB zahájila přijímání nových klientů na novou platformu a zahájení postupné migrace klientů ze staršího systému. Do konce roku 2024 chce KB do nové digitální banky přijmout 1 000 000 klientů. Po migraci, která byla zahájena v segmentu fyzických osob, bude v roce 2024 obsahovat migraci podnikatelů a později i klientů v segmentu firem. Pokroky v budování nové digitální banky pro klienty v retailových segmentech umožní KB v průběhu roku 2024 postupně přeorientovat své vývojové kapacity na služby a systémy v nové digitální bance pro firemní klientelu.

V této souvislosti vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2024 středně vysoký jednociferný růst. Objem zůstatků úvěrů na bydlení poroste na středním jednociferným tempem, podpořený oživením na trhu. Spotřebitelské úvěry budou růst středním jednociferným tempem díky zlepšení nabídky a prodejního procesu spolu s očekávaným oživením spotřeby domácností. Úvěrové portfolio firem by mělo růst nízkým až středně vysokým jednociferným tempem.

Celkové zůstatky vkladů Skupiny KB by měly růst středně jednociferným tempem. Vklady podnikové klientely by měly růst o něco rychleji než objemy v retailových segmentech. Očekává se, že objemy na běžných účtech opět porostou.

Objem aktiv klientů Skupiny v podílových fondech by měl růst dvouciferným tempem, zatímco v penzijních fondech pouze nízkým jednociferným a objem technických rezerv v životním pojištění se patrně nezmění.

Po korekci v roce 2023 by měl celkový čistý provozní zisk (výnosy) Skupiny KB v roce 2024 opět růst, a to o nízké jednociferné číslo. Čisté úrokové výnosy se pravděpodobně mírně zlepší díky kombinaci mírného růstu objemu s mírně nižšími průměrnými úrokovými maržemi. Čisté poplatky a provize by se měly zlepšit o středně jednociferné číslo, a to opět především díky růstu objemů v podílových fondech. Čistý zisk z finančních operací by měl zopakovat velmi dobrý výsledek z loňského roku, k čemuž přispějí měnové transakce a rozšíření služeb pro menší podniky.

Provozní náklady zůstávají jako vždy pod přísnou kontrolou. Za celý rok 2024 porostou nízkým jednociferným tempem, tedy pomaleji než výnosy. Skupina bude pokračovat v transformaci, která spočívá v rozvoji nové digitální infrastruktury, celkovém zjednodušení a optimalizaci složení a počtu zaměstnanců a využívaných prostor.

Osobní náklady budou vyšší o střední jednociferné procento. Vedení se dohodlo s odbory na zvýšení mezd od dubna 2024 v průměru o 4,5 % na konstantní personální bázi a další 0,3% nárůst je věnován na odstranění rozdílů v odměňování.

Odpisy a amortizace porostou nízkým dvojciferným tempem, což odráží investice do digitální transformace. V prvním pololetí byly zaúčtovány regulační odvody do Fondu pro řešení krize a Fondu pojištění vkladů, které byly v souladu s rozhodnutím regulátora o poplatku za celý bankovní systém meziročně nižší o 39 %. Ostatní administrativní náklady dosáhnou stejné nebo dokonce nižší výše než v roce 2023 díky pokračující optimalizaci provozu.

Náklady na riziko budou ovlivněny několika faktory: na jedné straně pokračující nízkou nezaměstnaností a klesajícími úrokovými sazbami, na druhé straně růstem ekonomiky pod jejím potenciálem. V tomto kontextu se náklady rizika ve srovnání s rokem 2023 pravděpodobně zvýší, nicméně vzhledem k odolnému úvěrovému profilu portfolia aktiv KB by v roce 2024 měly zůstat výrazně pod odhadovanou normalizovanou úroveň 20-30 bazických bodů v celém hospodářském cyklu.

Klíčová rizika výše popsaných očekávání zahrnují další eskalaci geopolitických konfliktů, zejména války na Ukrajině, a jejich ekonomických dopadů, včetně narušení obchodu, dodávek paliv a surovin, nebo dopravního spojení. Dlouhodobé nebo výrazné dopady poklesu reálných příjmů na spotřebu domácností a ekonomické nejistoty na ekonomická rozhodnutí účastníků trhu by ovlivnily i potenciál bankovního trhu. Obecně by otevřená česká ekonomika byla citlivá na zhoršení vnějšího ekonomického prostředí i na náhlé změny příslušných směnných a úrokových kurzů nebo měnové či fiskální politiky.

Vedení KB očekává, že v roce 2024 bude její činnost generovat dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího objemu aktiv a na výplatu dividend. Vzhledem k současnému stavu hodlá vedení KB pro rok 2024 navrhnout rozdělení 100 % připadajícího konsolidovaného čistého zisku dosaženého v daném roce ve formě dividend.

I Události ve správě společnosti

V souvislosti s uplynutím funkčního období, dozorčí rada v březnu znovu zvolila členku představenstva paní Jitku Haubovou na nové funkční období s účinností od 5. června 2024.

Valná hromada konaná dne 24. dubna 2024 schválila účetní závěrku za rok 2023 a návrh na rozdělení zisku včetně výplaty dividendy ve výši 15,7 miliardy Kč. Dále také schválila

konsolidovanou účetní závěrku za rok 2023 a Zprávu o odměňování za rok 2023. Dále také schválila úpravu stanov. Valná hromada zvolila paní Delphine Garcin-Meunier členkou dozorčí rady. Paní Garcin-Meunier a pan Petr Dvořák byli zvoleni členy auditní komise. Valná hromada také jmenovala KPMG Česká republika s.r.o. statutárním auditorem pro rok 2024.

I Změny ve struktuře Skupiny

V březnu 2024 snížila KB Smart Solutions, dceřiná společnost Komerční banky, svůj podíl ve společnosti MonkeyData s.r.o. z 33,171 % na 25,317 %. MonkeyData plně vlastní dceřinou společností Lemonero, s.r.o., která poskytuje financování e-shopům pomocí skóringového modelu založeného na umělé inteligenci.

V červnu uzavřela Komerční banka s hlavním městem Prahou smlouvu o prodeji své plně vlastněné dceřiné společnosti VN 42, s.r.o., která vlastní budovu centrály KB na Václavském náměstí 796/42 v Praze. K převodu společnosti došlo na začátku července 2024. Prodej bude mít pozitivní dopad na konsolidovaný výsledek hospodaření ve třetím čtvrtletí roku 2024. Součástí prodeje je i smlouva o pronájmu některých prostor v budově na Václavském náměstí 42 Komerční bankou, a to nejpozději do konce roku 2026.

V červnu byla do obchodního rejstříku zapsána fúze společností ENVIROS s.r.o. a KB Advisory, s.r.o. Obě společnosti byly dosud plně vlastněny KB SmartSolutions, s.r.o., která je sama 100% vlastněna Komerční bankou, a.s. Po fúzi pokračuje ENVIROS s.r.o. jako nástupnická společnost. ENVIROS je přední poradenská společnost v oblasti energetiky, životního prostředí a managementu. Působí především v České republice, ale také na Slovensku a své služby poskytuje i na mezinárodní úrovni.

KB SmartSolutions investovala do společnosti ENVIROS s.r.o. v červenci 2022 a získala v ní 100% podíl. KB Advisory, s. r. o., byla založena 16. září 2019 jako poradenská společnost pro malé a střední podniky a municipality.

V červenci podepsala Komerční banka memorandum o porozumění se společností Société Générale Equipment Finance, S.A. (SGEF SA) a její mateřskou společností Société Générale, S.A. (SG SA) s cílem koupit od SGEF SA zbývající 49,9% podíl ve společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (SGEF ČR). Tato zamýšlená akvizice by se uskutečnila současně s uvažovaným prodejem aktivit skupiny SG Equipment Finance včetně podílů ve společnosti SGEF SA (avšak s výjimkou aktivit v České republice a na Slovensku) francouzské finanční skupině BPCE. Podpis tohoto memoranda o porozumění navazuje na dříve podepsané memorandum o porozumění uzavřené mezi Société Générale a BPCE, které bylo oznámeno v dubnu 2024. Akvizice zbývajících 49,9% podílů ve společnosti SGEF CR Komerční bankou, která již vlastní 50,1 % SGEF CR, by tak transakci dokončila. Pokračování obchodní spolupráce s klienty a dodavateli společnými pro SGEF SA a SGEF CR by bylo zajištěno smlouvou o obchodní spolupráci, kterou obě společnosti hodlají uzavřít. Uzavření akvizice se předpokládá v prvním čtvrtletí roku 2025.

| Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 30. červnu 2024 byla Skupina kontrolována společností Société Générale S.A., která měla ve svém dren 60,35 % (31. prosinec 2023: 60,35 %) majetkov podíl v Bance. V rámci b jznch obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvlstnm vztahem. Tyto transakce predstavujú zejména úvěry, vklady, derivtov obchody a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě b jznch obchodních podmínek a za obvykl tržní ceny.

Vztahy věci pridruenm společnostem

K 30. ervnu 2024 vklady prijat Skupinou od pridruen společnosti Komerční pojitovny, a.s., predstavujú 5 454 mil. Kč (31. prosinec 2023: 5 154 mil. Kč). Komerční pojištovna zároveň prijala podrzen dluh od Banky, jehož vye k 30. ervnu 2024 činila 452 mil. Kč (31. prosinec 2023: 446 mil. Kč). Kladn reln hodnota finančních derivátů Skupiny věci Komerční pojitovn, a.s., činila 45 mil. Kč (31. prosinec 2023: 92 mil. Kč) a zporn reln hodnota 219 mil. Kč (31. prosinec 2023: 434 mil. Kč).

Vnosov roky Komerční pojitovny z finannch derivátů věci Skupině činily 132 mil. Kč (30. erven 2023: 188 mil. Kč) a nkladov úroky k finannm derivtm činily 122 mil. Kč (30. erven 2023: 172 mil. Kč). rokov výnosy z podrzenho dluhu činily 6 mil. Kč (30. erven 2023: 6 mil. Kč), rokov náklady na vklady Komerční pojitovny dosáhly vye 141 mil. Kč (30. erven 2023: 116 mil. Kč), výnosy Skupiny z poplatků činily 331 mil. Kč (30. erven 2023: 293 mil. Kč), náklady na poplatky a provize činily 84 mil. Kč (30. erven 2023: 77 mil. Kč), náklady na pojistn činily 4 mil. Kč (30. erven 2023: 5 mil. Kč) a ostatn výnosy činily 17 mil. Kč (30. erven 2023: 15 mil. Kč).

K 30. ervnu 2024 vklady prijat Skupinou od ostatních pridruench společností predstavujú 13 mil. Kč (31. prosinec 2023: 2 mil. Kč), vye poskytnutých úvěrů tmto společnostem činí 317 mil. Kč (31. prosinec 2023: 227 mil. Kč) a vye natvoench opravných položek k těmto úvěrům činí 32 mil. Kč (31. prosinec 2023: 25 mil. Kč). Související rokov výnosy činily 12 mil. Kč (30. erven 2023: 11 mil. Kč) a rokov náklady činily 0 mil. Kč (30. erven 2023: 0 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	30. 6. 2024		31. 12. 2023	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
AYVENS s.r.o.	8 842	0	9 101	0
ALD Automotive Slovakia s. r. o.	46	0	71	0
BRD - Groupe Société Générale SA	1	0	63	0
SG Bruxelles	0	0	2	0
SG Zurich	0	0	245	0
Société Générale New York	3	0	0	0
Société Générale oddzial w Polsce	0	0	47	47
Société Générale Paris	41 396	8 926	32 462	9 609
Celkem	50 288	8 926	41 991	9 656

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	30. 6. 2024		31. 12. 2023	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
AYVENS s.r.o.	1 473	0	1 267	0
BRD - Groupe Société Générale SA	10	0	2	0
SG Amsterdam	2	0	2	0
SG financial services holding	15	0	0	0
SG Frankfurt	257	0	0	0
Société Générale Luxembourg	506	0	1 122	0
SG Milan	2	0	2	0
SG Option Europe	8	0	0	0
SG Private Banking (Suisse)	47	0	0	0
SG Zurich	1	0	0	0
SGEF SA	2	0	3	0
Société Générale Londres	72	0	4	0
Société Générale New York	0	0	4	0
Société Générale oddzial w Polsce	9	0	21	12
Société Générale Paris	92 358	11 464	149 890	12 646
Celkem	94 762	11 464	152 317	12 658

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, podřízený dluh a seniorní nepreferovaný dluh, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu a dále složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 30. červnu 2024 Skupina dále vykazovala vůči společnostem skupiny Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 513 406 mil. Kč (31. prosinec 2023: 596 055 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 439 614 mil. Kč (31. prosinec 2023: 500 328 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Skupina k 30. červnu 2024 a ke konci roku 2023 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

K 30. červnu 2024 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale čisté provozní výnosy ve výši -523 mil. Kč (30. červen 2023: 1 335 mil. Kč). Celková částka je ovlivněna především volatilním přeceněním derivátových obchodů na reálnou hodnotu. Tyto operace navazují na operace uzavřené s klienty a eliminují tržní riziko Skupiny, případně se jedná o zajišťovací deriváty typu zajištění reálné hodnoty. K dalším zdrojům výnosů patří distribuce produktů skupiny SG společnostmi Skupiny a poskytování služeb v oblasti infrastruktury, informačních technologií a business intelligence. Čisté úrokové výnosy ve výši -2 752 mil. Kč (30. červen 2023: -1 298 mil. Kč) byly tvořeny především úroky ze zajišťovacích derivátů, z obchodů na mezibankovním trhu, z přijatého podřízeného dluhu a ze seniorního nepreferovaného dluhu. Provozní náklady realizované vůči skupině SG dosáhly 148 mil. Kč (30. červen 2023: 144 mil. Kč), z převážné části s využíváním služeb v oblasti provozu a správy hardwaru a softwaru a asistenčních služeb. Provozní výsledek ve vztahu ke skupině SG dosáhl -671 mil. Kč (30. červen 2023: 1 191 mil. Kč).

V souvislosti s nájemními smlouvami Skupina eviduje:

(mil. Kč)	30. 6. 2024				31. 12. 2023			
	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad
AYVENS s.r.o.	126	41	15	0	143	43	27	0
ALD Automotive Slovakia s. r. o.	3	3	0	0	2	1	0	0
Celkem	129	44	15	0	145	44	27	0

K 30. červnu 2024 Skupina vykázala ztrátu z ukončených smluv ve výši 2 mil. Kč (30. června 2023: 0 mil. Kč).

Pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 30. červnu 2024 evidovala úvěrové pohledávky ve výši 47 mil. Kč (31. prosince 2023: 46 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu prvního pololetí roku 2024 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 7 mil. Kč (30. června 2023: 0 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu prvního pololetí roku 2024 činily 6 mil. Kč (30. června 2023: 1 mil. Kč). Změna stavu úvěrů nebyla v roce 2024 ovlivněna nástupem nových členů s dříve poskytnutými úvěry (ve výši 0 mil. Kč). K 31. prosinci 2023 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstoupjícím členům 0 mil. Kč.

I Zpráva o hospodaření k 30. červnu 2024

Obsah

MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY A PŘÍLOHA DLE ÚČETNÍCH STANDARDŮ IFRS VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ

Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	24
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	25
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	26
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	28
Příloha ke konsolidovaným výkazům	30

Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období končící 30. červnem 2024

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2024	30. 6. 2023
Výnosy z úroků		61 440	56 328
Náklady na úroky		-49 006	-43 516
Čisté úrokové výnosy		12 434	12 812
Čistý výnos z poplatků a provizí		3 259	3 049
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací		1 695	2 063
Výnosy z dividend		56	2
Ostatní výnosy		103	173
Čisté provozní výnosy		17 547	18 099
Personální náklady		-4 349	-4 069
Všeobecné provozní náklady		-2 892	-3 400
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku		-1 835	-1 624
Provozní náklady		-9 076	-9 093
Provozní zisk		8 471	9 006
Ztráty ze znehodnocení		-589	912
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek		4	-13
Náklady na riziko		-585	899
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		133	127
Zisk/(ztráta) z vyřazení z konsolidace		-54	0
Zisk z výhodné koupě		0	0
Čistý zisk z ostatních aktiv		-33	-7
Zisk před zdaněním		7 932	10 025
Daň z příjmů		-1 477	-1 832
Zisk za účetní období		6 455	8 193
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu		111	107
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti		6 344	8 086
Zisk na akcii/Zředěný zisk na akcii (v Kč)		33,59	42,82

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2024	30. 6. 2023
Zisk za účetní období		6 455	8 193
Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně		0	0
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option*, po odečtení daně		0	0
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		137	-7
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně		-240	-282
Zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí		-13	4
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		13	-2
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně		-15	-108
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností, po odečtení daně		-20	24
Ostatní výnosy (přidružená společnost)		0	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		-138	-371
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		6 317	7 822
Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů		113	105
Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti		6 204	7 717

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

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

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

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 30. červnu 2024

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2024	31. 12. 2023
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank		35 265	12 835
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		45 790	48 464
Ostatní aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		0	0
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		7 650	8 598
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	4	14 434	16 783
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	5	1 398 771	1 397 423
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-913	-815
Daň z příjmů		1 319	643
Odložená daňová pohledávka		254	223
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		5 630	6 279
Majetkové účasti v přidružených společnostech		2 689	3 047
Nehmotný majetek		10 405	10 192
Hmotný majetek		7 858	8 034
Goodwill		3 752	3 752
Aktiva držena k prodeji		813	844
Aktiva celkem		1 533 717	1 516 302

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2024	31. 12. 2023
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči centrálním bankám		0	0
Finanční závazky k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		51 296	60 206
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		31 947	31 241
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	7	1 276 191	1 247 773
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-35 684	-34 944
Daň z příjmů		76	225
Odložený daňový závazek		752	782
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky		23 982	17 321
Rezervy	8	800	854
Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh		65 340	64 560
Závazky celkem		1 414 700	1 388 018
Základní kapitál		19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období		96 688	106 053
Nekontrolní podíl		3 324	3 226
Vlastní kapitál celkem		119 017	128 284
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 533 717	1 516 302

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

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

k 30. červnu 2024

(mil. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Úhrady vázané na akcie	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Přecenění kapitál. nástrojů ve FVOCI option	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
Zůstatek k 31. prosinci 2023	19 005	-577	106 045	584	-214	-4	208	-3	14	125 058	3 226	128 284
Vlastní akcie, ostatní	0	0	129	11	0	0	0	0	0	140	0	140
Výplata dividend	0	0	-15 709	0	0	0	0	0	0	-15 709	-15	-15 724
Transakce s vlastníky	0	0	-15 580	11	0	0	0	0	0	-15 569	-15	-15 584
Zisk za účetní období	0	0	6 344	0	0	0	0	0	0	6 344	111	6 455
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně**	0	0	-20	0	0	0	-103	-2	-15	-140	2	-138
Úplný výsledek za účetní období	0	0	6 324	0	0	0	-103	-2	-15	6 204	113	6 317
Zůstatek k 30. červnu 2024	19 005	-577	96 789	595	-214	-4	105	-5	-1	115 693	3 324	119 017

* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 5 213 mil. Kč (31. 12. 2023: 5 213 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 6 344 mil. Kč (31. 12. 2023: 15 612 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 85 232 mil. Kč (31. 12. 2023: 85 220 mil. Kč).

** Částky ve sloupci Kapitálové fondy a nerozdělený zisk představují podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

(mil. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Úhrady vázané na akcie	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Přecenění kapitál. nástrojů ve FVOCI option	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
Zůstatek k 31. prosinci 2022												
po úpravě	19 005	-577	101 785	563	-216	5	596	-8	291	121 444	3 232	124 676
Vlastní akcie, ostatní	0	0	72	11	0	0	0	0	0	83	0	83
Výplata dividend	0	0	-11 483	0	0	0	0	0	0	-11 483	-217	-11 700
Transakce s vlastníky	0	0	-11 411	11	0	0	0	0	0	-11 400	-217	-11 617
Zisk za účetní období	0	0	8 086	0	0	0	0	0	0	8 086	107	8 193
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně**	0	0	24	0	0	0	-289	4	-108	-369	-2	-371
Úplný výsledek za účetní období	0	0	8 110	0	0	0	-289	4	-108	7 717	105	7 822
Zůstatek k 30. červnu 2023	19 005	-577	98 484	574	-216	5	307	-4	183	117 761	3 120	120 881

* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 5 213 mil. Kč (31. 12. 2022: 5 213 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 8 086 mil. Kč (31. 12. 2022: 17 622 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 85 185 mil. Kč (31. 12. 2022: 78 950 mil. Kč).

** Částky ve sloupci Kapitálové fondy a nerozdělený zisk představují podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za období končící 30. června 2024

(mil. Kč)	2024	2023
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk před zdaněním	7 932	10 025
Úpravy o nepeněžní a jiné operace		
Změna opravných položek/rezerv (včetně dopadu z prodaných a odepsaných úvěrů a pohledávek)	869	-879
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku	1 835	1 624
Čistý zisk z ostatních aktiv	34	7
Změna reálné hodnoty derivátů	3 066	-107
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	433	-290
Zisk/(ztráta) z prodeje majetkových účastí	-135	-129
Kurzové rozdíly	1 954	241
Ostatní úpravy	570	193
Peněžní toky před změnou v provozních aktivech a závazcích	16 558	10 685
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace		
Úvěry a jiné pohledávky za bankami (přijaté/placené)	-15 103	-149 914
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	516	-16 952
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	10 416	-11 822
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	2 437	4 418
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	-2 587	-1 849
Ostatní aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	26	135
Ostatní aktiva	491	-13
Závazky vůči bankám (přijaté/placené)	-42 589	22 406
Závazky vůči klientům	72 276	142 266
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-3 958	3 413
Ostatní pasiva	6 208	2 258
Čisté peněžní toky z provozních aktiv a závazků	28 133	-5 654
Čistá hotovost z provozní činnosti před zdaněním	44 691	5 031
Zaplacená daň z příjmů	-2 331	-1 548
Čistá hotovost z provozní činnosti	42 360	3 483
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy (včetně přidružených společností)	292	0
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 694	-2 007
Prodej hmotného a nehmotného majetku	-8	1
Nákup majetkových účastí	-62	-14
Prodej/snížení majetkových účastí	245	0
Čistá hotovost z investiční činnosti	-1 227	-2 020
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti	-15 757	-11 434
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	0	-162
Nákup vlastních akcií	0	0
Emitované cenné papíry	0	0
Splacené cenné papíry	0	0
Závazky z leasingu	-238	-226
Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh	0	10 186
Zvýšení minoritních podílů	0	0
Čistá hotovost z finanční činnosti	-15 995	-1 636
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	25 138	-173

(mil. Kč)	2024	2023
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	8 592	10 136
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	116	-90
Úprava hotovosti a peněžních ekvivalentů na začátku období z důvodu akvizice	0	0
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období	33 846	9 873
Přijaté úroky	62 840	56 687
Placené úroky	-49 973	-44 165

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

Příloha ke konsolidovaným výkazům

k 30. červnu 2024

1 Události v období do 30. 6. 2024

Výplata dividendy v průběhu roku 2024

Valná hromada Banky dne 24. dubna 2024 rozhodla o výplatě dividend za rok 2023 ve výši 82,66 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo použito 15 709 mil. Kč a zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách.

Dále Skupina vyplatila dividendy držitelům nekontrolních podílů společností ESSOX s.r.o. ve výši 0 mil. Kč (2023: 56 mil. Kč) a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. ve výši 0 mil. Kč (2023: 161 mil. Kč).

Změny ve finanční skupině Banky

V lednu společnost KB SmartSolutions, s.r.o. koupila 80% podíl ve společnosti Enviros, s.r.o. od společnosti Enviros Global Limited. Jak společnost Enviros Global Limited, tak i Enviros, s.r.o. byly již před transakcí plně ovládány KB SmartSolution, s.r.o., tj. z pohledu Skupiny KB nedochází k žádné změně v majetkových podílech.

V březnu společnost KB SmartSolutions, s.r.o. snížila svůj podíl ve společnosti MonkeyData s.r.o. z původních 33,171 % na 25,317 %. Důvodem změny podílu je navýšení investice do kapitálu společnosti MonkeyData s.r.o. jedním z existujících investorů.

V dubnu banka snížila vlastní kapitál Komerční pojišťovny, a.s. o 245 mil. Kč prostřednictvím ostatních kapitálových fondů.

V dubnu Banka navýšila vlastní kapitál ve společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., o 400 mil. Kč formou peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů.

V květnu Banka navýšila vlastní kapitál ve společnosti Finbricks, s.r.o. o 8 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů.

V květnu Banka snížila vlastní kapitál ve společnosti BASTION EUROPEAN INVESTMENTS S.A. o 1,6 mil. EUR (39,7 mil. Kč).

V červnu došlo k fúzi dceřiných společností KB SmartSolutions - KB Advisory, s.r.o. a Enviros, s.r.o.

Sezonnost a neobvyklé položky

Hlavní činnosti Skupiny nepodléhají významným sezonním vlivům a v prvním pololetí roku 2024 nedošlo k žádné neobvyklé transakci.

2 Základní účetní pravidla

Tyto konsolidované účetní výkazy nebyly auditovány ani prověřovány auditorem. Zveřejněné informace jsou v rozsahu standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

V průběhu první poloviny roku 2024 Skupina aktualizovala své modely pro tvorbu opravných položek dle IFRS 9 standardu pro finanční aktiva ve Stupni 1 (Stage 1) a Stupni 2 (Stage 2) s ohledem na aktuální makroekonomický výhled, přičemž v rámci této aktualizace detekovala chybu v použití splátkových kalendářů pro syndikované úvěry s nepravidelným typem splácení (bullet/balloon). Aktualizace IFRS 9 modelů vedla v prvním pololetí 2024 k tvorbě opravných položek ve výši 135 mil. Kč (z toho korekce splátkových kalendářů pro syndikované úvěry přispěla 35 mil. Kč).

V souladu s metodikou IFRS 9 byla aktualizace založena na tzv. multiscénáři, který pro účetní závěrku v červnu 2024 vychází ze tří scénářů:

- základní scénář s pravděpodobností 60 %,
- scénář se závažným negativním vývojem s pravděpodobností 30 %
- a scénář optimistický s pravděpodobností 10 %.

Základní scénář aplikovaný v IFRS 9 modelech k červnu 2024 očekává růst HDP o 1,6 % v roce 2024 a o 2 % v roce 2025 a průměrnou nezaměstnanost na úrovni 3,0 % v roce 2024 a na úrovni 3,1 % v roce 2025. Scénář se závažným negativním vývojem očekává pokles HDP o 2,2 % v roce 2024 a pokles o 1,5 % v roce 2025 a průměrnou nezaměstnanost 5,4 % v roce 2024 a 5,6 % v roce 2025.

Scénáře byly vypracovány interně, za použití nejlepších možných odhadů a za sledování odhadů zveřejněných státními, regulačními nebo jinými orgány.

V souladu s forward-looking konceptem Skupina pokračovala v prvním pololetí 2024 se specifickým přístupem s využitím post-modelových úprav pro následující portfolia se zhoršeným kreditním profilem, který k 30. červnu 2024 není plně zohledněn v jednotlivých kreditních hodnoceních klientů:

- (i) Expozice klientů v retailových segmentech fyzických osob a malých podniků s vyšším zadlužením či nižšími příjmy, u kterých Skupina očekává možný (odložený) negativní dopad vysoké inflace, nákladů či úrokových sazeb na jejich schopnost splácet své závazky. V segmentu fyzických osob je těmto klientům zhoršen rating o jeden stupeň a v segmentu malých podniků o dva stupně pro účely výpočtu opravných položek a kromě toho expozice poskytnuté do konce roku 2021 jsou přeřazeny do Stupně 2. Tyto úpravy vedly k vytvoření dodatečných opravných položek, jejichž výše k 30. červnu 2024 činila 702 mil. Kč. Expozice tohoto portfolia k 30. červnu 2024 činila 69,5 mld. Kč.
- (ii) Skupina v prvním pololetí 2024 dále pokračovala se specifickým přístupem s využitím postmodelových úprav v celém neretailovém výkonném portfoliu vzhledem k možným (odloženým) negativním dopadům vysoké inflace, nákladů či úrokových sazeb na schopnost klientů splácet své závazky. Celková výše dodatečných opravných položek k 30. červnu 2024 činila 1 591 mil. Kč.

K červnu 2024 Skupina nepoužila žádný specifický sektorový přístup ve svých IFRS 9 modelech. Skupina velmi pozorně analyzuje situaci v sektorech, které jsou sensitivní k vysoké inflaci (jako např. společnosti podnikající ve stavebnictví, real estate developmentu atd.), nicméně zatím nepozoruje sektory, které by vykazovaly materiálně odlišný vývoj kreditního rizika. Z tohoto důvodu Skupina udržuje speciální inflační rezervu na celé neretailové portfolio, jak bylo uvedeno výše. Skupina se domnívá, že očekávané kreditní riziko v jednotlivých odvětvích je zahrnuto v IFRS 9 forward-looking komponentě a v inflační rezervě.

V současnosti Skupina přehodnocuje budoucí přístup k post-modelovým úpravám, v retailovém i neretailovém segmentu, a to jako součást probíhajícího pravidelného budgetového cvičení.

Skupina průběžně monitoruje a vyhodnocuje dopady války na Ukrajině na své činnosti a na své klienty (jedná se v drtivé většině o dopady sekundární a nepřímé, zejména z důvodu závislosti klientů na strategických surovinách). Skupina se domnívá, že geopolitické riziko je korektně reflektováno v ratingu dotčených klientů a situaci klientů považuje za stabilní. Výjimkou je sensitivní expozice ve výši 3,3 mld. Kč klientů, kteří provozují plynovody, jejichž situaci Skupina specificky sleduje. V případě potřeby bude Skupina reagovat na měnící se situaci opatřeními na straně svých politik a účetních odhadů, včetně úprav svých oprávkovacích modelů dle IFRS 9 standardu.

3 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Čisté úrokové výnosy	5 845	6 763	4 797	4 637	1 016	1 158	776	254	12 434	12 812
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 330	2 208	955	901	4	10	-30	-70	3 259	3 049
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	848	737	952	1 388	-817	-783	712	721	1 695	2 063
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0	0	56	2	56	2
Ostatní výnosy	25	82	-45	-35	0	78	123	48	103	173
Čisté provozní výnosy	9 048	9 790	6 659	6 891	203	463	1 637	955	17 547	18 099

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o ostatních výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Geny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Skupiny, téměř 96 % (2023: více než 97 %), pochází z území České republiky.

4 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření

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

(mil. Kč)	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Kapitálové nástroje ve FVOCI option	53	53
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	14 381	16 730
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	14 434	16 783

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

5 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Úvěry a pohledávky za bankami	425 820	411 644
Úvěry a pohledávky za klienty	831 938	833 542
Dluhové cenné papíry	141 013	152 237
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 398 771	1 397 423

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

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 30. červnu 2024 zahrnují následující rozdělení do Stupňů:

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Centrální banky	341 606	0	0	341 606	0	0	0	0	341 606
Vládní instituce	31 241	17	13	31 271	-7	0	-13	-20	31 251
Úvěrové instituce	84 122	69	25	84 216	0	-1	-1	-2	84 214
Ostatní finanční instituce	74 234	364	5	74 603	-137	-52	-5	-194	74 409
Nefinanční podniky	270 795	26 346	10 019	307 160	-1 103	-2 238	-4 032	-7 373	299 787
Domácnosti*	330 438	94 320	6 137	430 895	-314	-1 173	-2 917	-4 404	426 491
Úvěry celkem	1 132 436	121 116	16 199	1 269 751	-1 561	-3 464	-6 968	-11 993	1 257 758
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	136 943	0	0	136 943	-22	0	0	-22	136 921
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	97	0	0	97	0	0	0	0	97
Nefinanční podniky	3 020	1 730	0	4 750	0	-755	0	-755	3 995
Dluhové cenné papíry celkem	140 060	1 730	0	141 790	-22	-755	0	-777	141 013

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

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2023 zahrnují následující rozdělení do Stupňů:

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Centrální banky	369 296	0	0	369 296	0	0	0	0	369 296
Vládní instituce	33 233	0	52	33 285	-8	0	-17	-25	33 260
Úvěrové instituce	42 174	178	0	42 352	0	-4	0	-4	42 348
Ostatní finanční instituce	74 711	293	121	75 125	-133	-39	-9	-181	74 944
Nefinanční podniky	279 640	26 533	8 839	315 012	-1 088	-2 282	-4 199	-7 569	307 443
Domácnosti*	322 557	93 396	6 273	422 226	-288	-1 068	-2 975	-4 331	417 895
Úvěry celkem	1 121 611	120 400	15 285	1 257 296	-1 517	-3 393	-7 200	-12 110	1 245 186
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	148 689	0	0	148 689	-24	0	0	-24	148 665
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	1 796	0	0	1 796	0	0	0	0	1 796
Nefinanční podniky	764	1 765	0	2 529	0	-753	0	-753	1 776
Dluhové cenné papíry celkem	151 249	1 765	0	153 014	-24	-753	0	-777	152 237

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

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

(mil. Kč)	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Zemědělství, lesnictví, rybářství	14 499	14 529
Těžba a dobývání	876	926
Zpracovatelský průmysl	71 626	73 346
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	17 197	22 652
Zásobování vodou	4 324	4 376
Stavebnictví	16 095	15 931
Velkoobchod a maloobchod	58 221	61 124
Doprava a skladování	20 916	17 742
Ubytování, stravování a pohostinství	2 121	1 890
Informační a komunikační činnosti	6 675	6 003
Činnosti v oblasti nemovitostí	62 560	65 740
Odborné, vědecké a technické činnosti	7 395	8 621
Administrativní a podpůrné činnosti	11 323	9 099
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	606	479
Vzdělávání	339	328
Zdravotní a sociální péče	4 074	3 601
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	4 602	5 000
Ostatní činnosti	3 711	3 625
Úvěry a pohledávky nefinančním podnikům celkem	307 160	315 012

Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 30. červnu 2024 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*					Přijaté finanční záruky
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním		
Úvěry a pohledávky za klienty	351 000	28 888	8 596	11 405	38 736	
z toho:						
– Ostatní finanční instituce	10	806	252	1 914	12 374	
– Nefinanční podniky	4 083	24 624	2 591	9 216	22 883	
– Domácnosti**	346 903	3 426	5 749	230	502	

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

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

Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023 podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*					Přijaté finanční záruky
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním		
Úvěry a pohledávky za klienty	341 943	26 819	8 723	12 983	37 563	
z toho:						
– Ostatní finanční instituce	32	780	0	2 362	11 531	
– Nefinanční podniky	3 583	22 552	2 694	10 236	22 315	
– Domácnosti**	338 320	3 456	6 022	324	557	

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

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

6 Dluhové cenné papíry

Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle sektorů a měny, je k 30. červnu 2024 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázaná do úplného výsledku			Naběhlá hodnota		
	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem
	Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	22 161	2	22 163	6 917	7 464	14 381	135 383	1 538	136 921
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	12	0	12	0	0	0	97	0	97
Nefinanční podniky	18	0	18	0	0	0	3 668	327	3 995
Dluhové cenné papíry	22 191	2	22 193	6 917	7 464	14 381	139 148	1 865	141 013

Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle sektorů a měny, je k 31. prosinci 2023 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázaná do úplného výsledku			Naběhlá hodnota		
	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem
	Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	19 120	489	19 609	7 476	9 254	16 730	147 075	1 590	148 665
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	9	0	9	0	0	0	1 796	0	1 796
Nefinanční podniky	3	0	3	0	0	0	1 442	334	1 776
Dluhové cenné papíry	19 132	489	19 621	7 476	9 254	16 730	150 313	1 924	152 237

7 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Závazky vůči bankám	60 705	105 694
Závazky vůči klientům	1 200 508	1 127 227
Emitované cenné papíry	12 567	12 431
Závazky z leasingu	2 411	2 421
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 276 191	1 247 773

Závazky vůči bankám a klientům dle sektorů zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Centrální banky	0	0
Vládní instituce	223 735	164 201
Úvěrové instituce	60 705	105 694
Ostatní finanční instituce	172 369	162 121
Nefinanční podniky	347 912	348 323
Domácnosti*	456 492	452 582
Závazky vůči bankám a klientům	1 261 213	1 232 921

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

Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Hypoteční zástavní listy	12 567	12 431
Depozitní směnky	0	0
Emitované cenné papíry	12 567	12 431

Skupina vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Hypoteční zástavní listy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	30. 6. 2024	31. 12. 2023
do jednoho roku	0	0
jeden rok až pět let	12 567	12 431
pět až deset let	0	0
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	0	0
Hypoteční zástavní listy	12 567	12 431

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

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	30. 6. 2024 (mil. Kč)	31. 12. 2023 (mil. Kč)
HZL Komerční banky, a.s., XS2289128162	0,01 %	EUR	20. ledna 2021	20. ledna 2026	12 567	12 431
Hypoteční zástavní listy					12 567	12 156

8 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Rezervy ze smluvních závazků	201	202
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	599	652
Rezervy na restrukturalizaci	0	0
Rezervy	800	854

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

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezerv na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
31. prosince 2023	73	129	0	202
Tvorba	8	27	0	35
Rozpuštění	-4	0	0	-4
Čerpání	0	-36	0	-36
Časové rozlišení	2	0	0	2
Přecenění	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	2	0	2
30. června 2024	79	122	0	201

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
31. prosince 2022	64	155	0	219
Tvorba	7	1	0	8
Rozpuštění	-5	-1	0	-6
Čerpání	0	-2	0	-2
Časové rozlišení	2	0	0	2
Přecenění	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	-1	0	-1
30. června 2023	68	152	0	220

9 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2024 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 56 mil. Kč mil. Kč (2023: 24 mil. Kč). Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 1 mil. Kč mil. Kč (2023: 1 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 30. červnu 2024 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Neplacené záruky včetně jejich příslibů	53 442	52 608
Placené záruky včetně jejich příslibů	19 863	20 980
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	18 877	13 862
Nečerpané úvěrové přísliby	87 219	86 864
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	29 833	28 151
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	5 720	11 439
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	710	478
Standby akreditivy nekryté	3 040	2 180
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	501	618
Potenciální závazky	219 205	217 180

Potenciální závazky Skupiny k 30. červnu 2024 zahrnují následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	23 361	6	0	23 367	7	0	0	7
Úvěrové instituce	10 096	0	0	10 096	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	7 889	10	0	7 899	13	0	0	13
Nefinanční podniky	134 735	8 889	615	144 239	163	145	177	485
Domácnosti*	29 576	3 958	70	33 604	29	43	22	94
Potenciální závazky celkem	205 657	12 863	685	219 205	212	188	199	599

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

Potenciální závazky Skupiny k 31. prosinci 2023 zahrnují následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem **
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	21 567	9	0	21 576	3	55	0	58
Úvěrové instituce	3 792	0	0	3 792	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	17 780	1	0	17 781	28	0	0	28
Nefinanční podniky	128 046	8 339	828	137 213	160	127	226	513
Domácnosti*	31 939	4 794	85	36 818	29	51	28	108
Potenciální závazky celkem	203 124	13 143	913	217 180	220	178	254	652

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

** Hodnota byla opravena v souladu s hodnotami v kapitole 8 Rezervy

Rozložení potenciálních závazků k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Zemědělství, lesnictví, rybářství	3 157	3 226
Těžba a dobývání	2 564	2 020
Zpracovatelský průmysl	23 822	26 048
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	27 286	17 380
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	1 729	1 001
Stavebnictví	41 782	41 606
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	16 442	15 785
Doprava a skladování	6 294	6 013
Ubytování, stravování a pohostinství	631	641
Informační a komunikační činnosti	3 005	3 576
Činnosti v oblasti nemovitostí	2 738	6 961
Profesní, vědecké a technické činnosti	11 163	9 741
Administrativní a podpůrné činnosti	1 649	1 495
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	145	212
Vzdělávání	65	46
Zdravotní a sociální péče	267	248
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	1 368	1 102
Ostatní činnosti	132	112
Potenciální závazky k nefinančním podnikům	144 239	137 213

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

10 Odhadovaná reálná hodnota aktiv a pasiv

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	30. 6. 2024		31. 12. 2023	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	35 265	35 265	12 835	12 835
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 398 771	1 374 573	1 397 423	1 380 729
– Úvěry a pohledávky za bankami	425 820	423 968	411 644	409 111
– Úvěry a pohledávky za klienty	831 938	814 914	833 542	823 766
– Dluhové cenné papíry	141 013	135 691	152 237	147 852
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám	0	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 276 191	1 274 459	1 247 773	1 245 085
– Závazky vůči bankám	60 705	60 253	105 694	105 470
– Závazky vůči klientům	1 200 508	1 199 973	1 127 227	1 125 609
– Emitované cenné papíry	12 567	11 822	12 431	11 585
– Závazky z leasingu	2 411	2 411	2 421	2 421
Podřízený dluh	65 340	65 340	64 560	64 560

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	30. 6. 2024				31. 12. 2023			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	35 265	6 947	0	28 318	12 835	8 305	0	4 530
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 374 573	131 254	0	1 243 319	1 380 729	143 917	0	1 236 812
– Úvěry a pohledávky za bankami	423 968	0	0	423 968	409 111	0	0	409 111
– Úvěry a pohledávky za klienty	814 914	0	0	814 914	823 766	0	0	823 766
– Dluhové cenné papíry	135 691	131 254	0	4 437	147 852	143 917	0	3 935
Finanční závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 274 459	11 822	0	1 262 637	1 245 085	11 585	0	1 233 500
– Závazky vůči bankám	60 253	0	0	60 253	105 470	0	0	105 470
– Závazky vůči klientům	1 199 973	0	0	1 199 973	1 125 609	0	0	1 125 609
– Emitované cenné papíry	11 822	11 822	0	0	11 585	11 585	0	0
– Závazky z leasingu	2 411	0	0	2 411	2 421	0	0	2 421
Podřízený dluh	65 340	0	0	65 340	64 560	0	0	64 560

11 Převody mezi úrovněmi ocenění reálnou hodnotou

V průběhu prvního pololetí 2024 nebyly uskutečněny žádné převody mezi jednotlivými úrovněmi.

12 Události po konci vykazovacího období

Banka v červenci prodala svůj 100% podíl ve společnosti VN 42, s.r.o. která vlastní budovu KB na adrese Václavské náměstí 42, související movitý majetek a ostatní aktiva. Prodej bude mít pozitivní dopad do konsolidovaného hospodářského výsledku Skupiny ve třetím čtvrtletí 2024. Součástí prodeje je i dohoda o pronájmu části prostor v budově ze strany Skupiny nejdéle do konce roku 2026.

Banka dne 18. července 2024 podepsala nezávazné Memorandum o porozumění se společností Sociétés Générale Equipment Finance, S.A. (SGEF SA) a mateřskou společností Sociétés Générale, S.A. (SG SA), jehož cílem je odkoupit od SGEF SA zbývající podíl ve výši 49,9 % v SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (SGEF CR). Tento odkup by se uskutečnil současně se zamýšleným prodejem aktivit skupiny SG SA v oblasti Equipment Finance finanční skupině Groupe BPCE se sídlem ve Francii, včetně akcií společnosti SGEF SA (jejíž součástí však nejsou aktivity v České republice a na Slovensku). Celá akvizice podléhá splnění standardních odkládacích podmínek, včetně odkládacích podmínek souvisejících s prodejem činností Equipment Finance skupině BPCE (zejména schválení tohoto prodeje příslušnými antimonopolními, finančními a regulačními orgány).

| Ratingové hodnocení

Ratingové hodnocení Komerční banky k 30. červnu 2024*

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

Pozn.: KB byl přidělen rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013. KB zvažila pověření ratingových agentur ve smyslu článku 8d uvedeného nařízení a rozhodla se nepověřit ratingovou agenturu, jejíž podíl na trhu je nižší než 10 %.

| Struktura akcionářů

Základní kapitál Komerční banky činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 190 049 260 kmenových akcií přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, každá s nominální hodnotou 100 Kč. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva.

K 30. červnu 2024 měla KB 74 908 akcionářů (meziročně více o 2 605), z toho 68 864 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 2 685). Podíl strategického akcionáře, banky Société Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

Největší akcionáři Komerční banky k 30. červnu 2024 s podílem na základním kapitálu větším než 1 %: (podle výpisu z registru emitenta převzatého z Centrálního depozitáře cenných papírů)


Akcionář	Podíl na základním kapitálu
Société Générale S.A.	60,35 %
Chase Nominees Limited	2,95 %
Clearstream Banking S.A.	1,57 %
Nortrust Nominees Limited	1,34 %
State Street Bank and Trust Company	1,19 %
Other shareholders	32,61 %

| Prohlášení vedení

Podle našeho nejlepšího vědomí mezitimní konsolidované výkazy a příloha, vypracované v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, obsažené v této pololetní finanční zprávě, podávají věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření Komerční banky a Skupiny Komerční banky, a popis důležitých událostí, ke kterým došlo v prvních 6 měsících účetního období, a jejich dopadu na zkrácený soubor účetní závěrky, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot pro zbývajících 6 měsíců účetního období, a rovněž popis transakcí se spřízněnými stranami v prvních 6 měsících účetního období, které podstatně ovlivnily výsledky hospodaření Komerční banky nebo Skupiny Komerční banky obsahuje věrný přehled informací požadovaných podle § 119 odst. 2, písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Praha, 29. srpna 2024

Jménem představenstva podepsali:



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



Miroslav Hiršl v. r.
člen představenstva,
vrchní ředitel, Retail Banking
Komerční banka, a.s.