

Děláme jen to, co dává
smysl; vidíme příležitosti
i tam, kde je ostatní
nevidí. Přinášíme
unikátní řešení
i v nestandardních
situacích, vždy
s ohledem na udržení
naší kvalitní reputace.
PPF banka a.s.
Výroční zpráva 2016

Obsah

- 004 Slovo předsedy představenstva**
- 006 Základní nekonsolidované finanční ukazatele**
- 008 Profil společnosti**
- 010 Složení vrcholových orgánů**
- 016 Organizační struktura PPF banky a.s. k 31. 12. 2016**
- 018 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti**
- 019 Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky
- 021 Hospodaření PPF banky v roce 2016
- 023 Obchodní činnost PPF banky v roce 2016
- 023 – Aktivity PPF banky na finančních trzích
- 023 – Veřejný sektor
- 024 – Podnikové bankovníctví
- 024 – Privátní bankovníctví pro fyzické osoby
- 024 – Informační technologie a bezpečnost informačních systémů
- 025 – Lidské zdroje a strategie řízení
- 026 – Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady
- 026 – Odměny auditorům
- 026 – Veřejně prospěšné projekty
- 026 – Další informace
- 026 – Následné události
- 027 – Návrh na rozdělení zisku za rok 2016
- 029 Zpráva nezávislého auditora**
- 032 Nekonsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2016**
- 089 Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2016**
- 126 Základní konsolidované finanční ukazatele**
- 128 Zpráva nezávislého auditora**
- 131 Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2016**
- 180 Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky**
- 181 Kontakty**

Slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, klienti, partneři, milí kolegové,

když se ohlédnu za loňským rokem, musím konstatovat, že to byl pro PPF banku opět rok velmi úspěšný. Podařilo se nám znovu dosáhnout výborných finančních výsledků, díky kterým (ale nejen díky jim) pokračuje PPF banka v dalším posilování své pozice na českém bankovním trhu.

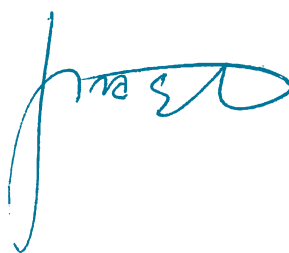
TOP 10 – co vše se nám v roce 2016 podařilo?

1. V roce 2016 PPF banka vygenerovala čistý zisk ve výši 1 204 mil. Kč, což představuje výnos na průměrný vlastní kapitál ve výši 14,75 %.
2. Zároveň jsme vylepšili svoji kapitálovou pozici, když kapitálový poměr pro Tier 1 vzrostl na 13,4 % v prosinci 2016 z 11,97 % ke konci roku 2015. Nadprůměrně profitabilní a zároveň kapitálově dobře vybavená Banka představuje velmi dobrou zprávu pro oba hlavní akcionáře, hlavní město Praha i PPF.
3. Dále jsme v loňském roce navýšili objem úvěrů poskytnutých klientům o 15 % na 29,6 mld. Kč, a dosáhli jsme tak více než dvojnásobného růstu ve srovnání s celým českým bankovním trhem (6,0 %). To vše při zachování velice efektivního hospodaření Banky.
4. Správní náklady představovaly v PPF bance v roce 2016 pouze 0,6 % celkových aktiv, a byly tak v relativním vyjádření poloviční ve srovnání s českým bankovním trhem. Tyto náklady navíc představovaly pouze 31 % výnosů ve srovnání s cca 40 % pro celý trh.
5. I v roce 2016 poskytovala PPF banka komplexní služby. Například jsme zajistili a vypořádali odkup akcií od minoritních akcionářů infrastrukturní telekomunikační společnosti CETIN. Jednalo se o největší operaci svého druhu v ČR, která se dotkla 33 000 akcionářů, mezi něž bylo roz distribuováno přes 2,7 miliardy korun, a to v průběhu pouhých tří pracovních dnů.

6. V roce 2016 jsme se také stali vypořádací bankou pro společný projekt O2 a Wirecard v oblasti řešení EET.
7. PPF banka se stala v roce 2016 nejaktivnějším dealerem na primárním trhu českých státních dluhopisů a obsadila v hodnocení Ministerstva financí ČR první místo. Ze všech primárních dealerů jsme pomohli v České republice umístit na trhu největší množství státních dluhopisů, které MF ČR používá na financování státního dluhu. Z pohledu konkurence jde o mimořádný výsledek, neboť PPF banka je z hlediska bilanční sumy nesrovnatelně menší než ostatní hráči na dluhopisovém trhu.
8. Také interním činnostem, které nejsou na první pohled viditelné, ale přitom jsou nezbytným klíčem k úspěchu, jsme v loňském roce věnovali velkou pozornost. Nadále jsme pokračovali v zefektivňování organizační struktury, rozšířili jsme počet členů představenstva na 5 členů s jasně vymezenými kompetencemi.
9. Implementovali jsme nové IT systémy, které umožňují efektivnější využití datové základny.
10. A v neposlední řadě jsme přešli na vykazování dle IFRS. Poprvé v historii Banky si tak můžete přečíst v této výroční zprávě individuální finanční data dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

Výborné finanční výsledky a všechny další úspěchy PPF banky dosažené v loňském roce, které vedly k upevnění pozice PPF banky jako důvěryhodného partnera ve finančním světě, jsou výsledkem poskytování vysoce kvalitních služeb širokému spektru náročných klientů a profesionální práce zaměstnanců Banky. Za to bych chtěl mnohokrát poděkovat nejen našim akcionářům a skupině PPF, která nám poskytuje podporu a strategické řízení, ale především všem našim zaměstnancům, kteří se na výsledcích PPF banky podíleli každodenním vysokým pracovním úsilím. Děkuji mnohokrát.

V Praze dne 31. března 2017



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva
a generální ředitel PPF banky

Základní nekonsolidované finanční ukazatele

(do roku 2014 podle Českých účetních standardů,
od roku 2015 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – IFRS)

Vývoj zisku před zdaněním

mil. Kč	
2010	804
2011	758
2012	1 144
2013	784
2014	893
2015	1 583
2016	1 473

Vývoj bilanční sumy

mil. Kč	
2010	52 361
2011	65 718
2012	76 843
2013	104 818
2014	108 237
2015	103 084
2016	136 625

Základní nekonsolidované ekonomické ukazatele podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

mil. Kč	2016	2015	1. 1. 2015
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	60 032	31 952	32 129
Aktiva určená k obchodování	9 987	13 622	13 841
Realizovatelná aktiva	31 080	26 176	26 755
Pohledávky za bankami	5 437	4 632	11 555
Pohledávky za klienty	29 632	25 807	23 461
Majetkové účasti	71	57	57
Ostatní aktiva	386	838	439
Aktiva celkem	136 625	103 084	108 237
Pasiva			
Závazky vůči bankám	6 819	1 659	3 439
Závazky vůči klientům	103 060	58 528	78 908
Vydané dluhové cenné papíry	2 622	19 552	8 793
Finanční závazky určené k obchodování	10 546	8 066	7 327
Podřízené závazky	1 458	1 456	1 455
Základní kapitál	769	769	769
Ostatní složky vlastního kapitálu	7 979	6 604	5 123
Ostatní pasiva	3 372	6 450	2 423
Pasiva celkem	136 625	103 084	108 237
Výkaz zisku a ztrát**			
Čisté výnosy z úroků	1 808	1 810	
Čisté výnosy z poplatků a provizí	164	183	
Čistý zisk z obchodování a výnosy z dividend	477	484	
Všeobecné správní náklady	-760	-714	
Ztráty ze snížení hodnoty	-38	-73	
Ostatní provozní výsledek	-178	-107	
Daň z příjmů	-269	-288	
Zisk nebo ztráta za účetní období	1 204	1 295	
Základní poměrové ukazatele			
Klasifikované klientské úvěry / klientské úvěry celkem	16,53 %	31,98 %	22,92 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	15,86 %	14,85 %	14,73 %
ROAA**	0,93 %	1,17 %	
ROAE**	14,75 %	19,05 %	
Aktiva na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	624	500	544
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	3	3	
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	5	6	

* podle metodiky ČNB

** komparativa za 2014 nejsou uváděna

Profil společnosti

Základní charakteristika společnosti

Obchodní firma:	PPF banka a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Evropská 2690/17, Praha 6, PSČ 160 41, Česká republika
IČ:	47116129
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 1834
Datum vzniku:	31. 12. 1992

Datum a způsob založení

PPF banka byla založena dle zakladatelské smlouvy ze dne 3. prosince 1992 bez upisování akcií pod obchodním jménem ROYAL BANKA CS, a.s. Valná hromada dne 14. prosince 1994 rozhodla o změně obchodního jména na První městská banka, a.s., o změně sídla společnosti a jednorázovém zvýšení základního jmění včetně sloučení se Společností pro založení První městské banky, a.s., s účinností od 31. ledna 1995. Valná hromada První městské banky, a.s., na svém řádném zasedání 23. června 2004 rozhodla o změně obchodní firmy na PPF banka a.s. s účinností od 1. září 2004.

Základní kapitál:	769 mil. Kč
Vlastní kapitál:	8 750 mil. Kč
Bilanční suma:	136 625 mil. Kč
Akcie:	neregistrované na jméno, kmenové, zaknihované, vedené v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.

Pozn.: údaje k 31. 12. 2016

Předmět podnikání

Předmětem podnikání PPF banky je provádění všech druhů bankovních obchodů, poskytování bankovních i finančních služeb spolu se službami souvisejícími, a to jak v tuzemsku, tak ve vztahu k zahraničí. Nabídka je cílena zejména na české klienty z řad municipální a podnikové sféry. Banka se specializuje na obchodování na finančních a kapitálových trzích v rozsahu vymezeném právními předpisy a na základě licencí udělených Českou národní bankou.

PPF banka je členem:

- České bankovní asociace,
- Českého institutu interních auditorů,
- Svazu bank a pojišťoven,
- Hospodářské komory hlavního města Prahy,
- Burzy cenných papírů Praha,
- Komory pro hospodářské styky se SNS,
- Sdružení pro bankovní karty.

Složení akcionářů

PPF Financial Holdings B.V.	92,96 %
Hlavní město Praha	6,73 %
Ostatní	0,31 %

Přesná webová adresa povinně uveřejňovaných informací o Bance: <http://www.ppfbanka.cz/cz/servis-pro-investory-a-analytiky/povinne-uvarejnovane-informace/udaje-uvarejnovane-ctvrtletne.html>

Složení vrcholových orgánů

Představenstvo

Ing. Petr Jirásko

**předseda představenstva PPF banky od 14. 10. 2013
generální ředitel**

Narozen v roce 1973; vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze. Během vysokoškolského studia působil na částečný úvazek ve společnostech Budějovický Budvar, Investa Příbram a.s., Credit Lyonnais Bank Praha a.s. a Tabák Kutná Hora. Od roku 1998 pracoval v Credit Lyonnais Bank Praha a.s. na plný úvazek jako FX Dealer. V letech 2000–2002 působil v Komerční bance, a.s., na pozici FX Option Dealer, posléze jako Head of Derivatives Desk. Ve skupině PPF je od roku 2002, do roku 2004 v PPF burzovní společnosti (jako Bond Dealer, Chief Dealer) a od roku 2004 v PPF bance a.s., kde byl od svého nástupu ředitelem divize finanční trhy. Předsedou představenstva a generálním ředitelem PPF banky a.s. se stal v říjnu 2013.

Ing. Jaroslava Studenová

**místopředsedkyně představenstva od 9. 12. 2016
(členka představenstva od 16. 4. 2012)
ředitelka divize operations**

Narozena v roce 1968; vystudovala obor obecná ekonomická teorie na Vysoké škole ekonomické v Praze. V letech 1992–1998 pracovala v České spořitelně a.s. na různých pozicích v divizi investičního bankovníctví, naposledy jako ředitelka Odboru vypořádání obchodů. V letech 1999–2001 pracovala jako ředitelka Odboru vypořádání v IPB/ČSOB. Od roku 2001 do roku 2005 pracovala jako ředitelka Back-office Treasury v Raiffeisenbank a.s. V PPF bance a.s. pracuje od roku 2006, kdy zastávala pozici specialisty divize treasury skupiny. Od roku 2007 je ředitelkou divize operations, od roku 2012 členkou představenstva a od prosince 2016 místopředsedkyní představenstva.

Ing. Miroslav Hudec

**člen představenstva od 1. 5. 2016
ředitel divize finančního řízení**

Narozen v roce 1966; vystudoval obor ekonomika a řízení průmyslu na VŠCHT Pardubice. Pracoval jako vedoucí finančních útvarů Monokrystal Turnov a.s. a Šroubárna Turnov a.s. Poté pracoval v České spořitelně jako vedoucí vnitropodnikové banky a na různých pozicích v rámci divize Finance. Před nástupem do PPF banky a.s. pracoval jako vedoucí controllingu a zástupce finančního ředitele v Credit Lyonnais bank Praha a na stejné pozici v organizační složce Credit Agricole bank Praha. V PPF bance a.s. pracoval od 1. září 2012 jako poradce generálního ředitele. Od ledna 2014 je ředitelem divize finančního řízení a v květnu 2016 se stal členem představenstva.

Ing. Gabriela Mošová, MBA

**členka představenstva od 2. 11. 2016
ředitelka divize řízení rizik**

Narozena v roce 1972; část škol absolvovala v Moskvě, vystudovala obor hospodářská politika na Vysoké škole ekonomické. Při studiích pracovala v investiční společnosti Lifax a.s. na pozici analytika, poté ve skupině České pojišťovny a.s. jako senior analytik a člen představenstva Tesla Votice a.s. V letech 1998–2004 působila v Raiffeisenbank Praha a.s. v divizi řízení rizik, naposledy jako vedoucí Oddělení korporátních analýz. V roce 2005 zakončila MBA studium na Sheffield Hallam University, UK. Od roku 2004 působila v Raiffeisen International Bank-Holding AG ve Vídni v různých pozicích, naposledy jako Deputy Head of Network Credit Management & Team Coordinator CIS do mateřské dovolené v roce 2007. Od roku 2008 působila v Raiffeisen Bank International AG jako Director Credit Risk – Construction and Real Estate. Ředitelkou divize řízení rizik PPF banky a.s. je od ledna 2016. V listopadu 2016 se stala členkou představenstva.

Dozorčí rada

Ing. Igor Kottman

člen představenstva od 2. 11. 2016

ředitel divize obchodu

Narozen v roce 1965; studoval na Národohospodářské fakultě Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Pracoval v ZOS Zvolen a poté na MZV SR. Od roku 1994 pracoval na různých pozicích v podnikovém bankovníctví v Citibank v Čechách, na Slovensku, v Ugandě a v Ruské federaci. Od roku 2009 pracoval jako Citi Country Officer v Citibank Europe plc, pobočka zahraniční banky na Slovensku. V PPF bance a.s. pracuje od ledna 2016 jako ředitel divize obchodu. V listopadu 2016 se stal členem představenstva.

Ing. Ladislav Chvátal

předseda dozorčí rady od 20. 8. 2015

(člen dozorčí rady od 29. 4. 2015)

Narozen v roce 1963; vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor automatizované systémy řízení v ekonomice. Do skupiny PPF přišel v roce 1994. V rámci skupiny PPF pracoval v celé řadě vedoucích klíčových pozic. Od roku 1998 do roku 2007 jako CEO řídil rozvoj a mezinárodní expanzi skupiny Home Credit. Zároveň působil v roli výkonného ředitele skupiny PPF pro retailové bankovníctví a spotřebitelské financování s odpovědností za strategické řízení eBanky a ČP Leasingu. V letech 2009–2014 působil ve vedení PPF Partners. Od roku 2011 je odpovědný za budování a rozvoj agroholdingu RAV v Ruské federaci. Je předsedou dozorčí rady společnosti CETIN.

JUDr. Petr Lachnit

místopředseda dozorčí rady od 20. 8. 2015

(člen dozorčí rady od 29. 4. 2015)

Narozen v roce 1967; po absolvování Právnické fakulty UK v roce 1990 pracoval jako advokátní koncipient v letech 1990–1993. Po složení advokátních zkoušek působí od roku 1994 jako advokát se specializací obchodní právo a právo cenných papírů. Od roku 2000 působí jako rozhodce stálého Rozhodčího soudu při Hospodářské komoře ČR a Agrární komoře ČR. Od roku 1998 do roku 2002 byl členem Komise pro obchodní právo Legislativní rady vlády. Od roku 1997 je členem komise pro obchodní právo České advokátní komory.

Mgr. Tomáš Kaplan

člen dozorčí rady od 29. 4. 2015

Narozen v roce 1972; vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy, obor právo a právní věda. V roce 1997 absolvoval zahraniční stáž v advokátní kanceláři ve Spolkové republice Německo. Po ukončení studia v roce 1997 se věnuje advokacii, v roce 2001 vykonal advokátní zkoušku a je zapsán v seznamu advokátů vedeném Českou advokátní komorou. Ve své advokátní praxi se věnuje právním vztahům k nemovitostem, finančnímu právu, právu veřejných zakázek, právu v obchodních vztazích a insolvenčnímu právu.

Bohuslav Samec

člen dozorčí rady od 16. 1. 2009

Narozen v roce 1959; absolvoval dvousemestrální studium Peněžní ekonomie a bankovníctví na Vysoké škole ekonomické v Praze. V letech 1985–1993 vykonával manažerské funkce v oblasti služeb. Ve skupině PPF působil od roku 1994 v různých manažerských funkcích. Deset let zastával funkci člena představenstva PPF burzovní společnosti, působil v dozorčích radách společností Slezan Frýdek-Místek a.s. a Gramofonové závody, a.s. V současné době je zaměstnán u s.p. Česká pošta v úseku korporátní správy. Členem dozorčí rady PPF banky a.s. byl i v letech 2006–2008. Od roku 2009 je členem výboru pro audit PPF banky a.s.

Ing. Lenka Baramová

členka dozorčí rady od 7. 1. 2009

Narozena v roce 1965; po absolvování Vysoké školy ekonomické v roce 1987 nastoupila v Komerční bance, a.s. (tehdy pobočka SBČS). V letech 1993–1994 pracovala v pobočce ABN AMRO Bank N.V. v Praze, v Oddělení úvěrového rizika, v letech 1994–2000 v Calyon (tehdy Credit Lyonnais Bank Praha a.s.), nejprve v Oddělení podnikového bankovníctví a poté corporate finance, v letech 2000–2002 v poradenské společnosti Celestis Finance s.r.o. Od roku 2002 pracuje v PPF bance a.s., v současné době jako vedoucí Oddělení strukturovaného financování.

Ing. Martin Hýbl

člen dozorčí rady od 2. 6. 2011

Narozen v roce 1974; vystudoval Obchodně-podnikatelskou fakultu Slezské univerzity v Karviné, obor ekonomika podnikání. V roce 1998 nastoupil do společnosti ČP Leasing a.s. a postupně zastával pozice finančního analytika, ředitele Odboru finančního řízení, finančního ředitele a člena představenstva. V letech 2003–2005 působil ve skupině PPF na různých pozicích finančního řízení. Od roku 2005 pracuje v PPF bance a.s., nejprve na pozici ředitele Odboru treasury HC a nyní na pozici ředitele Odboru bankovních služeb pro institucionální a korporátní klienty. Není členem statutárních orgánů jiných společností.

Výbor pro audit

Ing. Jitka Mašátová

předsedkyně výboru pro audit

Narozena v roce 1978; absolvovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor měnová a hospodářská politika Fakulty financí a účetnictví. V průběhu studia nastoupila do sekce Bankovního dohledu České národní banky, kde pracovala na různých pozicích celkem 4 roky. Od roku 2005 pracuje v PPF a.s. v Útvaru Group Internal Audit a od roku 2007 jako Head of Group Internal Audit. V roce 2011 byla členkou dozorčí rady společnosti SAZKA sázková kancelář, a.s.

Ing. Valdemar Linek

místopředseda výboru pro audit

Narozen v roce 1971; je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, oboru podniková ekonomie a účetnictví a finanční řízení podniku. Dále je absolventem dvousemestrálního postgraduálního studia Mezinárodně uznávané účetní standardy a je certifikovaným bilančním účetním. Po absolvování Vysoké školy ekonomické nastoupil do auditorské společnosti HZ Praha, spol. s r.o., kde od roku 1997 působil na pozici ředitele divize auditorů. Od roku 2003 působí v pozici společníka a partnera společnosti NEXIA AP a.s., kde se specializuje na oblast statutárního auditu, ekonomického, finančního, účetního a daňového poradenství, due diligence, forenzních šetření, rozborů hospodaření a analytické činnosti.

Bohuslav Samec

člen výboru pro audit

Narozen v roce 1959; absolvoval dvousemestrální studium Peněžní ekonomie a bankovníctví na Vysoké škole ekonomické v Praze. V letech 1985–1993 vykonával manažerské funkce v oblasti služeb. Ve skupině PPF působil od roku 1994 v různých manažerských funkcích. Deset let zastával funkci člena představenstva PPF burzovní společnosti, působil v dozorčích radách společností SLEZAN Frýdek-Místek a.s. a Gramofonové závody, a.s. V současné době je zaměstnán u Česká pošta, s. p., v Úseku korporátní správa. Od roku 2009 je členem dozorčí rady PPF banky a.s. Členem dozorčí rady PPF banky a.s. byl i v letech 2006–2008.

Vrcholové vedení

Ing. Petr Jirásko

generální ředitel od 14. října 2013

Ing. Gabriela Mošovská, MBA

ředitelka divize řízení rizik od 1. ledna 2016

Ing. Igor Kottman

ředitel divize obchodu od 11. ledna 2016

Ing. Jaroslava Studenovská

ředitelka divize operations od 1. května 2007

Ing. Miroslav Hudec

ředitel divize finančního řízení od 1. ledna 2014

Ing. Karel Tregler, Ph.D., CFA

ředitel divize finanční trhy od 1. ledna 2014

Mgr. Tomáš Janota

ředitel divize IT od 1. srpna 2013

Organizační struktura PPF banky a.s.

k 31. 12. 2016

Dozorčí rada	Výbor pro audit
Představenstvo	003 Odbor compliance 004 Odbor interního auditu
Generální ředitel	
010 Odbor Kancelář GŘ a HR 030 Odbor concierge 040 Odbor právní 090 Odbor projektová kancelář	
200 Divize finančního řízení 210 Odbor účetnictví 240 Odbor controlling a výkaznictví	500 Divize IT 520 Odbor IT infrastruktura 530 Odbor IT aplikace 531 Oddělení IT Helpdesk
300 Divize finanční trhy 320 Odbor trading 330 Odbor Sales pro korporátní a municipální klienty 340 Odbor treasury 350 Odbor bankovních služeb pro institucionální a korporátní klienty 360 Odbor investiční strategie a analýzy 370 Odbor Sales pro institucionální klienty 380 Odbor privátního bankovníctví 390 Odbor veřejného sektoru	600 Divize operations 610 Odbor klientské centrum 620 Odbor managementu platebních služeb 640 Odbor platebního styku 650 Odbor vypořádání na finančních trzích 651 Oddělení back office – peněžní trhy 652 Oddělení back office – kapitálové trhy 660 Odbor úvěrové administrace 670 Odbor custody 680 Odbor middle office 690 Odbor elektronických platebních systémů
400 Divize podnikového bankovníctví 410 Odbor exportního a strukturovaného financování 411 Oddělení exportního financování 412 Oddělení strukturovaného financování 413 Oddělení korporátního financování 460 Odbor podnikového bankovníctví 490 Odbor privátního bankovníctví firemní klientely	700 Divize řízení rizik 710 Odbor řízení tržních rizik 720 Odbor řízení kreditních rizik 730 Odbor restrukturalizace a vymáhání 750 Odbor monitoringu a čerpání 760 Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti

Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky

Česká ekonomika v roce 2016 výrazně proti předchozímu roku zpomalila. I tak se ale s meziročním tempem růstu o 2,3 % řadí mezi nejrychleji rostoucí ekonomiky Evropské unie a podle řady ukazatelů zůstává ve velmi dobré kondici. Ztráta dynamiky byla způsobena výpadkem jednorázových faktorů, které stály za nebývale vysokým růstem ekonomiky v roce 2015, což byly investice. Investice byly v roce 2015 uměle navýšeny dočerpáváním peněz z evropských fondů z programového období 2007–2013, z nichž veškeré finanční prostředky musely být proplaceny do konce roku 2015. Vysoká srovnávací základna i pomalý nástup nových projektů poté v roce 2016 způsobily záporný přírůstek investic k růstu ekonomiky. Naproti tomu soukromá spotřeba zůstává silná, roste stabilním meziročním tempem 2,5 %, a k růstu tak přispěla 1,3 %. Dařilo se i zahraničnímu obchodu. Přebytek obchodní bilance (zboží a služby) skončil v rekordním přebytku 350 mld. Kč a k růstu přidal 1 %.

Nabídková strana ekonomiky se příliš nemění. Tahounem růstu i v roce 2016 zůstal průmysl, i když dynamika jeho růstu se v roce 2016 snížila a zpracovatelský průmysl k růstu přispěl 1,2 % (o 0,8 procentního bodu méně než v předchozím roce). Největší podíl drží automobilový průmysl, kterému se v roce 2016 stále dařilo, zejména díky vysoké poptávce po nových autech v Evropě, kam směřuje většina českého exportu. Dynamika růstu se snížila i u služeb a stavební produkce o 5,8 % poklesla a ubrala z ekonomického růstu 0,4 %. Stavebnictví bylo tedy odvětvím, na kterém se nejvíce projevíly výpadky veřejných investic.

Příznivá zůstává i situace na trhu práce. Nezaměstnanost je nejnižší v celé Evropské unii. Podle Českého statistického úřadu obecná míra nezaměstnanosti v Česku klesla ve čtvrtém čtvrtletí roku 2016 na 3,6 %, což je nejnižší úroveň v historii samostatné České republiky. Podíl zaměstnaných je naopak na maximu 72,9 %. Pozitivní byl i vývoj volných pracovních míst, který se i přes rekordní zaměstnanost stále zvyšuje (počet volných pracovních míst se v roce 2016 zvýšil o 25 tisíc na více než 130 tisíc). Trh práce se tak zřejmě již dostal pod svou přirozenou míru nezaměstnanosti a nedostatek pracovníků tlačí na růst mezd. Průměrná mzda v roce 2016 vzrostla meziročně o 4,2 %. Mzdy rostly především u nízkopříjmových pracovníků, což do značné míry odráželo zvyšování minimální mzdy.

Inflace se poprvé po 4 letech dostala na konci roku 2016 konečně na cíl ČNB. K tomuto vývoji přispělo několik faktorů, z nichž nejvýznamnější byl růst cen komodit a potravin. Začala se zvedat i jádrová inflace, která kromě rostoucích cen v pohostinství kvůli EET do jisté míry odrážela i mzdové tlaky. V neposlední řadě se na růstu inflace podílí vývoj cen ve světě, kde se cenová hladina také začíná pomalu zvyšovat.

Růst inflace byl v průběhu roku 2016 velmi pozvolný, a ČNB tak neměla důvod měnit svoji uvolněnou měnovou politiku. Základní sazba po celý rok zůstala na technické nule (0,05 %) a ČNB nezměnila ani svůj přístup ke koruně, kterou již od listopadu 2013 nepouští na silnější hodnoty než 27 CZK/EUR. Kvůli zvyšující se inflaci v průběhu roku sílily spekulace o blížícím se konci intervenčního režimu a následném možném posílení koruny, což vedlo k vyšším intervencím a nárůstu devizových rezerv. Na konci roku 2016 ČNB držela rezervy v hodnotě 81 mld. EUR (47 % HDP).

Fiskální situace zůstává dobrá. Státní dluh v poměru k HDP poklesl na 37,2 % a Česká republika zůstává jednou z nejméně zadlužených zemí Evropské unie. V roce 2016 Česká republika dosáhla poprvé po 21 letech přebytku rozpočtu (61,8 mld. Kč). Přebytek byl způsoben jak vyššími příjmy (lepší výběr daní, příliv peněz z fondů EU), tak nižšími výdaji (nízké investice).

Dobrá ekonomická situace se v roce 2016 projevila i v bankovním sektoru. Celkový objem úvěrů, které banky poskytly ke konci roku 2016, vzrostl meziročně o 6 % na 2 950 mld. Kč. Úvěry domácnostem vzrostly meziročně o 7,7 %, přičemž slabší byl konec roku, kdy zájem domácností ovlivnil jak nový zákon o spotřebitelských úvěrech, tak makroobezřetnostní opatření ze strany ČNB, která omezila poskytování hypoték.

Rostly i úvěry nefinančním podnikům, které měly ke konci roku 2016 načerpány úvěry v hodnotě 976 mld. CZK (o 6 % více než před rokem). V roce 2016 docházelo k postupné změně struktury úvěrů v podnikové sféře z hlediska měnového složení. Zatímco objem korunových úvěrů nefinančním podnikům meziročně o téměř 1 % poklesl, cizoměnové úvěry vzrostly v roce 2016 o 29 %. Na konci roku 2016 byla třetina úvěrů nefinančních podniků denominována v cizí měně. Zájem o eurové úvěry stoupá s blížícím se ukončením kurzového závazku, protože jde o určitou formu kurzového zajištění.

Celková kvalita úvěrového portfolia pokračovala v pozitivním trendu. Podíl úvěrů v selhání v roce 2016 poklesl o 1 procentní bod na 4,8 %.

Zátěžové testy ČNB ukázaly, že odolnost finančního sektoru v ČR vůči možným nepříznivým šokům je ještě vyšší než v roce 2015.

Hospodaření PPF banky v roce 2016

PPF banka v roce 2016 dosáhla opět vysoké výkonnosti. Výsledek hospodaření po zdanění v roce 2016 činil 1 204 mil. Kč. Vlastní kapitál se zvýšil téměř o 19 % a dosáhl úrovně 8 750 mil. Kč. Objem bilanční sumy se ve srovnání s koncem roku 2015 zvýšil o 32 % a objem pohledávek za klienty narostl o 15 %.

Čistý úrokový výnos je v meziročním srovnání 2016 a 2015 téměř shodný 1 808/1 810 mil. Kč. Vliv snižování úrokových sazeb je znatelný při srovnání objemů jak úrokových výnosů (- 4 %), tak úrokových nákladů (- 17 %). Čisté výnosy z poplatků a provizí v roce 2016 mírně klesly na 164 mil. Kč. V roce 2016 PPF banka vykázala zisk z finančních operací ve výši 476 mil. Kč. V roce 2015 to bylo 482 mil. Kč. Za téměř shodným výsledkem v obou obdobích jsou úspěchy při obchodování s cennými papíry.

Celkové provozní výnosy přesáhly stejně jako v předcházejícím roce hodnotu 2,4 mld. Kč.

Ztráty ze snížení hodnoty k pohledávkám a zárukám za rok 2016 klesly na 38 mil. Kč. V roce 2015 to byla ztráta ve výši 73 mil. Kč.

Za 6% nárůstem všeobecných správních nákladů roku 2016 při porovnání s rokem 2015 je zvýšení nákladů na zaměstnance. Masivní nárůst ostatních provozních nákladů o 72 mil. Kč proti období minulého roku je způsoben nově zavedeným příspěvkem do fondu pro řešení krize, který je součástí garančního systému finančního trhu. Zbývající část se týká odpisů majetku. Podíl správních nákladů na celkových provozních výnosech (bez započítání nákladů na opravné položky) se mírně zvýšil na úroveň 31 % proti 29 % v roce 2015.

Hrubá hodnota úvěrů v selhání dosáhla 4,3 mld. Kč. Proti stavu na konci minulého roku je to pokles o 384 mil. Kč. Aktuální poměrová hodnota úvěrů v selhání dosahuje 14 %. Proti konci roku 2015 jde o pokles o 3 %. Nicméně tato hodnota neodráží věrně riziko podstupované PPF bankou. Důvodem je zařazení úvěrů krytých pojištěním EGAP v kategorii úvěrů v selhání. Pro účely výpočtu poměru úvěrů v selhání se přitom kalkuluje s hrubou expozicí na klienty a pojištění EGAP se nezohledňuje. Po úpravě objemu úvěrů v selhání tak, aby zohledňovaly pojištění EGAP (u úvěrů v selhání a úvěrů pojištěných EGAP se od hrubé expozice odečte hodnota pojištění), je poměr úvěrů v selhání k celkovým poskytnutým úvěrům na úrovni 4,38 %. Proti konci roku 2015 jde o pokles o 1 %. Skutečná rizikovitost úvěrového portfolia je tedy výrazně nižší a nachází se komfortně pod horní hranicí stanovenou v rizikovém apetitu.

PPF banka v roce 2016 dosáhla zisku před zdaněním 1 473 mil. Kč, což je proti roku 2015 snížení o 110 mil. Kč. Pokles souvisí hlavně s nárůstem provozních nákladů. V loňském roce odvedla PPF banka 269 mil. Kč na dani z příjmů.

Pohledávky za klienty vzrostly meziročně o 15 % na 29,6 mld. Kč, a to hlavně v sektoru nefinančních organizací.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank v roce 2016 dosáhly 60,0 mld. Kč proti 31,9 mld. Kč roku 2015. Růst je spojen se zvýšeným objemem závazků vůči klientům.

Hlavním zdrojem financování jsou závazky vůči klientům. Objem zdrojů na účtech klientů dosáhl 103 mld. Kč. Na masivním nárůstu objemu závazků na požádání se podílejí segmenty podniků-nerezidentů a veřejného sektoru. Na meziročním nárůstu termínovaných depozit se podílí hlavně segment veřejného sektoru a na poklesu závazků z dluhových cenných papírů proti konci roku 2015 je to opět segment veřejného sektoru. Finanční závazky určené k obchodování prodeji vzrostly proti konci roku 2015 o 2,5 mld. Kč na 10,5 mld. Kč.

Rentabilita vlastního kapitálu v roce 2016 činila 14,75 % a kapitálový poměr pro celkový kapitál dosáhl k 31. 12. 2016 hodnoty 15,86 %.

PPF banka v roce 2016 pokračovala ve svých charitativních projektech a společenskou odpovědnost i nadále vnímá jako jednu ze svých základních hodnot.

Obchodní činnost PPF banky v roce 2016

Aktivity PPF banky na finančních trzích

V roce 2016 PPF banka obchodovala na finančních, kapitálových, derivátových a devizových trzích s cílem rozšiřování škály nabízených produktů a nárůstu objemů instrumentů.

V oblasti cenných papírů se PPF banka stala v roce 2016 nejaktivnějším dealerem na primárním trhu českých státních dluhopisů a obsadila v hodnocení Ministerstva financí ČR první místo. PPF banka tak ze všech primárních dealerů pomohla České republice umístit na trhu největší množství státních dluhopisů (duračně váženo), které MF ČR používá na financování státního dluhu. V celkovém hodnocení (primární a sekundární trh) dosáhla PPF banka na skvělé druhé místo.

Přehled objemů obchodů, které PPF banka provedla s cennými papíry:

v mld. Kč	2016	2015	2014
Domácí dluhopisy	228,6	161,5	153,2
Zahraniční dluhopisy	37,4	19,4	77,5
Dluhopisy celkem	266,0	180,9	230,8
Domácí akcie	2,1	0,9	0,7
Zahraniční akcie	6,8	4,0	21,7
Akcie celkem	8,9	4,9	22,4
Celkem	274,9	185,8	253,2

PPF banka působila v klíčové roli při emisi CZK a EUR dluhopisů České telekomunikační infrastruktury (CETIN), kde jsme vystupovali jako aranžér celého programu a manažer CZK emise. Dluhopisy CETIN byly vydaným objemem největší eurovou i korunovou emisí, které byly za rok 2016 v rámci korporátního financování emitovány českou firmou. Dále PPF banka úspěšně realizovala mandát na zpětné odkupy dluhopisů Home Credit & Finance Bank a PPF Real Estate.

Na devizovém trhu došlo k mírnému poklesu zobchodovaného množství na spotovém i derivátovém trhu. Toto snížení bylo z velké části způsobeno minimální volatilitou a celkovou sníženou likviditou na měnovém páru EUR/CZK. Rozdělení a časový vývoj objemu obchodů PPF banky na FX trhu jsou zobrazeny v tabulce níže.

v mld. Kč	2016	2015	2014
FX spot	166,7	178,5	173,0
FX deriváty	373,1	425,3	469,3
Celkem	539,8	603,8	642,3

V oblasti úrokových derivátů PPF banka expandovala zvláště v oblasti klientského zajištění dluhových instrumentů a úspěšně navyšuje celkové množství úrokových swapů a dalších nástrojů.

v mld. Kč	2016	2015	2014
IR deriváty	45,0	26,0	14,6

Mimo obchodní činnost PPF banka začala s distribucí analytických materiálů, které jak na pravidelné, tak na ad hoc bázi hodnotí vývoj finančních trhů.

Veřejný sektor

Během posledních let se PPF banka a.s. stala významným partnerem největších klientů veřejného sektoru. V návaznosti na tato partnerství byl loňský rok ve znamení nových produktů a služeb. Úspěšně jsme implementovali služby akceptace platebních karet a začali připravovat služby v oblasti chytrých měst.

Rok 2016 byl z hlediska výkonnosti v tomto sektoru rekordním, zaznamenali jsme nárůst počtu významných klientů i objemu pasiv a dalších klíčových ukazatelů.

Stali jsme se rovněž hrdými partnery několika významných odborných setkání a finančně jsme podpořili některé klienty z řad příspěvkových organizací.

Velmi si zakládáme na individuálním přístupu, expertních znalostech, umění naslouchat a hledat řešení na míru. Budování těchto hodnot se budeme i v následujících letech dále věnovat, tak abychom klientům umožnili zcela odlišný pohled na bankovní služby.

Podnikové bankovníctví

V oblasti podnikového bankovníctví jsme v roce 2016 i nadále rozvíjeli vztahy se svými klíčovými klienty v segmentech, na které se dlouhodobě specializujeme. Jsou to hlavně výrobní průmyslová odvětví – strojírenství, těžba a zpracování dřevní hmoty, energetické projekty v Česku i v zahraničí, ale i domácí velkoobchod a maloobchod, včetně e-shoppingu a aktivit v zahraničním obchodu. Pokračovali jsme také ve vyhledání nových atraktivních obchodů v oblasti nemovitostí, jejichž podíl významnou měrou podpořil růst a stabilitu našeho portfolia. V exportním a strukturovaném financování PPF banka v roce 2016 pokračovala v poskytování služeb klientům v České republice, v zemích SNS a ve střední a východní Evropě. Banka ve svých službách doprovází české exportéry při jejich expanzi v zahraničí, napomáhá financování projektů a akvizic českým i zahraničním investorům. V roce 2016 Banka vedla a vstoupila do řady významných komplexních strukturovaných financování, kterými podpořila rozvojové a akviziční aktivity svých klientů.

V oblasti firemního bankovníctví, které se zaměřuje primárně na malý a střední podnikatelský segment, se nám podařilo v roce 2016 uhájit finanční výsledek roku předešlého, a to díky vysokému nasazení všech zaměstnanců zmiňovaného odboru při rozšíření spolupráce zejména se stávajícími klienty a selektivní akvizicí nových klientů. Naším financováním jsme klientům i nadále pomáhali úspěšně růst a dosáhnout vynikajících výsledků.

Při všech našich obchodních aktivitách v podnikovém a firemním bankovníctví jsme i nadále dbali hlavně na vysokou úroveň spolupráce s našimi klienty, na profesionalitu našeho týmu a kvalitní produktovou nabídku s ohledem na zachování vysoké kvality našeho úvěrového portfolia.

Privátní bankovníctví pro fyzické osoby

Odbor privátního bankovníctví PPF banky se specializuje na nejnáročnější klientelu z řad fyzických osob. V roce 2016 jsme pokračovali v nárůstu celkového počtu spokojených klientů i ostatních klíčových parametrů. Tým zkušených privátních bankéřů uvedl během roku 2016 na trh řadu emisí unikátních produktů, které na vysoce konkurenčním trhu uspěly, a posílily tak pozici PPF banky i celé skupiny. Naší dlouhodobou strategií je i nadále individuální přístup, budování vzájemné důvěry a důraz na spokojenost klientů. Stálý zájem ze strany klientů je pro nás velkým závazkem při hledání dalších cest, jak naše služby poskytovat v co nejvyšší kvalitě a pestrosti nabídky.

Informační technologie a bezpečnost informačních systémů

Rok 2016 znamenal pro naše IT posun v oblastech procesů, infrastruktury i klíčových projektů. Posílili jsme nejen v personální oblasti, kde jsme rozšířili týmy, ale i v oblasti IT infrastruktury, informační bezpečnosti a projektového řízení.

Na podzim 2016 byl úspěšně dokončen projekt SEPA, který Banku posunul směrem ke standardnímu zpracování plateb v rámci jednotného evropského prostoru. Projekt náhrady systému evidence klientských informací pokročil v průběhu roku směrem k akceptaci. V souvislosti s celkovou strategií Banky a s výhledem do nejbližších let jsme se zaměřili na definici klíčových požadavků rozvoje v oblasti digitální interakce s klienty jak ze strany funkční, tak ze strany dopadů do celkové IT architektury Banky. V závěru roku byl nastartován projekt upgradu hlavního bankovního systému na aktuální verzi. V oblasti DWH a BI jsme pokročili především rozvojem rekonciliačních mechanismů a posilováním BI governance. Iniciační fází prošly aktivity spojené s hlavními regulačními požadavky MIFID 2, EMIR 2, PSD 2 a GDPR, detailní definici dopadů očekáváme v roce 2017, kdy podle výsledků přejde do implementační fáze.

IT infrastruktura Banky doznala v uplynulém roce několika zásadních změn, především se jednalo o plánování a následný úspěšný přesun záložního datového centra do nových prostor, který proběhl na začátku roku 2017. Spolu s touto aktivitou proběhly upgrady páteřních technologií a došlo ke konsolidaci a cenové optimalizaci odebíraných datových služeb. Mezi další úspěšné kroky patřila konsolidace databázového prostředí.

V oblasti bezpečnosti IS a procesů IT byl především uveden do provozu systém a zaváděny procesy pro správu SW licencí. Směrem ke snížení provozních rizik jsme výrazně doplnili systém provozních a liniových kontrol a rozšířili oblast monitorovaných služeb. Proběhla rozsáhlá kontrola přístupových oprávnění zaměstnanců do všech systémů Banky. Proběhly upgrady dohledových nástrojů a revize postupů spojených se sledováním a vyhodnocováním provozních incidentů, což má pozitivní vliv na spolehlivost provozu IT prostředí.

V uplynulém roce byl zaznamenán jeden bezpečnostní incident, který měl větší dopad na chod Banky – výpadek internetového bankovníctví a homebankingu v délce 1 den. Ostatní bezpečnostní incidenty a události neměly na Banku významný dopad a byly průběžně odstraňovány.

Lidské zdroje a strategie řízení

V oblasti řízení lidských zdrojů jsme v roce 2016 následovali záměr, kterým je co možná nejefektivnější personální podpora naplňování cílů celkové strategie PPF banky, resp. skupiny PPF, vhodným výběrem, vedením, odměňováním a rozvíjením všech pracovníků Banky, včetně vrcholného vedení, členů představenstva, dozorčí rady a členů výborů Banky.

Otevřená komunikace na všech úrovních je i nadále naší prioritou, dbáme na profesionální firemní kulturu a prostředí upevňující vzájemnou důvěru se zaměstnanci. Klademe důraz na snahu motivovat k efektivitě, loajalitě, týmovému smýšlení prostřednictvím systému benefitů a odměn a dodržováním zásad rovných příležitostí.

V roce 2016 jsme opět zaznamenali vysoký zájem uchazečů o navázání pracovního poměru v naší společnosti. Proces výběru nových kolegů je nastaven tak, aby pozice zastávali pracovníci s nejlepšími profesními i osobnostními předpoklady a byla zachována personální rozmanitost. Rovněž dáváme příležitost mladým absolventům bez předcházející praxe.

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2016 činil 217, fyzický počet k 31. 12. 2016 byl 219 zaměstnanců.

Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady

Principy odměňování jsou nastaveny v souladu s příslušnou zákonnou regulací. Veškeré zásady odměňování jsou stanoveny představenstvem a schvalovány dozorčí radou. Při jejich definování jsou zohledňovány obchodní výsledky PPF banky i vazby na možná rizika. Dodržování těchto principů je ověřováno 1x ročně Odborem interního auditu, který reportuje výsledky dozorčí radě a představenstvu.

Za období roku 2016 byly vyplaceny pouze schválené peněžní odměny. Naturální příjmy nebyly poskytnuty.

Odměny auditorům

Odměny za služby externího auditora představují za rok 2016 částku 7 mil. Kč (za rok 2015 částku 6 mil. Kč). Veškeré služby externího auditora souvisejí s ověřením účetní závěrky, výroční zprávy, podkladů pro konsolidaci, zprávy o ověření řídicího a kontrolního systému a zprávy MiFID.

Veřejně prospěšné projekty

PPF banka přispívá již tradičně největší měrou Nadaci THE KELLNER FAMILY FOUNDATION, která mimo jiné podporuje vzdělávací projekty pro nadané studenty a žáky ze sociálně slabých rodin a dětských domovů.

V oblasti kultury se Banka společně se skupinou PPF podílí finančně na provozu Divadla Járy Cimrmana, které nás baví již 50 let. Dalším projektem, který v rámci skupiny PPF již léta podporujeme, jsou Letní shakespearovské slavnosti. Tento festival je chloubou letní kulturní Prahy a návštěvníky stále přitahuje dílem nesmrtelného Williama Shakespeara i nádherným prostorem Pražského hradu.

Další informace

Společnost v průběhu roku 2016 ani 2015 neměla žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje ani ochrany životního prostředí.

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Následné události

Vedení Banky nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu výroční zprávy.

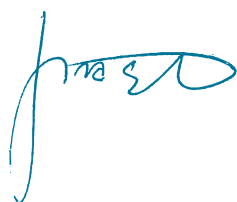
Návrh na rozdělení zisku za rok 2016

Hospodaření PPF banky za rok 2016 skončilo po zdanění ziskem ve výši 1 203 617 292,92 Kč.

Představenstvo PPF banky navrhuje následující rozdělení zisku:

převod do sociálního fondu	2 000 000,00 Kč
převod do nerozděleného zisku	1 201 617 292,92 Kč

V Praze dne 31. března 2017



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva
PPF banky a.s.



Ing. Miroslav Hudec
člen představenstva
PPF banky a.s.

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti PPF banka a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2016 končící 31. prosincem 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok 2016 končící 31. prosincem 2016 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou Mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky, nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou, a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 31. března 2017

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
evidenční číslo 71



Ing. Jindřich Vašina
partner
evidenční číslo 2059

Nekonsolidovaná účetní závěrka

dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2016

Individuální výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosincem 2016

mil. Kč	Poznámka	2016	2015
Úrokové a obdobné výnosy	7	2 299	2 401
Úrokové a obdobné náklady	7	(491)	(591)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		1 808	1 810
Výnosy z dividend		1	2
Výnosy z poplatků a provizí	8	219	233
Náklady na poplatky a provize	8	(55)	(50)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		164	183
Čistý zisk z obchodování	9	476	482
Ostatní provozní výnosy	10	2	1
Provozní výnosy		2 451	2 478
Všeobecné správní náklady	11	(760)	(714)
Ztráty ze snížení hodnoty	24	(38)	(73)
Ostatní provozní náklady	12	(180)	(108)
Provozní náklady		(978)	(895)
Výsledek hospodaření před zdaněním		1 473	1 583
Daň z příjmů	21	(269)	(288)
Výsledek hospodaření po zdanění		1 204	1 295
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		214	231
Změna reálné hodnoty		369	169
Zisk/ztráta z přecenění vykázané do zisku nebo ztráty		(155)	62
Odložená daň		(41)	(44)
Ostatní úplný výsledek		173	187
Celkový úplný výsledek		1 377	1 482

Příloha uvedená na stranách 36 až 88 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka byla 31. března 2017 schválena představenstvem Banky.

Za představenstvo ji podepsali:

Ing. Petr Jirásko

Ing. Miroslav Hudec

Individuální výkaz o finanční situaci

za rok končící 31. prosincem 2016

mil. Kč	Poznámka	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13	60 032	31 952	32 129
Aktiva určená k obchodování	14	9 987	13 622	13 841
Realizovatelná finanční aktiva	15	31 080	26 176	26 755
Pohledávky za bankami	16	5 437	4 632	11 555
Pohledávky za klienty	17	29 632	25 807	23 461
Majetkové účasti	18	71	57	57
Daňové pohledávky		–	–	44
Hmotný majetek	19	29	30	26
Nehmotný majetek	20	57	53	52
Ostatní aktiva	23	300	755	317
Aktiva celkem		136 625	103 084	108 237
Cizí zdroje				
Závazky vůči bankám	25	6 819	1 659	3 439
Závazky vůči klientům	26	103 060	58 528	78 908
Vydané dluhové cenné papíry	27	2 622	19 552	8 793
Finanční závazky určené k obchodování	28	10 546	8 066	7 327
Splatný daňový závazek	29	36	109	–
Odložený daňový závazek	21	164	132	83
Ostatní pasiva a rezervy	30	3 172	6 209	2 340
Podřízené závazky	31	1 458	1 456	1 455
Cizí zdroje celkem		127 877	95 711	102 345
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	33	769	769	769
Emisní ážio	33	412	412	412
Nerozdělený zisk		6 899	5 697	4 404
Fondy z přecenění finančních nástrojů	34	668	495	307
Vlastní kapitál celkem		8 748	7 373	5 892
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		136 625	103 084	108 237

Individuální výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosincem 2016

mil. Kč	2016	2015
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 473	1 583
Úpravy o nepeněžní operace		
Odpisy a amortizace	27	32
Kurzové rozdíly	38	(180)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty investičních cenných papírů	–	15
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů a půjček	38	73
Čistý úrokový výnos	(1 808)	(1 810)
Přecenění aktiv a finančních závazků určených k obchodování	65	(436)
Čistý zisk/ztráta z prodeje realizovatelných cenných papírů	(155)	68
Dividendy z cenných papírů určených k obchodování	(1)	(2)
Ostatní úpravy	173	188
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	(150)	(469)
Změny stavu provozních aktiv a pasiv		
Vklady u centrálních bank	(69)	171
Aktiva určená k obchodování	5 265	1 132
Pohledávky za bankami	(1 577)	7 722
Pohledávky za klienty	(3 836)	(2 040)
Ostatní aktiva	455	(438)
Finanční závazky určené k obchodování	785	(239)
Závazky vůči bankám	5 160	(1 780)
Závazky vůči klientům	44 532	(20 380)
Ostatní pasiva a rezervy	(3 039)	3 869
	47 526	(12 452)
Přijaté úroky	2 224	2 401
Placené úroky	(413)	(706)
Zaplacené daně	(310)	(86)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	49 027	(10 843)
Peněžní toky z investiční činnosti		
Pořízení finančních investic	(8 336)	(20 080)
Příjmy z prodeje finančních investic	3 629	20 967
Nákup dlouhodobého hmotného majetku	(8)	(31)
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku	(22)	(36)
Pořízení dceřiných společností	(15)	–
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(4 752)	821
Peněžní toky z finanční činnosti		
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	970	33 672
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	(17 984)	(22 831)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	(17 014)	10 841
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období	27 261	819
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	31 440	30 647
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a ekvivalentům	(22)	(26)
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci (viz bod 39 [f])	58 679	31 440

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2016

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Oceňovací rozdíly z přecenění	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	769	412	495	5 697	7 373
Celkový úplný výsledek					
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2016	-	-	-	1 204	1 204
Ostatní závazky „sociální fond“	-	-	-	(2)	(2)
Ostatní úplný výsledek					
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	-	-	-
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	173	-	173
Celkový úplný výsledek za období	769	412	668	6 899	8 748
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům					
Výplata dividend	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2016	769	412	668	6 899	8 748
Zůstatek k 1. lednu 2015	769	412	307	4 404	5 892
Celkový úplný výsledek					
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2015	-	-	-	1 295	1 295
Ostatní závazky „sociální fond“	-	-	-	(2)	(2)
Ostatní úplný výsledek					
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	-	-	-
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	188	-	188
Celkový úplný výsledek za období	769	412	495	5 697	7 373
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům					
Výplata dividend	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2015	769	412	495	5 697	7 373

Příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosincem 2016

1. Úvod

PPF banka a.s. (dále jen „Banka“) byla založena 31. ledna 1995 jako právní nástupce původní společnosti ROYAL BANKA CS, a.s. (působící na trhu od 31. prosince 1992), rozhodnutím Rady hlavního města Prahy za účelem vytvoření silného finančního partnera měst a obcí.

Banka je registrována v obchodním rejstříku jako akciová společnost s následujícím předmětem podnikání:

— provádění bankovních transakcí a poskytování bankovních služeb v České republice, jakož i v zahraničí v rozsahu stanoveném zvláštním předpisem a licencí vydanou Českou národní bankou (ČNB). Banka je způsobilá pořizovat podíly v jiných společnostech včetně těch neposkytujících finanční služby jak v České republice, tak v zahraničí.

Rozhodnutím akcionářů ze dne 23. června 2004 byla změněna obchodní firma Banky z První městská banka, a.s., na PPF banka a.s. Změna nabyla účinnosti dne 1. září 2004 zápisem do obchodního rejstříku.

Konečnou ovládající osobou Banky je společnost PPF Group N.V., registrovaná v Nizozemsku.

Sídlo:

PPF banka a.s.
Evropská 2690/17
160 41 Praha 6
Česká republika

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

2. Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

3. Důležité účetní metody

(a) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka je připravena v českých korunách jakožto funkční měně, zaokrouhlených na miliony. Účetní závěrka byla zpracována na principu historických cen s výjimkou finančních derivátů, finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelných finančních aktiv.

Sestavení účetní závěrky dle IFRS vyžaduje uplatnění úsudku vedení společnosti, odhadů a předpokladů, které ovlivňují aplikaci účetních pravidel a vykazovaných hodnot aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Odhady a související předpoklady jsou založeny na minulé zkušenosti a řadě dalších faktorů, které jsou za daných okolností považovány za přiměřené a jejichž výsledky tvoří základ rozhodnutí týkajícího se účetní hodnoty aktiv a pasiv, která není zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné hodnoty se mohou lišit od těchto odhadů.

Tyto odhady a předpoklady jsou přezkoumávány průběžně. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období nebo v období revize a v budoucích obdobích, pokud tato revize ovlivňuje současné i budoucí období.

Úsudky vedení společnosti při aplikaci IFRS, které mají významný dopad na účetní závěrku, a odhady se značným rizikem významné úpravy v příštím roce jsou popsány v bodě 5.

Individuální účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání Banky.

Banka poprvé sestavila svou individuální účetní závěrku dle IFRS za rok končící 31. prosince 2016.

Banka důsledně uplatňuje účetní pravidla použitá při sestavení jejího zahajovacího výkazu o finanční pozici dle IFRS k 1. lednu 2015 a používá je pro všechna vykázaná účetní období tak, jako by tato pravidla byla vždy v platnosti.

Za období před rokem 2015 a za období končící 31. prosincem 2015 Banka sestavovala své statutární účetní závěrky v souladu s účetní legislativou České republiky platnou pro banky. Tyto účetní závěrky byly sestaveny jako statutární účetní závěrky Banky. Za období končící 31. prosince 2015 byla sestavena a zveřejněna pouze konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS.

V bodě 6 je popsáno, jaký vliv měl přechod na IFRS na vykazovanou finanční situaci Banky a na finanční výsledky v porovnání s účetní legislativou České republiky platnou pro banky.

(b) Cizí měna

(i) Funkční měna

Údaje v individuální účetní závěrce jsou vykázané ve funkční měně Banky, kterou je koruna česká (Kč).

(ii) Transakce v cizí měně

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny na funkční měnu Banky devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách v den účetní závěrky jsou přepočtena do funkční měny devizovým kurzem platným v tento den. Kurzové rozdíly plynoucí z přepočtu cizích měn jsou vykázané ve výsledku hospodaření. Nepeněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočtena devizovým kurzem platným v den transakce. Nepeněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách, která jsou oceněna reálnou hodnotou, jsou přepočtena do funkční měny devizovým kurzem platným v den ocenění.

(c) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nástroje, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo zpětného odkoupení v blízké budoucnosti, anebo jsou součástí portfolia finančních nástrojů, které je společně řízeno za účelem dosahování zisků (finanční nástroje k obchodování), nebo jsou finanční nástroje klasifikované v prvotním zachycení v účetnictví jako finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Mezi ně patří investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění, a závazky z krátkých prodejů finančních nástrojů. Všechny deriváty k obchodování v čisté dlouhé pozici (kladná reálná hodnota), stejně jako nakoupené opce, jsou vykazovány jako „Aktiva určená k obchodování“. Všechny deriváty k obchodování v čisté krátké pozici (záporná reálná hodnota), stejně jako prodané opce, jsou vykazovány jako „Finanční závazky určené k obchodování“.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem, která nejsou kótována na aktivním trhu, jiná než:

- klasifikovaná v prvotním zachycení v účetnictví jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo realizovatelná finanční aktiva nebo
- finanční aktiva, u kterých je možné, že Banka nebude schopna zpětně získat celou jejich hodnotu z jiných důvodů než snížení úvěrového hodnocení, a která měla být klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva.

Úvěry a pohledávky zahrnují úvěry a pohledávky za bankami a klienty.

Aktiva držaná do splatnosti jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má Banka záměr a schopnost držet je až do jejich splatnosti.

Realizovatelná finanční aktiva jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti ani se nejedná o úvěry a pohledávky. Realizovatelné finanční nástroje zahrnují investice finančního trhu a určité dluhové, akciové a další investice.

(ii) Pořízení finančních aktiv

Banka zaúčtuje finanční aktiva v den jejich převodu do Banky (účetování v den vypořádání).

(iii) Ocenění finančních aktiv

Finanční nástroje jsou prvotně oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů.

Následně jsou veškeré finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a všechna realizovatelná aktiva přeceněna na reálnou hodnotu kromě jakýchkoli nástrojů, jejichž cena není kótována na aktivním trhu a jejichž hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, a tudíž jsou oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty finančního nástroje.

Všechny finanční závazky, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, úvěry a pohledávky a aktiva držaná do splatnosti jsou oceňovány zůstatkovou cenou sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty finančního nástroje. Zůstatková cena je počítána metodou efektivní úrokové míry. Ážia a diskonty, včetně transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpuštěny do výnosů, resp. nákladů pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(iv) Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů je založena na jejich kótované tržní ceně ke dni sestavení účetních výkazů bez jakéhokoli odečtu transakčních nákladů. Jestliže není kótovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota instrumentu je odhadnuta metodou diskontovaných peněžních toků nebo oceňovacími modely, u nichž jsou všechny důležité vstupní proměnné přímo či nepřímo pozorovatelné na trhu.

Oceňovací modely

Banka stanovuje reálné hodnoty podle následující hierarchie reálných hodnot, která vyjadřuje významnost vstupních údajů použitých při oceňování.

- Úroveň 1: Kótované ceny (neupravené) na aktivním trhu pro identická aktiva a závazky.
- Úroveň 2: Vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v první úrovni, které jsou prověřitelné pro aktiva nebo závazky buď přímo (ceny), nebo nepřímo (odvozené od tržních cen). Tato úroveň obsahuje nástroje, které jsou oceněny pomocí kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro podobné nástroje; kótované ceny stejných nebo obdobných nástrojů na trzích.
- Úroveň 3: Vstupy, které nejsou ověřitelné. Tato kategorie zahrnuje všechny nástroje, pro které metoda oceňování zahrnuje vstupy, které nejsou založeny na ověřitelných datech, a objektivně neověřitelné vstupy mají významný vliv na ocenění nástrojů. Tato kategorie zahrnuje nástroje, které jsou oceňovány na základě kótovaných cen obdobných nástrojů, pro které jsou požadovány významné neověřitelné úpravy nebo předpoklady odrážející rozdíly mezi nástroji.

Oceňovací rámec

Banka má zavedený kontrolní rámec s ohledem na stanovení reálné hodnoty. Tento rámec zahrnuje Divize řízení rizik, který je nezávislý na front office a podléhá přímo finančnímu řediteli a který má celkovou odpovědnost za nezávislé ověření všech významných ocenění reálné hodnoty. Specifické kontroly zahrnují:

- ověření pozorovatelných cen;
- opětovné provedení oceňovacího modelu;
- přezkoumání a schvalování nových modelů a změny modelů;
- kalibraci a zpětné testování modelů proti pozorovatelným tržním hodnotám;
- analýzu a prověření významných denních pohybů v oceňování;
- přezkoumání významných nepozorovatelných vstupů, úpravy ocenění a významných změn v reálné hodnotě finančních nástrojů na Úrovni 3 v porovnání s minulým obdobím.

Pokud je k ocenění použito třetích stran, jako například brokerských ocenění nebo oceňovacích služeb, Divize řízení rizik hodnotí podklady získané od třetích stran a zhodnotí, zda takové ocenění splňuje požadavky dle IFRS. To zahrnuje:

- ověření, zda jsou tento broker či oceňovací služba schváleny Bankou pro ocenění relevantního typu finančního nástroje;
- porozumění, jak byla reálná hodnota spočítána a do jaké míry představuje skutečné tržní transakce;
- pokud jsou použity ceny obdobných nástrojů pro stanovení reálné hodnoty, jak byly tyto ceny upraveny, aby odrážely charakteristické vlastnosti nástroje; a
- pokud bylo získáno více kótací pro stejný finanční nástroj, jak byla stanovena reálná hodnota pomocí těchto kótací.

Významné nálezy v souvislosti s předpoklady a vstupy použitými u oceňovacích technik jsou reportovány Výboru pro audit.

(v) Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních a aktiv a pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykazovány přímo ve výsledku hospodaření v položce „Provozní výnosy“.

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv jsou vykazovány přímo v ostatním úplném výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fondy z přecenění realizovatelných cenných papírů“.

(vi) Specifické finanční nástroje

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank zahrnují hotovost, vklady u centrálních bank a krátkodobé vysoce likvidní investice včetně pokladničních poukázek a dalších poukázek přijímaných centrální bankou k refinancování.

Pohledávky za bankami a klienty

Pohledávky za bankami a klienty a nakoupené úvěry, které má Banka v úmyslu a zároveň schopnost držet do splatnosti, jsou klasifikovány jako úvěry a pohledávky.

Úvěry a pohledávky jsou vykazovány v čisté hodnotě – očištěné o opravné položky ke znehodnocení, aby odrážely očekávané návratnosti – viz bod 3 (g).

Vydané dluhové cenné papíry

Ostatní závazky, k nimž existuje smluvní dokumentace, jsou klasifikované jako neobchodovatelné závazky.

Podřízené závazky

Podřízené závazky jsou prvotně oceněny pořizovací cenou bez přímých transakčních nákladů, následně jsou oceňovány zůstatkovou cenou pomocí efektivní úrokové sazby kromě případů, kdy Banka klasifikuje tyto závazky jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

(vii) Finanční deriváty

Pro účely prezentace v příloze účetní závěrky se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty jsou vykázány v příloze účetní závěrky v položce „Deriváty k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny finanční deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěních splňujících podmínky vymezené v IAS 39. Tyto deriváty jsou vykázány v příloze účetní závěrky v položce „Zajišťovací deriváty“.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) finančních derivátů k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodování“.

(viii) Vložené deriváty

Vložený derivát je součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak derivát, který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a je účtován samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou úzce spjatý s ekonomickými vlastnostmi a riziky samotné hostitelské smlouvy,
- samostatný finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát splňuje definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů, anebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou účtovány do ostatního úplného výsledku.

(d) Odúčtování

Finanční nástroj je odúčtován v okamžiku, kdy Banka ztrácí kontrolu nad smluvními právy k aktivu. To nastane při prodeji práv, zánikem práv nebo vzdáním se práv. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku jeho zániku.

Realizovatelná a obchodovatelná aktiva se odúčtují při prodeji a související pohledávky za kupujícími jsou zaúčtovány v den jejich převodu (účtování v den vypořádání). Banka používá speciální metody identifikace pro určení zisku či ztráty při odúčtování.

Nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den, kdy jsou převedeny Bankou.

(e) Zpětné odkupy

Banka vstupuje do transakcí zpětnými odkupy (prodeji) finančních aktiv na základě smluv o zpětném prodeji (odkupu) identických finančních aktiv k určitému budoucímu datu v pevně stanovené ceně. Finanční aktiva nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují. Zaplacené částky jsou vykazovány jako úvěry a pohledávky vůči bankám nebo nebankovním klientům. Tyto úvěry a pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem. Finanční aktiva prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují ve výkazu o finanční situaci a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro finanční aktiva určená k obchodování pro daný typ finančních aktiv. Příjmy z prodeje finančních aktiv jsou vykazovány jako závazky vůči bankám nebo nebankovním klientům.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou je časově rozlišován po dobu transakce a vykázán ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo „Úrokové a obdobné náklady“.

(f) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá kompenzovaná částka je vykázána ve výkazu o finanční situaci v případě, že má Banka právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi.

I přes dodatek k IFRS 7 Banka nerozšířila zveřejňované informace o započtení finančních aktiv a finančních závazků, protože uzavřené smlouvy nesplňují podmínky k přímému započtení v rámci výkazu o finanční pozici. Důvodem je, že finanční aktiva a finanční závazky, které v souvislosti s nimi vzniknou, mohou být započteny až v případě budoucí události, jako je nedodržení závazků jedné z protistran, úpadek protistrany, případně další ve smlouvě definované události. Zároveň platí, že pokud nenastanou definované události, nejsou tato finanční aktiva a pasiva vypořádána na netto bázi. To platí pro smlouvy ISDA, smlouvy o zpětném odkupu či prodeji a s nimi spojená práva k finančnímu zajištění nebo pro výpůjčky cenných papírů a podobné dohody.

(g) Ztráty ze snížení hodnoty

Banka ke dni sestavení účetní závěrky posoudí, zda existují náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existují, Banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výsledku hospodaření.

Pokud v následném období dojde k poklesu ztráty ze snížení hodnoty aktiv a tento pokles nastane objektivně v důsledku událostí, které nastaly po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty ve prospěch výsledku hospodaření.

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazovány v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držených do splatnosti, jejichž snížená hodnota je identifikována na základě pravidelného testování vykazovaných hodnot úvěrů a pohledávek na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota se stanoví jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, včetně hodnot získatelných z garancí a zajištění, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva.

Banka neaplikuje portfoliový přístup k hodnocení úvěrů a půjček.

V některých případech mohou být údaje potřebné k odhadnutí hodnoty ztráty ze snížení finančního aktiva omezené nebo nerelevantní s ohledem na aktuální okolnosti. To se může stát např. v situaci, kdy dlužník je ve finančních nesnázích a existují nedostatečné historické údaje vztahující se k podobným dlužníkům. V takovém případě Banka použije svoji zkušenost a odhad ke stanovení odhadu hodnoty ztráty. Banka používá především účetní výkazy klienta a vlastní analýzy jako základ pro posouzení získatelné hodnoty úvěru.

Nárůst ztráty ze snížení hodnoty Banka vykazuje ve výsledku hospodaření. Pokud je úvěr nedobytný, přičemž Banka podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky, a je možné určit konečnou ztrátu, úvěr je odepsán a ztráta se vykáže ve výsledku hospodaření.

(h) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou vykazovány ve výsledku hospodaření do období, s nímž časově a věcně souvisejí, za použití efektivní úrokové míry nástroje nebo relevantní pohyblivé úrokové sazby. Úrokové výnosy a náklady rovněž obsahují amortizaci jakéhokoliv diskontu nebo prémie nebo jiných rozdílů mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou k datu splatnosti, stanovenou použitím metody efektivní úrokové sazby.

(i) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované Bankou včetně služeb provozování platebního styku, služeb obchodníka s cennými papíry, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaného financování.

Výnosy z poplatků a provizí jsou účtovány v okamžiku uskutečnění služby.

(j) Poplatky z pokut

Poplatky z pokut jsou účtovány ve výsledku hospodaření v okamžiku předepsání pokuty klientovi, přičemž je zohledněna jejich vymahatelnost.

(k) Zisky/ztráty z finančních operací

Zisky/ztráty z finančních operací obsahují zisky a ztráty z vyřazení finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelných aktiv a zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

(l) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou účtovány do výsledku hospodaření v den oznámení výplaty dividendy.

Výnosy z investic do akciových instrumentů a jiných instrumentů s pohyblivým výnosem jsou účtovány do výnosů z dividend v okamžiku připsání výnosu.

(m) Hmotný majetek

Hmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti následujícím způsobem:

Budovy	10 – 30 let
Ostatní	1 rok – 5 let

Technické zhodnocení pronajatého majetku je odepisováno po kratší z doby pronájmu nebo doby životnosti.

Drobný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a s odhadovanou dobou životnosti kratší než 1 rok je účtován na účty nákladů v období, ve kterém byl pořízen.

(n) Nehmotný majetek

Software a ostatní nehmotný majetek

Software a ostatní nehmotný majetek pořízený Bankou je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny do výkazu o úplném výsledku rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

(o) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistou výší a časovým rozvrhem. Rezerva se vykazuje v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

- existuje právní nebo věcná povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, a pravděpodobnost je vyšší než 50 %, že plnění nastane a že si vyžádá odliv prostředků představujících ekonomický prospěch,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(p) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(q) Finanční záruky

Finanční záruky jsou smlouvy, na základě kterých je Banka povinna uhradit držiteli finanční záruky ztrátu vzniklou v důsledku selhání dlužníka zaplatit včas dlužnou částku v souladu s podmínkami dluhového instrumentu.

Závazky z finančních záruk jsou při vzniku vykazovány v reálné hodnotě, poplatek za finanční záruku je časově rozlišován po dobu životnosti finanční záruky. Záruka je následně vykázána ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a z nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění (jakmile se plnění ze záruky stane pravděpodobným). Finanční záruky jsou vykazovány jako součást položky „Ostatní pasiva“.

4. Standardy, interpretace a úpravy k přijatým standardům, které nejsou v platnosti a které jsou relevantní pro účetní závěrku

V průběhu roku byly zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2016 dosud závazné a které Banka předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Bankou potenciálně dopad níže uvedené standardy.

IFRS 9 Finanční nástroje (Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později; použije se retrospektivně s některými výjimkami. Úprava minulých období není vyžadována a je povolena, pouze pokud jsou k dispozici informace bez použití zpětného pohledu. Dřívější použití je povoleno.) Tento standard nahrazuje IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování s tím, že nadále platí výjimka dle IAS 39 pro zajištění reálné hodnoty úrokové angažovanosti účetní jednotky v portfoliu finančních aktiv nebo finančních závazků a že si účetní jednotky mohou zvolit, zda budou o všech zajištěních účtovat podle požadavků IFRS 9, nebo nadále podle stávajících požadavků obsažených v IAS 39.

Ačkoliv se přípustné oceňovací základny u finančních aktiv – zůstatková hodnota, reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku a reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty – podobají IAS 39, značně se liší kritéria klasifikace do příslušné kategorie ocenění.

Finanční aktivum se ocení zůstatkovou hodnotou, pokud jsou splněny následující dvě podmínky:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků, a
- jeho smluvní podmínky dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

V případě neobchodovaného kapitálového nástroje má společnost dále možnost nezvratně vykázat následné změny reálné hodnoty (včetně kurzových zisků a ztrát) do ostatního úplného výsledku. Ty za žádných okolností nelze reklasifikovat do výsledku hospodaření.

V případě dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku se úrokové výnosy, očekávané úvěrové ztráty a kurzové zisky a ztráty účtují do výsledku hospodaření stejným způsobem jako v případě aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se při odúčtování reklasifikují do výsledku hospodaření.

Model snížení hodnoty v IFRS 9 nahrazuje model „vzniklé ztráty“ v IAS 39 modelem „očekávané úvěrové ztráty“, což znamená, že již nebude nutné, aby ztrátová událost nastala předtím, než se zaúčtuje opravná položka na snížení hodnoty.

IFRS 9 obsahuje nový obecný model zajišťovacího účetnictví, který zajišťuje větší provázanost zajišťovacího účetnictví s řízením rizik. Druhy zajišťovacích vztahů – reálná hodnota, peněžní tok a čistá investice do zahraniční jednotky – zůstávají nezměněny, avšak bude vyžadován dodatečný úsudek.

Standard obsahuje nové požadavky na dosažení, udržení a ukončení aplikace zajišťovacího účetnictví a umožňuje, aby jako zajištěné položky byly určeny i další rizikové pozice.

Je vyžadováno zveřejnění rozsáhlých dodatečných informací o činnostech účetní jednotky v oblasti řízení rizik a zajištění.

Detailní popis a vysvětlení implementace

Projekt implementace standardu IFRS 9 v Bance aktuálně probíhá zejména v oblastech Klasifikace a ocenění a Snížení hodnoty.

Klasifikace a ocenění

Standard mění přístup ke klasifikaci finančních nástrojů. Dojde ke zrušení stávajícího modelu založeného na portfoliích (FVTPL, AFS, L&R, HTM). Nově budou finanční aktiva klasifikována na základě obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“). Těmito kritérii definuje kategorie oceňování jako:

- finanční aktiva v naběhlé hodnotě („Amortized cost“ – AC),
- finanční aktiva v reálných hodnotách přeceňovaná prostřednictvím účtů výnosů a nákladů („FVTPL“),
- finanční aktiva v reálných hodnotách přeceňovaná prostřednictvím účtů úplného výsledku hospodaření („FVOCI“).

Na základě výsledku SPPI testu mohou být úvěry klasifikovány buď jako AC, nebo FVTPL. Analýza portfolia aktuálně probíhá, Banka ovšem předpokládá, že naprostá většina úvěrového portfolia výše uvedený SPPI test splní, a bude tak klasifikována jako AC, tj. bude vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Ostatní finanční nástroje, zejména cenné papíry, jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv („Held to collect“ a „Held to collect and sale“). Pro tato aktiva může dojít k drobným změnám ve vykazování v důsledku změny klasifikace v konkrétních případech.

Snížení hodnoty („impairment“)

Nový standard IFRS 9 přináší zásadní změnu v přístupu ke stanovení úvěrových ztrát, kdy je současný koncept „utrpené ztráty (incurred loss)“ zakotvený v IAS 39 nahrazený novým konceptem „očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss)“. Banka předpokládá, že nový koncept urychlí vykazování ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv a povede k navýšení hladiny opravných položek k datu prvotního zachycení.

Další požadavky standardu IFRS 9 v této oblasti vyžadují pro výpočet znehodnocení zohlednit kromě historických informací také současné a budoucí prospektivní makroekonomické či jiné pro Banku specifické informace. Metodika využití těchto informací je v současnosti předmětem interních analýz a zpřesňování.

V souladu s IFRS 9 konceptem bude zavedena nová segmentace finančních aktiv pro účely výkaznictví a přístupu k výpočtu opravných položek – a to ve 3 úrovních (tzv. „stages“):

- Pohledávky a ostatní finanční aktiva bez selhání budou rozděleny do:
 - Úroveň 1, ve které bude dle předpokladů Banky zařazena téměř většina standardních pohledávek a ostatních finančních aktiv, které nejsou po splatnosti;
 - Úroveň 2, do které budou zařazena finanční aktiva, u kterých došlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika a není možné na ně současně aplikovat výjimku pro nízké úvěrové riziko (to bude vyhodnocováno jak kvantitativním přístupem založeným na dnech po splatnosti, tak kvalitativním způsobem; přesné nastavení metodiky je zatím předmětem probíhajících analýz a vývoje modelů).
- Pohledávky a ostatní finanční aktiva se selháním budou zařazeny do Úrovně 3.

Tato nová segmentace následně determinuje způsob výpočtu opravné položky, konkrétně:

- K pohledávkám v Úrovní 1 bude opravná položka rovna očekávané ztrátě daného produktu plynoucí z úvěrových ztrát očekávaných v důsledku selhání dlužníka v následujících 12 měsících.
- Pro Úroveň 2 se nově zavádí pojem očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání („life time expected loss“), představující modelovanou očekávanou ztrátu zohledňující celkovou dobu splatnosti daného produktu. V tomto výpočtu budou použity parametry odpovídající horizontu zbytkové splatnosti daného aktiva, které jsou nyní předmětem vývoje a kalibrace. V souladu s konceptem Banka při vývoji modelů zohledňuje dostupné informace.
- V Úrovní 3 Banka nepředpokládá významné změny v logice výpočtu oproti současnému přístupu u oprávkování pohledávek v selhání (rozdělení na individuální a kolektivní způsob výpočtu opravných položek zůstane zachován).

Zajišťovací účetnictví

Standard obecně rozšiřuje a zjednodušuje možnosti aplikace zajišťovacího účetnictví. Umožňuje například širší zahrnutí nefinančních položek či derivátů mezi zajišťované položky a zjednodušuje posouzení efektivity zajištění. Banka tak očekává širší využití zajišťovacího účetnictví po zavedení standardu.

Harmonogram implementace

Banka neplánuje nepřistoupit ke standardu IFRS 9 předčasně (tzv. „early adoption“), požadavky standardu tedy začne aplikovat od 1. ledna 2018.

Očekávaný harmonogram implementace:

2016 až 1. čtvrtletí 2017	Dokončení dopadové analýzy nového standardu.
2. čtvrtletí 2017	Vývoj modelů pro stanovení znehodnocení dle nového standardu. Vytvoření interní metodiky a výpočet parametrů.
3. čtvrtletí 2017	Uživatelské testování.
4. čtvrtletí 2017	Paralelní běh dobíhajícího modelu dle IAS 39 a nového modelu dle IFRS 9.

Banka nebude přehodnocovat předchozí období. Banka plánuje vytvořit a zveřejnit následující rekonceiliace:

- Odsouhlasení finančních aktiv dle portfolií definovaných standardem IAS 39 k 31. prosinci 2017 a dle nových portfolií definovaných standardem IFRS 9 k 1. lednu 2018;
- Odsouhlasení výše opravných položek definovaných standardem IAS 39 k 31. prosinci 2017 a dle nového standardu IFRS 9 k 1. lednu 2018 po jednotlivých třídách finančních aktiv.

Kvantifikace dopadů

Banka vzhledem ke komplexnosti změny v souvislosti s novým standardem a vzhledem k probíhajícím projektům implementace v tuto chvíli nekvantifikuje očekávaný dopad prvotní aplikace IFRS 9 na účetní závěrku.

Kvalitativní informace v souvislosti s dopady

Hlavní dopad Banka očekává zejména z důvodu navýšení úrovně opravných položek, jelikož nový standard vyžaduje tvorbu opravných položek k očekávaným ztrátám i u aktiv, kde není k datu účetní závěrky objektivní důkaz o znehodnocení. Banka očekává, že se bude jednat o významný nárůst.

Při prvotním zachycení k 1. lednu 2018 bude efekt ze změny znehodnocení finančních aktiv jednorázově zaúčtován proti účtům vlastního kapitálu. Průběžné změny po 1. lednu 2018 z důvodu nových požadavků na tvorbu opravných položek se budou již vykazovat v rámci výkazu zisku a ztrát.

V oblasti plánování regulatorního kapitálu dle standardů Basel III v podobě EU nařízení CRR se očekává jeho jednorázové snížení k datu 1. ledna 2018. Tento efekt je způsobený jednorázovým snížením hodnoty nerozděleného zisku předcházejících období, který tvoří jednu z hlavních komponent kmenového kapitálu CET 1.

Na základě dokumentů Basilejského výboru pro bankovní dohled (BCBS) vydaných v říjnu 2016 se očekává rozložení efektu dopadu nového standardu IFRS 9 na regulatorní kapitál CET 1 v průběhu horizontu více let. Nový návrh CRR 2 z listopadu 2016 předpokládá rozložení dopadu dodatečných opravných položek z titulu IFRS 9 do horizontu 5 let.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později. Dřívější použití je povoleno.) Tento nový standard poskytuje rámec, který nahrazuje stávající úpravu vykazování výnosů v IFRS. Účetní jednotky zavedou pětikrokový model s cílem určit, v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže:

- v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (Rada pro mezinárodní účetní standardy dosud nestanovila datum účinnosti, avšak dřívější použití je povoleno). Tato novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykazování zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Roční zdokonalení IFRS

Zdokonalení přináší 2 novely 2 standardů spolu s následnými novelizacemi dalších standardů a interpretací, které mají za následek změny týkající se vykazování, účtování nebo oceňování. Tyto novelizace se vztahují na roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později, resp. 1. ledna 2018 nebo později, přičemž se použijí retrospektivně.

Banka předpokládá, že roční zdokonalení nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

5. Významné účetní odhady a úsudky

Účetní odhady a úsudky jsou Bankou nepřetržitě vyhodnocovány a jsou založeny na historické zkušenosti a dalších faktorech včetně očekávaných budoucích událostí, které se za daných okolností považují za přiměřené.

Hlavní účetní odhady a předpoklady

Banka provádí účetní odhady a předpoklady týkající se budoucího ekonomického vývoje. Výsledné účetní odhady budou v souladu s definicí zřídka kdy odpovídat skutečným výsledkům. Níže jsou uvedeny všechny odhady a předpoklady, které představují největší riziko významných úprav účetních hodnot aktiv a závazků, které mohou být požadovány v příštím účetním období.

(i) Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek

Ke každému dni sestavení účetní závěrky Banka posuzuje, zda neexistují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota úvěru, pohledávky nebo jejich portfolií byla snížena. Hodnota úvěru nebo pohledávky se snížila nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty došlo tehdy, pokud existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva, a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na očekávané budoucí peněžní toky úvěru nebo pohledávky, které lze spolehlivě odhadnout.

Banka zařazuje úvěry poskytnuté zákazníkům do několika skupin, z nichž jednotlivě významné jsou všechny úvěry firemním zákazníkům. Protože úvěrové portfolio spotřebitelských úvěrů (tj. Spotřebitelské půjčky a Hotovostní úvěry) se skládá z velkého množství úvěrů s poměrně nízkými zůstatky, úvěrové portfolio neobsahuje žádné individuálně významné položky.

Pro každé významné jednotlivé finanční aktivum z kategorie úvěrů a pohledávek Banka nejprve posuzuje snížení hodnoty na individuální bázi. V případě každého jednotlivého významného finančního aktiva, u kterého nebylo identifikováno snížení hodnoty na individuální úrovni, se posuzuje skupinové snížení hodnoty. Finanční aktiva, která nejsou významná jednotlivě, jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty skupinově podle podobných rizikových charakteristik.

Objektivním důkazem o snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky nebo skupiny úvěrů a pohledávek jsou například pozorovatelné informace, které Banka zvažuje v souvislosti s následujícími událostmi:

- významné finanční problémy dlužníka;
- porušení smlouvy ze strany dlužníka (např. prodlení se splátkami jistiny nebo úroků);
- zrušení aktivního trhu pro finanční aktivum jako důsledek finančních obtíží dlužníka;
- zhoršení konkurenčního postavení dlužníka;
- potíže s cash flow;
- porušení úvěrových podmínek;
- zahájení konkurzního řízení.

Portfoliová opravná položka (ztráta „která nastala, ale ještě nebyla nahlášená“ neboli IBNR) není stanovená pro firemní klienty vzhledem k vysoké roztržitosti portfolia, a tím nedostupnosti dostatečných a spolehlivých statistických údajů o historii defaultů. Vzhledem k malému počtu podnikových expozic dochází k včasné identifikaci ztráty ze znehodnocení a expozice je následně přesunuta do výboru Work-out.

Výše budoucích peněžních toků z úvěrů a půjček je stanovena na základě smluvně dohodnutých peněžních toků a historické zkušenosti s úvěry a pohledávkami s podobnými rizikovými charakteristikami. Historická zkušenost je upravena na základě dat o aktuálních tržních podmínkách, které v minulosti neovlivňovaly výši ztráty, a zároveň nejsou brány do úvahy takové podmínky minulých let, které již v současnosti nemají opodstatnění. Metody a předpoklady, které vedou k určení peněžních toků, jsou Bankou pravidelně revidovány a zpětně vyhodnocovány tak, aby se minimalizoval rozdíl mezi očekávanou a skutečnou ztrátou.

(ii) Změny v účetních postupech

Banka neprovedla žádné změny v účetních postupech během roku 2016 ani 2015.

(iii) Vliv změn účetních standardů na účetní závěrku

V letech 2016 a 2015 Banka neidentifikovala žádné změny v účetních standardech, které by měly dopad na účetní závěrku Banky.

6. Vysvětlení přechodu na IFRS

Účetní metody uvedené v bodě 3 byly uplatněny při sestavování účetní závěrky za období končící 31. prosince 2016, srovnatelných informací uvedených v této účetní závěrce za období končící 31. prosince 2015 a při sestavování počátečního výkazu o finanční pozici dle IFRS k 1. lednu 2015 (tedy k datu přechodu Banky na IFRS).

Banka při sestavování svého zahajovacího výkazu o finanční pozici dle IFRS reklasifikovala částky vykazované dříve v účetních výkazech sestavených v souladu s účetní legislativou České republiky platnou pro banky (České účetní standardy, dále jen „ČÚS“).

V následujících tabulkách a ve vysvětlivkách k nim je popsáno, jakým způsobem ovlivnil přechod z ČÚS na IFRS finanční situaci Banky a její finanční výsledky. Banka neměla povinnost sestavovat výkaz peněžních toků a výkaz ostatního úplného výsledku dle ČÚS, a z tohoto důvodu není poskytováno žádné vysvětlení toho, jaký dopad na peněžní toky a ostatní úplný výsledek měl přechod Banky na IFRS.

V souladu se standardem IFRS 1 při přechodu na IFRS se Banka rozhodla vykazovat investice do dceřiných podniků oceněné pořizovacími náklady, ponížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Ocenění pořizovacími náklady odpovídá předchozí účetní hodnotě podle ČÚS.

Odsouhlasení výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2015

	ČÚS k 1. 1. 2015	Poznámky k reklasifikaci	Reklasifikace mezi řádky výkazu	IFRS k 1. 1. 2015
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	27 429	I	4 700	32 129
Aktiva určená k obchodování	10 546	a, d	3 295	13 841
Realizovatelná finanční aktiva	26 755	d	–	26 755
Pohledávky za bankami	16 255	I	(4 700)	11 555
Pohledávky za klienty	23 461		–	23 461
Majetkové účasti	57		–	57
Daňové pohledávky	–	c	44	44
Hmotný majetek	26		–	26
Nehmotný majetek	52		–	52
Ostatní aktiva	3 656	a, b, c	(3 339)	317
Aktiva celkem	108 237		–	108 237
Pasiva				
Závazky vůči bankám	3 439		–	3 439
Závazky vůči klientům	78 908		–	78 908
Vydané dluhové cenné papíry	14 376	g	(5 583)	8 793
Finanční závazky určené k obchodování	–	a, g	7 327	7 327
Splatný daňový závazek	–	c	–	–
Odložený daňový závazek	–	c	83	83
Ostatní pasiva a rezervy	4 165	a, c, e, f	(1 825)	2 340
Podřízené závazky	1 455		–	1 455
Cizí zdroje celkem	102 343		2	102 345
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	769		–	769
Emisní ážio	412		–	412
Nerozdělený zisk	4 404		–	4 404
Fondy z přecenění finančních nástrojů	307		–	307
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	2	f	(2)	–
Vlastní kapitál celkem	5 894		(2)	5 892
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem	108 237		–	108 237

Odsouhlasení výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2015

	ČÚS k 31. 12. 2015	Poznámky k reklasifikaci	Reklasifikace mezi řádky výkazu	IFRS k 31. 12. 2015
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	31 952		–	31 952
Aktiva určená k obchodování	12 100	a, d	1 522	13 622
Realizovatelná finanční aktiva	26 176	d	–	26 176
Pohledávky za bankami	4 632		–	4 632
Pohledávky za klienty	25 807		–	25 807
Majetkové účasti	57		–	57
Daňové pohledávky	–	c	–	0
Hmotný majetek	30		–	30
Nehmotný majetek	53		–	53
Ostatní aktiva	2 277	a, b, c	(1 522)	755
Aktiva celkem	103 084		–	103 084
Pasiva				
Závazky vůči bankám	1 659		–	1 659
Závazky vůči klientům	58 528		–	58 528
Vydané dluhové cenné papíry	26 405	g	(6 853)	19 552
Finanční závazky určené k obchodování	–	a, g	8 066	8 066
Splatný daňový závazek	–	c	109	109
Odložený daňový závazek	–	c	132	132
Ostatní pasiva a rezervy	7 661	a, c, e, f	(1 452)	6 209
Podřízené závazky	1 456		–	1 456
Cizí zdroje celkem	95 709		2	95 711
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	769		–	769
Emisní ážio	412		–	412
Nerozdělený zisk	5 697		–	5 697
Fondy z přecenění finančních nástrojů	495		–	495
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	2	f	(2)	–
Vlastní kapitál celkem	7 375		(2)	7 373
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem	103 084		–	103 084

Odsouhlasení výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2015

	ČÚS za rok končící 31. 12. 2015	Poznámky k reklasifikaci	Reklasifikace mezi řádky výkazu	IFRS za rok končící 31. 12. 2015
Úrokové a obdobné výnosy	2 365	h, i	36	2 401
Úrokové a obdobné náklady	(625)	i	34	(591)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	1 740		70	1 810
Výnosy z dividend	2		–	2
Výnosy z poplatků a provizí	303	h	(70)	233
Náklady na poplatky a provize	(50)		–	(50)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	253		(70)	183
Čistý zisk z obchodování	482		–	482
Ostatní provozní výnosy	1		–	1
Provozní výnosy	2 478		–	2 478
Všeobecné správní náklady	(714)		–	(714)
Ztráty ze snížení hodnoty	(73)	k	–	(73)
Ostatní provozní náklady	(108)	j	–	(108)
Provozní náklady	(895)		–	(895)
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 583		–	1 583
Daň z příjmů	(288)		–	(288)
Výsledek hospodaření po zdanění	1 295		–	1 295
Ostatní úplný výsledek				
Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty				
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	–		231	231
Změna reálné hodnoty	–		169	169
Ztráta z přecenění vykázaná do zisku nebo ztráty	–		62	62
Odložená daň	–		(44)	(44)
Ostatní úplný výsledek	–		187	187
Celkový úplný výsledek	1 295		187	1 482

Poznámky k reklasifikaci mezi řádky výkazu

a) Deriváty

V souladu s ČÚS Banka vykázala kladnou reálnou hodnotu derivátů v „Ostatních aktivech“ a zápornou reálnou hodnotu derivátů v „Ostatních závazcích“. K datu přechodu na IFRS je Banka povinna klasifikovat všechna finanční aktiva a všechny finanční závazky do jedné ze čtyř kategorií, které jsou popsány v účetních metodách Banky viz bod 3. c) i). Banka klasifikuje všechny deriváty jako finanční aktivum v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty nebo jako finanční závazek v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty. Finanční aktiva/závazky klasifikované jako v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty musejí být vykazovány odděleně. Skupina překlasifikovala své deriváty, aby splnila požadavky na oddělené vykazování. Překlasifikování mezi řádkem „Finanční aktiva v reálné hodnotě“ a řádkem „Ostatní aktiva“ v aktivech a mezi řádkem „Finanční závazek v reálné hodnotě“ a řádkem „Ostatní závazky“ v závazcích.

b) Ostatní aktiva

Řádek „Ostatní aktiva“ zahrnuje „Ostatní aktiva“ a „Náklady a příjmy příštích období“ vykazané dle ČÚS.

c) Daně

Podle ČÚS jsou pohledávky a závazky z odložené daně vykazovány v „Ostatních aktivech“ a „Ostatních závazcích“. Standardy IFRS vyžadují, aby byly pohledávky a závazky z odložené daně vykazovány odděleně. Banka překlasifikovala své pohledávky a závazky ze splatné daně a pohledávky a závazky z odložené daně, aby tento požadavek splnila.

V souvislosti s pohledávkami ze splatné daně proběhla reklasifikace mezi řádkem „Ostatní aktiva“ a řádkem „Daňové pohledávky“. V souvislosti s pohledávkami z odložené daně proběhla reklasifikace mezi řádkem „Ostatní aktiva“ a řádkem „Odložená daňová pohledávka“.

V souvislosti se závazky ze splatné daně proběhla reklasifikace mezi řádkem „Rezervy“ a řádkem „Splatný daňový závazek“. V souvislosti se závazky z odložené daně proběhla reklasifikace mezi řádkem „Ostatní pasiva“ a řádkem „Odložený daňový závazek“.

d) Finanční instrumenty

Podle ČÚS jsou finanční instrumenty vykazovány v následujících řádcích: „Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování“, „Dluhové cenné papíry“ a „Akcíe, podílové listy a ostatní podíly“. K datu přechodu na IFRS je Banka povinna klasifikovat všechna finanční aktiva a všechny finanční závazky do jedné ze čtyř kategorií, které jsou popsány v účetních metodách Banky viz bod 3. c) i). Banka klasifikuje všechny finanční instrumenty jako finanční aktivum v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty nebo jako realizovatelná finanční aktiva.

e) Rezervy – podrozvahové expozice

Banka poskytuje svým klientům finanční záruky a neodvolatelné úvěrové přísliby.

Dle ČÚS a v souladu s vyhláškou ČNB byla Banka povinna tvořit rezervu na podrozvahové expozice s využitím koeficientů předepsaných vyhláškou ČNB.

Standardy IFRS vyžadují, aby byla zaúčtována rezerva v případě, kdy je spíše pravděpodobné než nepravděpodobné, že k datu účetní závěrky existuje současný závazek. Banka prověřila své podrozvahové expozice a došla k závěru, že není nezbytné vytvořit dodatečnou rezervu.

f) Sociální fond

V souladu s ČÚS je sociální fond vykázán v řádku „Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku“. Dle IFRS je součástí „Ostatních pasiv“.

g) Závazky z krátkých prodejů

V souladu s ČÚS jsou závazky z krátkých prodejů, které vznikly Bance při prodeji vypůjčených cenných papírů nebo cenných papírů přijatých v reverzních repo obchodech, vykázány v řádku „Závazky z dluhových cenných papírů“. Dle IFRS jsou vykázány v řádku „Finanční závazky určené k obchodování“.

h) Poplatky z úvěrů

Poplatky za poskytnutí úvěrů, které jsou dle IFRS součástí efektivní úrokové míry, byly reklasifikovány z řádku „Výnosy z poplatků a provizí“ dle ČÚS do řádku „Úrokové a obdobné výnosy“.

i) Prémie nad nominální hodnotu u dluhových cenných papírů

Prémie nad nominální hodnotu byla reklasifikována z řádku „Úrokové a obdobné náklady“ do řádku „Úrokové a obdobné výnosy“.

j) Ostatní správní náklady

Řádek „Ostatní správní náklady“ dle IFRS zahrnuje řádky „Ostatní provozní náklady“ a „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek“ dle ČÚS.

k) Ztráty ze snížení hodnoty

Řádek „Ztráty ze snížení hodnoty“ dle IFRS zahrnuje řádky „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“ a „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ dle ČÚS.

l) Obchod s ČNB

Reverzní repo obchod s ČNB byl dle ČÚS k 1. lednu 2015 vykázán na řádku „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“. Dle IFRS byl zahrnut do řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank“.

7. Čisté úrokové výnosy

mil. Kč	2016	2015
Úrokové a obdobné výnosy		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	23	18
Pohledávky za bankami	64	121
Pohledávky za klienty	1 480	1 429
Z toho:		
Nezaplacené úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	3	116
Nezaplacené úrokové výnosy z úvěrů s úlevou	1	42
Dluhové cenné papíry	732	833
	2 299	2 401
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky vůči bankám	(21)	(9)
Závazky vůči klientům	(160)	(199)
Vydané cenné papíry a krátké prodeje	(218)	(290)
Podřízené závazky	(92)	(93)
	(491)	(591)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	1 808	1 810

Banka během let 2016 a 2015 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

8. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2016	2015
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky z klientských transakcí	146	150
Poplatky z poskytnutých záruk	24	32
Poplatky z administrace akcií/dluhopisů	4	7
Poplatky z bankovních transakcí	4	4
Ostatní	41	40
	219	233
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky z klientských transakcí	(41)	(31)
Poplatky z bankovních transakcí	(14)	(19)
	(55)	(50)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	164	283

9. Čistý zisk z obchodování

mil. Kč	2016	2015
Čistý zisk/(ztráta) z cenných papírů/z cizoměnových obchodů	576	1 080
Z nich:		
Cenné papíry	346	417
Cizoměnové obchody	230	664
Čistý zisk/(ztráta) z derivátů	(100)	(599)
	476	482

10. Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny výnosy z přefakturace a ostatních obdobných výnosů.

11. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2016	2015
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(218)	(185)
Sociální náklady	(73)	(64)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(2)	(2)
Mzdy a odměny placené		
Členům představenstva	(28)	(26)
Členům dozorčí rady	(6)	(5)
Ostatním členům vedení	(26)	(21)
	(353)	(303)
Ostatní všeobecné správní náklady	(407)	(411)
	(760)	(714)

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení Banky byl v letech 2016 a 2015 následující:

	2016	2015
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	6	6
Ostatní členové vedení	4	5
Zaměstnanci	210	196

12. Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2016	2015
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(148)	–
Odpisy majetku	(27)	(32)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(2)	(74)
Příspěvek do garančního fondu obchodníka s cennými papíry	(1)	(2)
Ostatní	(2)	–
	(180)	(108)

13. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Pokladní hotovost	70	59	65
Vklady u centrálních bank	1 762	1 693	1 864
Termínované vklady u centrálních bank	50 500	30 200	25 500
Reverzní repo obchody s centrálními bankami	7 700	–	4 700
	60 032	31 952	32 129

K 31. prosinci 2016 zahrnovala pokladní hotovost a vklady u centrálních bank vklad u centrální banky ve výši 1 762 mil. Kč (31. 12. 2015: 1 693 mil. Kč, 1. 1. 2015: 1 863 mil. Kč) představující zůstatek na účtu povinných minimálních rezerv. Splnění stanovené kvóty povinných minimálních rezerv je měřeno prostřednictvím měsíčního průměru denních zůstatků. Tyto prostředky neslouží k dennímu obchodování Banky.

14. Aktiva určená k obchodování

Všechny finanční investice oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou klasifikovány jako určené k obchodování.

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Dluhopisy a směnky vydané:			
Vládou	7 513	11 016	7 680
Ostatními emitenty	615	772	2 865
Akcie vydané:			
Ostatními emitenty	–	311	–
Kladná reálná hodnota derivátů:			
Úrokové kontrakty	958	559	502
Měnové kontrakty	901	964	2 794
Z toho:			
Kótované instrumenty	8 266	12 172	10 617
Nekótované instrumenty	1 721	1 450	3 224
	9 987	13 622	13 841

Úrokový výnos z aktiv určených k obchodování je vykázán v položce úrokové a obdobné výnosy. Reálná hodnota nekótovaných instrumentů přeceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů byla odhadnuta pomocí metody diskontování peněžních toků.

15. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Dluhopisy a směnky vydané:			
Vládou	15 125	15 528	18 682
Ostatními emitenty	15 900	10 590	7 511
Akcie vydané:			
Ostatními emitenty	55	58	562
Z toho:			
Kótované instrumenty	27 891	23 867	24 817
Nekótované instrumenty	3 189	2 309	1 938
	31 080	26 176	26 755

Úrokový výnos z realizovatelných finančních aktiv je vykázán v položce úrokové a obdobné výnosy. Reálná hodnota nekótovaných realizovatelných dluhopisů a směnek byla odhadnuta pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

16. Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Úvěry poskytnuté bankám	247	302	924
Transakce na peněžním trhu	4 782	3 149	10 249
Ostatní (nostro účty/vklady na běžných účtech)	409	1 181	382
Čistá hodnota pohledávek za bankami	5 437	4 632	11 555

V průběhu let 2016 a 2015 Banka netvořila ani nerozpustila žádné opravné položky k pohledávkám za bankami.

17. Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Firemní klienti:			
Finanční organizace	1 545	1 479	712
Nefinanční organizace	12 223	7 390	8 531
Fyzické osoby – podnikatelé	44	54	57
Veřejný sektor	21	4	471
Rezidenti – fyzické osoby	192	213	142
Nerezidenti:			
Podniky	16 558	17 607	14 816
Fyzické osoby	86	86	64
Celkové pohledávky za klienty	30 669	26 833	24 793
Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(1 037)	(1 026)	(1 332)
Čistá hodnota pohledávek za klienty	29 632	25 807	23 461

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na individuální bázi:

mil. Kč	2016	2015
Zůstatek k 1. lednu	1 026	1 332
Tvorba v průběhu roku ve výsledku hospodaření	330	346
Rozpuštění ztráty v průběhu roku	(292)	(302)
Použití ztráty v průběhu roku	(35)	(374)
Kurzový rozdíl	8	24
	11	(306)
Zůstatek k 31. prosinci	1 037	1 026

18. Majetkové účasti

Banka měla následující účasti s rozhodujícím vlivem:

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Ruconfin B.V.	51,3	51,3	51,3
PPF Financial Consulting, s.r.o.	5,0	5,0	5,0
PPF Co3 B.V.	14,9	–	–
Airline Gate, s.r.o.*	–	–	–
Net Gate, s.r.o.	–	0,2	0,2
Majetkové účasti	71,2	56,5	56,5

* Majetková účast ve společnosti Airline Gate, s.r.o., činila 1 Kč k 31. prosinci 2015 a 1. lednu 2015.

V roce 2016 Banka prodala dceřiné společnosti Airline Gate, s.r.o., a Net Gate, s.r.o.

Banka založila dceřinou společnost Ruconfin B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Ruské federaci v roce 2012. Ruconfin B.V. nakupuje pohledávky Home Creditu and Finance Bank v Ruské federaci. V roce 2016 Banka pořídila dceřinou společnost PPF Co3 B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Asii.

Dále Banka pořídila v průběhu roku 2014 majetkové účasti ve společnostech PPF Financial Consulting, s.r.o., a Net Gate, s.r.o., za účelem vstupu do segmentu poradenství municipálním klientům a založila dceřinou společnost Airline Gate, s.r.o., za účelem držby zajištění před jeho realizací. Společnosti Airline Gate, s.r.o., a Net Gate, s.r.o., byly v roce 2016 prodány.

Banka neměla k 31. prosinci 2016, 2015 ani k 1. lednu 2015 žádnou účast s podstatným vlivem.

19. Dlouhodobý hmotný majetek

mil. Kč	Drobný majetek	Budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2015	3	16	16	133	1	169
Přírůstky	-	-	-	16	15	31
Převody	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	(41)	(16)	(57)
K 31. prosinci 2015	3	16	16	108	-	143
K 1. lednu 2016	3	16	16	108	-	143
Přírůstky	2	-	-	6	-	8
Převody	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	(13)	-	(13)
K 31. prosinci 2016	5	16	16	101	-	138
Oprávký						
K 1. lednu 2015	3	-	16	124	-	143
Přírůstky	-	1	-	10	-	11
Úbytky	-	-	-	(41)	-	(41)
K 31. prosinci 2015	3	1	16	93	-	113
K 1. lednu 2016	3	1	16	93	-	113
Přírůstky	-	1	-	8	-	9
Úbytky	-	-	-	(13)	-	(13)
K 31. prosinci 2016	3	2	16	88	-	109
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2015	-	15	-	15	-	30
K 31. prosinci 2016	2	14	-	13	-	29

20. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2015	314	314
Přírůstky	36	36
Úbytky	(19)	(19)
K 31. prosinci 2015	331	331
K 1. lednu 2016	331	331
Přírůstky	22	22
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2016	353	353
Odpisy		
K 1. lednu 2015	262	262
Přírůstky	21	21
Úbytky	(5)	(5)
K 31. prosinci 2015	278	278
K 1. lednu 2016	278	278
Přírůstky	18	18
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2016	296	296
Zůstatková cena		
K 31. prosinci 2015	53	53
K 31. prosinci 2016	57	57

21. Odložený daňový závazek/pohledávka a daň z příjmů

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a pasiv. Pro určení odloženého daňového závazku/pohledávky používá Banka sazbu daně z příjmů platnou pro období, ve kterém očekává, že budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 % pro následující roky (pro roky 2016 i 2015 byla v České republice daňová sazba 19 %).

Zaúčtované odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Odložené daňové pohledávky			
Odložená daňová pohledávka z realizovatelných finančních aktiv	–	–	2
Odložená daňová pohledávka ze mzdových nákladů a z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění	16	11	10
Odložené daňové pohledávky	16	11	12
Odložené daňové závazky			
Odložený daňový závazek z realizovatelných finančních aktiv	(157)	(116)	(74)
Odložený daňový závazek z nezaplaceného úroku z prodlení	(23)	(27)	(21)
Odložené daňové závazky	(180)	(143)	(95)
Celková odložená daňová pohledávka (závazek)	(164)	(132)	(83)

Částka odložené daně vztahující se ke změnám daňové sazby použité pro výpočet odložené daně je 0 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč). V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

K 31. prosinci 2016 evidovala Banka pohledávky z nezaplacených úroků z prodlení v celkové výši 118 mil. Kč (31. 12. 2015: 143 mil. Kč, 1. 1. 2015: 113 mil. Kč), což je nezdanitelný příjem. Proto Banka vytvořila odložený daňový závazek ve výši 23 mil. Kč (31. 12. 2015: 27 mil. Kč, 1. 1. 2015: 21 mil. Kč).

Změna odložené daně plynoucí z realizovatelných finančních aktiv ve výši 41 mil. Kč vykázaná k 31. prosinci 2016 (31. 12. 2015: 44 mil. Kč, 1. 1. 2015: 15 mil. Kč) byla na straně pasiv zahrnuta do vlastního kapitálu jako úprava položky „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Daň z příjmů ve výsledku hospodaření:

mil. Kč	2016 Daň. základ	2016 Daň	2015 Daň. základ	2015 Daň
Daňová sazba		19,0 %		19,0 %
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 473		1 583	
Daň vypočtená při použití dané sazby daně		280		301
Daňově neodčitatelné náklady	378	72	232	44
Nezdanitelný příjem	(252)	(48)	(295)	(56)
Ostatní položky	(137)	(26)	–	–
Odložená daň	(48)	(9)	26	5
Daň za 2014				(6)
Celková daň z příjmů (náklad)/výnos		(269)		(288)
Efektivní daňová sazba		18,3 %		19,8 %

22. Operativní leasing

Splatnost nezrušitelného operativního nájmu je následující:

mil. Kč	2016	2015
Méně než jeden rok	39	23
Mezi jedním rokem a pěti lety	44	39
Více než pět let	–	–
Celkem	83	62

Banka si najímá klientská centra a kancelářské prostory formou operativního leasingu. Nájem je stanoven obvykle na dobu 10 let s možností prodloužení. V roce 2016 činily náklady na operativní leasing 26 mil. Kč (2015: 25 mil. Kč).

23. Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Zúčtování s trhem cenných papírů	48	13	83
Náklady a příjmy příštích období	20	24	25
Hotovostní zajištění k platebním kartám	188	192	177
Pohledávky vyplývající ze snížení základního kapitálu realizovatelných akcií	–	484	–
Ostatní	44	42	32
Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	–	–	–
	300	755	317

24. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv celkem

mil. Kč	Pohledávky za klienty (bod 17)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	1 026	1 026
Tvorba k úvěrům klientů	330	330
Rozpuštění k úvěrům klientů	(292)	(292)
Použití k úvěrům a pohledávkám	(35)	(35)
Kurzový rozdíl	8	8
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2016	1 037	1 037
Zůstatek k 1. lednu 2015	1 332	1 332
Tvorba k úvěrům klientů	346	346
Rozpuštění k úvěrům klientů	(302)	(302)
Použití k úvěrům a pohledávkám	(374)	(374)
Kurzový rozdíl	24	24
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2015	1 026	1 026

25. Závazky vůči bankám

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Vklady bank	5 938	1 290	2 392
Ostatní (loro účty)	881	369	1 047
	6 819	1 659	3 439

26. Závazky vůči klientům

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Splatné na požádání			
Korporátní klienti:			
Finanční služby	1 111	103	574
Nefinanční organizace	7 909	6 234	6 674
Pojišťovací organizace	120	491	161
Neziskové organizace	311	347	236
Fyzické osoby – podnikatelé	65	106	76
Veřejný sektor	26 601	11 343	13 830
Rezidenti – fyzické osoby	1 773	1 177	1 704
Nerezidenti:			
Podniky	37 468	20 614	32 969
Fyzické osoby	2 427	787	1 072
Závazky splatné na požádání celkem	77 785	41 202	57 296
Termínovaná depozita			
Korporátní klienti:			
Finanční služby	3 494	–	1 399
Nefinanční organizace	6 154	7 166	10 593
Pojišťovací organizace	1 907	409	5 288
Neziskové organizace	11	36	41
Fyzické osoby – podnikatelé	141	141	299
Veřejný sektor	12 270	8 381	2 551
Rezidenti – fyzické osoby	45	112	179
Nerezidenti:			
Podniky	355	–	1 096
Fyzické osoby	898	1 081	166
Termínovaná depozita celkem	25 275	17 326	21 612
	103 060	58 528	78 908

Úrok je vykázán v položce „Úrokové a obdobné náklady“.

27. Vydané dluhové cenné papíry

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Finanční organizace	2 313	1 456	126
Nefinanční organizace	277	740	1 525
Veřejný sektor	29	17 166	4 403
Nerezidenti	–	–	779
Rezidenti – fyzické osoby	3	190	1 960
	2 622	19 552	8 793

V roce 2016 došlo ke splatnosti dluhových cenných papírů jednoho emitenta z veřejného sektoru, které byly k 31. prosinci 2015 ve výši 17 165 mil. Kč.

28. Finanční závazky určené k obchodování

Všechny finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou určeny k obchodování.

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Záporná reálná hodnota derivátů:			
Úrokové nástroje	830	655	665
Měnové nástroje	1 025	559	1 080
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	8 691	6 852	5 582
	10 546	8 066	7 327

29. Splatný daňový závazek

K 31. prosinci 2016 byl daňový závazek ve výši 277 mil. Kč (31. 12. 2015: 289 mil. Kč, 1. 1. 2015: 176 mil. Kč) započten se zálohami na daň z příjmů ve výši 213 mil. Kč (31. 12. 2015: 168 mil. Kč, 1. 1. 2015: 197 mil. Kč) a daní zaplacenou v zahraničí ve výši 28 mil. Kč (31. 12. 2015: 12 mil. Kč, 1. 1. 2015: 23 mil. Kč).

30. Ostatní pasiva a rezervy

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Vázané a escrow účty	2 309	5 958	1 708
Závazky ze zúčtování platebního styku	534	1	117
Závazky vůči dodavatelům	149	47	51
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	15	18	15
Výnosy a výdaje příštích období	14	18	17
Sociální a zdravotní pojištění	6	6	5
Závazky z operací s cennými papíry	1	–	119
Fond pojištění vkladů	–	18	17
Ostatní závazky	116	86	239
Rezervy	28	57	52
	3 172	6 209	2 340

Vázané účty obsahují zejména prostředky určené k odkoupení akcií minoritních akcionářů společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. v nulové výši k 31. prosinci 2016 (31. 12. 2015: 2 732 mil. Kč) a zajišťovací vklady k derivátům ve výši 2 195 mil. Kč (31. 12. 2015: 3 040 mil. Kč, 1. 1. 2015: 1 512 mil. Kč).

Vývoj rezerv je uveden v následující tabulce:

mil. Kč	Rezerva na poskytnuté záruky	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016		57
Tvorba	8	
Použití	–	
Rozpuštění	(13)	
Vliv do výsledku hospodaření		(5)
Zůstatek k 31. prosinci 2016		52
Zůstatek k 1. lednu 2015		28
Tvorba	75	
Použití	–	
Rozpuštění	(46)	
Vliv do výsledku hospodaření		29
Zůstatek k 31. prosinci 2015		57

Rezervy na záruky v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových angažovaností. Tvorba rezerv na záruky probíhá v souladu s účetní politikou popsanou v bodě 3 (o).

31. Podřízené závazky

Podmínky podřízených závazků jsou následující:

mil. Kč	Rok splatnosti	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
1 400 mil. Kč podřízený dluh s povinnou pevnou platbou ve výši 6,5 %	2023	1 458	1 456	1 455
		1 458	1 456	1 455

Výše uvedené závazky by v případě likvidace emitenta byly podřízeny pohledávkám vkladatelů a všem ostatním věřitelům emitenta.

V roce 2016 a 2015 nedošlo ze strany Banky k žádnému nedodržení závazku ani k jinému porušení smlouvy s ohledem na podřízené závazky.

32. Smlouvy o zpětné koupi a zpětném prodeji

Banka nakupuje finanční nástroje v rámci smlouvy o zpětném prodeji. Prodávající se zavazuje zpětně odkoupit stejný či podobný nástroj ke smluvenému datu v budoucnu. Zpětné prodeje se sjednávají jako nástroj k poskytnutí finančních prostředků klientům.

Nakoupená aktiva na základě smlouvy o zpětném prodeji:

mil. Kč	Účetní hodnota pohledávek	Reálná hodnota aktiv přijatých do zástavy
Pohledávky k 31. prosinci 2016:		
za bankami	8 563	8 404
za klienty	1 598	2 263
Pohledávky k 31. prosinci 2015:		
za bankami	1 822	1 826
za klienty	689	1 040
Pohledávky k 1. lednu 2015:		
za bankami	10 118	10 057
za klienty	1 449	1 821

Banka získává zdroje prodejem finančních nástrojů na základě smluv, podle kterých následně tyto zdroje splácí zpětným odkupem nástrojů za shodnou cenu navýšenou o úrok v předem stanovené výši. Smlouvy o zpětném nákupu se obvykle používají jako nástroj krátkodobého financování.

Prodáná aktiva na základě smlouvy o zpětném nákupu:

mil. Kč	Účetní hodnota závazků	Reálná hodnota aktiv poskytnutých do zástavy
Závazky k 31. prosinci 2016:		
za bankami	5 204	6 341
za klienty	1 599	1 567
Závazky k 31. prosinci 2015:		
za bankami	488	489
za klienty	5 811	5 847
Závazky k 1. lednu 2015:		
za bankami	–	–
za klienty	1 849	1 965

33. Základní kapitál

	Počet akcií	Nominální hodnota Kč	Upsaný kapitál mil. Kč
K 31. prosinci 2016:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769
K 31. prosinci 2015:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769
K 1. lednu 2015:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2016 následující:

Název	Sídlo	Počet akcií	Podíl mil. Kč	Podíl %
PPF Financial Holdings N.V.	Nizozemsko	554 711	715	92,96 %
Hlavní město Praha	Česká republika	19 882	52	6,73 %
Ostatní (méně než 1 %)		1 800	2	0,31 %
		576 393	769	100,00 %

K 30. červnu 2015 byly akcie představující celkem 92,96% podíl na hlasovacích právech PPF banky převedeny ze společnosti PPF Group N.V. na společnost PPF Financial Holdings B.V.

K 31. prosinci 2016, k 31. prosinci 2015 ani k 1. lednu 2015 nevlastnili členové vedení, představenstva či dozorčí rady žádné akcie Banky.

Banka nemá žádný program na nákup vlastních akcií nebo odměňování formou opcí na nákup vlastních akcií. Všechny akcie Banky byly plně splaceny. Emisní ážio dosahuje 412 mil. Kč (31. 12. 2015: 412 mil. Kč, 1. 1. 2015: 412 mil. Kč).

34. Povaha a účel rezerv

Fondy z přecenění finančních nástrojů

Oceňovací rozdíly z přecenění představují kumulativní čistou změnu reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv do doby, kdy je příslušné aktivum odúčtováno nebo je snížena jeho hodnota.

35. Vyplacené dividendy

Nebyly vyplaceny žádné dividendy za rok končící 31. prosincem 2016 a 2015.

36. Navrhované rozdělení čistého zisku účetního období

Banka navrhuje následující rozdělení svého zisku:

mil. Kč	Čistý zisk za období
Čistý zisk za rok 2016	1 204
Navržené rozdělení zisku za rok 2016:	
Převod do sociálního fondu	(2)
Převod do nerozděleného zisku	(1 202)
	-

Sociální fond je vykázán v položce Ostatní pasiva a rezervy.

37. Podrozvahové položky

(a) Podmíněné závazky a smluvní přísliby

Záruky a úvěrové přísliby podléhají z hlediska sledování úvěrového rizika a regulace úvěrových aktivit Banky standardním procesům pro získání úvěru.

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Vydané záruky	2 380	2 934	3 726
Úvěrové přísliby	5 566	7 991	7 223
Akreditivy	35	24	59
	7 981	10 949	11 008

Celková hodnota smluvních příslibů navýšit úvěry nemusí nutně představovat budoucí peněžní výdaje, protože řada těchto příslibů vyprší nebo bude ukončena, aniž by byly profinancovány, a to zejména u produktů spotřebitelského financování v dceřiných společnostech Banky.

(b) Podrozvahové finanční nástroje

mil. Kč	Smluvní částky			Reálná hodnota		
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Deriváty						
Úrokové swapy	88 861	45 298	20 802	(10)	(166)	(234)
Měnové deriváty				(124)	406	1 714
Nákup	144 027	127 000	66 588			
Prodej	144 151	126 594	64 874			
Opční kontrakty	1 432	1 277	1 152	–	–	–
Ostatní deriváty				138	69	72
Nákup	528	679	1 221			
Prodej	533	674	1 222			
				4	309	1 552

Do skupiny ostatních derivátů patří futures (2015: futures, IR CAPs a IR forwards).

(c) Zbytková splatnost derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci smluvních částek jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifik.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Deriváty určené k obchodování						
Úrokové swapy	1 906	8 324	51 674	26 957	–	88 861
Měnové deriváty (nákup)	58 823	78 115	7 089	–	–	144 027
Měnové deriváty (prodej)	58 828	78 122	7 201	–	–	144 151
Opční kontrakty	–	–	1 432	–	–	1 432
Ostatní deriváty (nákup)	528	–	–	–	–	528
Ostatní deriváty (prodej)	533	–	–	–	–	533
K 31. prosinci 2015						
Deriváty určené k obchodování						
Úrokové swapy	10 916	12 942	10 611	10 829	–	45 298
Měnové deriváty (nákup)	53 902	16 012	54 384	–	–	124 298
Měnové deriváty (prodej)	53 902	15 920	54 170	–	–	123 992
Opční kontrakty	–	–	1 277	–	–	1 277
Ostatní deriváty (nákup)	–	–	–	679	–	679
Ostatní deriváty (prodej)	674	–	–	–	–	674
Zajišťovací deriváty						
Měnové deriváty (nákup)	959	1 230	513	–	–	2 702
Měnové deriváty (prodej)	878	1 171	553	–	–	2 602
K 1. lednu 2015						
Deriváty určené k obchodování						
Úrokové swapy	–	–	8 691	12 111	–	20 802
Měnové deriváty (nákup)	34 672	24 826	–	–	–	59 498
Měnové deriváty (prodej)	34 574	24 348	–	–	–	58 922
Opční kontrakty	–	–	1 152	–	–	1 152
Ostatní deriváty (nákup)	141	981	–	–	–	1 122
Ostatní deriváty (prodej)	140	982	–	–	–	1 122
Zajišťovací deriváty						
Měnové deriváty (nákup)	2 227	4 863	–	–	–	7 090
Měnové deriváty (prodej)	1 531	4 421	–	–	–	5 952

Banka získala licenci k obchodování s deriváty od ČNB v roce 2006.

38. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

V následující tabulce jsou uvedeny reálné hodnoty finančních nástrojů, které nejsou oceněny reálnou hodnotou. Tabulka dále analyzuje nástroje dle úrovní v hierarchii reálných hodnot, do níž je každé ocenění reálnou hodnotou zařazeno.

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
K 31. prosinci 2016					
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	60 032	–	60 032	60 032
Pohledávky za bankami	–	5 437	–	5 437	5 437
Pohledávky za klienty	–	–	29 564	29 564	29 632
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	–	6 819	–	6 819	6 819
Závazky vůči klientům	–	103 060	–	103 060	103 060
Vydané dluhové cenné papíry	–	2 622	–	2 622	2 622
Podřízené závazky	–	1 498	–	1 498	1 458
K 31. prosinci 2015					
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	31 952	–	31 952	31 952
Pohledávky za bankami	–	4 632	–	4 632	4 632
Pohledávky za klienty	–	17 300	8 374	25 674	25 807
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	–	1 659	–	1 659	1 659
Závazky vůči klientům	–	58 528	–	58 528	58 528
Vydané dluhové cenné papíry	–	19 552	–	19 552	19 552
Podřízené závazky	–	1 579	–	1 579	1 456
K 1. lednu 2015					
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	32 129	–	32 129	32 129
Pohledávky za bankami	–	11 555	–	11 555	11 555
Pohledávky za klienty	–	19 010	4 350	23 360	23 461
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	–	3 439	–	3 439	3 439
Závazky vůči klientům	–	78 908	–	78 908	78 908
Vydané dluhové cenné papíry	–	8 793	–	8 793	8 793
Podřízené závazky	–	1 490	–	1 490	1 455

Hlavní metody a předpoklady použité pro odhad reálných hodnot finančních nástrojů v tabulce jsou shrnuty níže.

Odhad reálné hodnoty je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. Pokud nebyly tržní ceny k dispozici, reálná hodnota byla stanovena na základě odhadu současné hodnoty či pomocí jiných oceňovacích metod. Vstupy do oceňovacích technik zahrnují očekávané úvěrové ztráty, úrokové sazby, předčasné splácení a primární nebo sekundární vznik spreadů na trhu. Reálná hodnota pro znehodnocené úvěry se zajištěním se měří na základě hodnoty jejich zajištění.

Pro zlepšení přesnosti odhadu ocenění pro retailové a drobné komerční úvěry jsou homogenní úvěry spojeny do portfolií s obdobnými vlastnostmi, jako je LTV, typ produktu a dlužníka, platby předem nebo pravděpodobnost selhání.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

U pokladní hotovosti a vkladů u centrálních bank je účetní hodnota považována za shodnou s reálnou hodnotou.

Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami mají splatnost kratší než dvanáct měsíců, a proto se jejich reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Pohledávky za klienty

Úvěry a půjčky klientům jsou očištěny o rezervy na ztráty ze snížení hodnoty. Odhadovanou reálnou hodnotu úvěrů a půjček představuje diskontovaná částka odhadovaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky se pro určení své reálné hodnoty diskontují aktuálními tržními sazbami. U úvěrů a půjček, které mají splatnost kratší než dvanáct měsíců nebo budou během dvanácti měsíců obnoveny, se jejich reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám mají splatnost kratší než dvanáct měsíců, a proto se jejich reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Závazky vůči klientům

Odhadovaná reálná hodnota běžných účtů a vkladových účtů bez specifikované splatnosti je považována za shodnou s účetní hodnotou.

Všechna pevně úročená depozita a bankovní úvěry se pravidelně obnovují. Jejich reálná hodnota se proto považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Vydané dluhové cenné papíry

U dluhových cenných papírů se reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Podřízené závazky

Odhadovanou reálnou hodnotu podřízených závazků představuje diskontovaná částka odhadovaných budoucích peněžních toků.

V následující tabulce jsou na základě vstupních dat použitých k oceňování analyzována finanční aktiva a závazky. Úrovně reálných hodnot jsou definovány v bodě 3 (c) (iv):

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2016				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	8 127	–	–	8 127
Deriváty určené k obchodování	138	1 722	–	1 860
Realizovatelné cenné papíry	24 194	6 831	55	31 080
Finanční závazky				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	8 691	–	–	8 691
Deriváty určené k obchodování	–	1 855	–	1 855
K 31. prosinci 2015				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	10 233	1 866	–	12 099
Deriváty určené k obchodování	73	1 450	–	1 523
Realizovatelné cenné papíry	21 532	4 644	–	26 176
Finanční závazky				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	6 853	–	–	6 853
Deriváty určené k obchodování	–	1 213	–	1 213
K 1. lednu 2015				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	9 931	614	–	10 545
Deriváty určené k obchodování	72	3 224	–	3 296
Realizovatelné cenné papíry	16 188	8 082	2 485	26 755
Finanční závazky				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	5 583	–	–	5 583
Deriváty určené k obchodování	–	1 744	–	1 744

Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou z a do Úrovně 3:

mil. Kč	Pohledávky za klienty	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	8 374	–	8 374
Zisk nebo ztráta z přecenění	–	–	–
ve výsledku hospodaření	–	–	–
v ostatním úplném výsledku	–	–	–
Nákupy/poskytnutí	3 958	-3 958	
Prodeje/splatnost	–	–	–
Převody do Úrovně 3	17 300	55	17 355
Převody z Úrovně 3	–	–	–
Převod mezi portfolii	–	–	–
Zůstatek k 31. prosinci 2016	29 632	55	29 687

V roce 2016 byla některá realizovatelná aktiva přesunuta z Úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty do Úrovně 3. V důsledku změn tržních podmínek u některých akcií nebyly kótované ceny pro tyto nástroje k dispozici na aktivním trhu, proto je pořizovací cena nejlepším ukazatelem jejich reálné hodnoty.

V průběhu roku 2016 došlo ke změně zařazení Pohledávek za klienty v rámci hierarchického systému z Úrovně 2 do Úrovně 3. Cílem této změny je zpřesnění vykazání v hierarchickém systému s ohledem na posouzení významnosti netržních vstupů a zejména zohlednění změn tržní praxe v bankovním sektoru, ke kterým došlo v posledních letech.

mil. Kč	Pohledávky za klienty	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2015	4 350	2 485	6 835
Zisk nebo ztráta z přecenění	–	–	–
ve výsledku hospodaření	–	–	–
v ostatním úplném výsledku	–	–	–
Nákupy	4 024	–	4 024
Prodeje/splatnost	–	–	–
Převody do Úrovně 3	–	–	–
Převody z Úrovně 3	–	(2 485)	(2 485)
Převod mezi portfolii	–	–	–
Zůstatek k 31. prosinci 2015	8 374	–	8 374

V roce 2015 byla některá realizovatelná aktiva přesunuta z Úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty kvůli změně v oceňovacím modelu. Významné vstupy, které jsou použity při jejich ocenění reálnou hodnotou, jako jsou rizikové přírážky, které dříve nebyly použity, jsou pozorovatelné.

39. Řízení rizik

Tato kapitola se zabývá riziky, kterým je Banka vystavena, a popisuje metody řízení rizik používané vedením Banky. Nejvýznamnější druhy rizik, jimž je Banka vystavena, jsou:

- (a) úvěrové riziko,
- (b) likviditní riziko,
- (c) tržní riziko,
- (d) operační riziko.

Představenstvo Banky má zodpovědnost za stanovení a dohled nad celkovou strategií řízení rizik. Postupy řízení rizik Banky byly stanoveny za účelem identifikace a analýzy rizik, jimž je Banka vystavena, aby bylo možno stanovit vhodné limity rizik a kontroly k monitorování rizik a dodržování limitů. Pravidla řízení rizik jsou pravidelně revidována, aby odrážela změny tržních podmínek a nabízených produktů a služeb. Cílem Banky je prostřednictvím odborné přípravy, směrnic a postupů vyvíjet disciplinované a konstruktivní kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci chápou své role a povinnosti.

(a) Úvěrové riziko

Řízení úvěrového rizika

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit. Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni individuálních obchodních případů a klientů, tak na úrovni celého portfolia. Řízení úvěrového rizika zajišťuje zejména Odbor řízení kreditních rizik v rámci Divize řízení rizik. Odbor řízení kreditních rizik je organizačně nezávislý na divizi obchodu a podléhá přímo člena představenstva odpovědnému za divizi řízení rizik.

Banka ve své Strategii a Rizikovém apetitu a ostatních vnitřních normách definuje obecné zásady, cíle a metody řízení úvěrových rizik. Ve vnitřních normách Banka také definuje schvalovací kompetence pro schvalování úvěrových expozic včetně vymezení kompetencí pro Úvěrový výbor.

Řízení úvěrového rizika na individuální úrovni

Úvěrové riziko je na individuální úrovni řízeno skrze hodnocení a oceňování rizik klientů v rámci kreditních analýz a stanovování jejich bonity. K hodnocení rizikovosti klientů a stanovování jejich bonity slouží Bance ucelená soustava nástrojů, modelů a metodik, které dohromady tvoří ratingový systém Banky. Při stanovování bonity jsou hodnoceny finanční a nefinanční aspekty klienta a jeho ekonomická situace. Bonita subjektu je definována jako jeho schopnost a vůle dostát svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům. Cílem analýzy bonity je eliminace ztrát Banky z titulu selhání klienta. V praxi se jedná o odhad rizika vyplývajícího ze schopnosti dostát svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům a posouzení dlouhodobé finanční stability klienta.

Banka v rámci stanovování bonity také určuje pravděpodobnost defaultu klienta a výši očekávané ztráty plynoucí z angažovanosti, resp. potenciální angažovanosti vůči klientovi.

Interní ratingový stupeň je přiřazen každému klientovi představujícímu pro Banku úvěrové riziko, tj. představující expozici jak v rámci investičního, tak obchodního portfolia. Hodnocené expozice zahrnují jak rozvahové, tak podrozvahové expozice. Interní ratingový systém je tvořen 14 ratingovými stupni (A1–A4, B1–B6, C1–C4). Klientům s pohledávkami v selhání musí být vždy přiřazen jeden ze stupňů C2–C4.

Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu, včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích. Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice. Banka pravidelně sleduje svoji úvěrovou angažovanost vůči jednotlivým hospodářským odvětvím, segmentům, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků. Banka pravidelně měří koncentrační riziko úvěrového portfolia a případně stanovuje koncentrační limity ve vztahu k jednotlivým segmentům, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

Kategorizace pohledávek, účtování ztráty ze snížení hodnoty a tvorba rezerv

Banka účtuje o snížení hodnoty jednotlivých pohledávek, dojde-li ke snížení účetní hodnoty jednotlivé pohledávky a Banka takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Banka posuzuje snížení účetní hodnoty všech pohledávek se selháním dlužníka. Banka odepisuje pohledávku v okamžiku, kdy neočekává žádný příjem z pohledávky ani z přijatého zajištění této pohledávky.

Banka používá ke stanovení výše ztráty ze znehodnocení metodu diskontování očekávaných budoucích peněžních toků. Výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Původní efektivní úroková míra je efektivní úroková míra zjištěná v okamžiku vzniku pohledávky. Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s příslušnou vyhláškou ČNB.

Následující tabulka uvádí analýzu hrubé a čisté hodnoty aktiv (hodnota upravená o případné ztráty ze snížení hodnoty) posuzovaných individuálně podle jednotlivých rizikových tříd.

Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2016		31. 12. 2015		1. 1. 2015	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota
Bez snížení hodnoty						
Standardní	5 437	5 437	4 632	4 632	11 555	11 555
Celkem	5 437	5 437	4 632	4 632	11 555	11 555

Banka nevykázala žádné naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za bankami s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2016 ani 2015.

Pohledávky za klienty (individuální přístup)

mil. Kč	31. 12. 2016		31. 12. 2015		1. 1. 2015	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota
Standardní	25 600	25 600	18 251	18 251	19 111	19 111
Sledované	769	769	3 898	3 840	1 627	1 601
Nestandardní	1 965	1 890	2 091	2 061	1 126	1 063
Pochybné	100	39	97	55	883	436
Ztrátové	2 235	1 334	2 496	1 601	2 047	1 250
Celkem	30 669	29 632	26 833	25 807	24 794	23 461

Naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za klienty s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2016 činí 23 mil. Kč (31. 12. 2015: 34 mil. Kč, 1. 1. 2015: 13 mil. Kč).

Pohledávky za klienty – po splatnosti, ale bez znehodnocení

K 31. prosinci 2016 Banka vykazovala Pohledávky za klienty označené jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ ve výši 364 mil. Kč (31. 12. 2015: 9 mil. Kč, 1. 1. 2015: 0 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 Banka vykazovala Ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ ve výši 5 mil. Kč (31. 12. 2015: 26 mil. Kč, 1. 1. 2015: 0 mil. Kč).

Ocenění zajištění

Před poskytnutím úvěru dlužníkovi Banka zpravidla vyžaduje zajištění svých úvěrových pohledávek. Za účelem omezení hrubé úvěrové expozice Banka za přijatelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění:

- Zástavu pohledávek z bankovního účtu zástavce u Banky;
- Zástavu věcí nemovitých;
- Zástavu pohledávek z dodavatelsko-odběratelských vztahů;
- Zástavu cenných papírů a podílů v korporaci;
- Zástavu ochranných známek a jiných institutů průmyslového vlastnictví;
- Zástavu závodu;
- Zástavu věcí movitých.

Čistá realizovatelná hodnota zajištění posouzená Bankou vychází zpravidla ze znaleckého posudku zpracovaného znalcem a akceptovatelným Bankou. Čistá realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací koeficientu realizovatelnosti, který odráží schopnost Banky realizovat zajištění v případě potřeby.

Úvěry s nově sjednanými podmínkami a politika obezřetnosti Banky

Smluvní podmínky úvěru mohou být upraveny z řady důvodů, včetně měnících se podmínek na trhu, udržení zákazníků a dalších faktorů, které nesouvisí s aktuálním nebo možným zhoršením úvěrové kvality klienta. Stávající úvěr, jehož podmínky byly upraveny, může být odúčtován a znovu zaúčtován jako nový úvěr v reálné hodnotě.

V roce 2014 Banka zavedla novou metodu pro úvěry s úlevou v souladu s nařízením EBA. Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a Banka se rozhodla tomuto dlužníkovi poskytnout úlevu při splácení. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Banka vyjednává podmínky úvěrů s klienty ve finančních obtížích (dále jen „forbearance activities“) s cílem maximalizovat dosažený výnos a minimalizovat riziko úpadku. Možnost vyjednání nových podmínek je udělena na základě výběru, jestliže je dlužník v současné době v prodlení, nebo v případě, že je vysoké riziko neplnění závazků a existují důkazy o tom, že dlužník vynaložil veškeré přiměřené úsilí, aby splácení probíhalo dle původních smluvních podmínek, a očekává se, že dlužník bude schopen splácet dle upravených podmínek.

V následující tabulce jsou uvedeny Pohledávky za klienty s úlevou:

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Neznehodnocené	26 369	18 251	19 111
Z nich: Pohledávky za klienty s úlevou	–	–	–
Znehodnocené	3 263	7 557	4 350
Z nich: Pohledávky za klienty s úlevou	2 004	2 066	683
Celkem	29 632	25 807	23 461

V následující tabulce jsou Pohledávky za klienty s úlevou a bez úlevy rozdělené podle sektoru:

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Pohledávky za klienty bez úlevy:	27 628	23 741	22 778
Firemní klienti:			
Finanční organizace	1 545	706	712
Nefinanční organizace	11 477	7 360	7 343
Fyzické osoby – podnikatelé	44	54	57
Veřejný sektor	21	4	486
Rezidenti – fyzické osoby	192	213	142
Nerezidenti	14 349	15 404	14 038
Pohledávky za klienty s úlevou:	2 004	2 066	683
Firemní klienti:			
Finanční organizace	–	–	–
Nefinanční organizace	31	34	83
Fyzické osoby – podnikatelé	–	–	–
Veřejný sektor	–	–	–
Rezidenti – fyzické osoby	–	–	–
Nerezidenti:			
Nefinanční organizace	1 973	2 032	600
Celkem	29 632	25 807	23 461

Banka obvykle nevyžaduje žádné zajištění u poskytnutých spotřebních úvěrů.

V následující tabulce jsou uvedeny pohledávky za klienty v rozdělení podle typu zajištění:

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Bankovní záruky	3 579	5 230	6 093
Nemovitosti a movitý majetek	7 970	6 525	7 705
Nezajištěno	18 093	14 052	9 663
Celkem	29 632	25 807	23 461

V následující tabulce jsou uvedeny pohledávky za klienty klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové podle typu zajištění:

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Bankovní záruky	3 282	3 678	1 992
Nemovitosti a movitý majetek	635	2 524	883
Nezajištěno	115	1 355	1 824
Celkem	4 032	7 557	4 699

Banka nevykázala žádné zajištění k pohledávkám za klienty, které jsou po splatnosti, ale bez znehodnocení k 31. prosinci 2016, 2015 a k 1. lednu 2015.

Koncentrace úvěrových rizik

Koncentrace úvěrových rizik vzniká v důsledku existence úvěrů a půjček s podobnými ekonomickými vlastnostmi, které ovlivňují schopnost dlužníka splácet. Banka považuje za významnou expozici pohledávku za dlužníkem nebo ekonomicky spjatou skupinu dlužníků, která překračuje 25 % kapitálu Banky. Ke konci účetního období Banka nevidovala žádnou významnou koncentraci úvěrových rizik vzhledem k jakémukoliv individuálnímu dlužníkovi. Banka nepřekročila žádné limity ve vztahu k individuálním dlužníkům ani ke spřízněným stranám.

Banka od roku 2014 stanovuje kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičního portfolia standardizovaným přístupem v souladu se standardem Basel III podle Nařízení Evropského parlamentu a Rady o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR).

i) Koncentrace úvěrových rizik podle ekonomického sektoru/odvětví

Analýza koncentrace úvěrových rizik podle jednotlivých sektorů/odvětví je uvedena v bodech 16 a 17.

ii) Koncentrace úvěrových rizik podle geografických oblastí

Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Česká republika	13 311	8 370	8 822
Slovensko	477	1 946	158
Ruská federace	2 973	5 194	6 449
Kyperská republika	2 228	1 073	733
Vietnam	604	727	814
Nizozemsko	2 685	1 526	168
Bulharsko	–	1 840	2 084
Maledivská republika	1 201	1 245	1 118
Gruzie	429	453	478
Maďarsko	692	789	573
Rumunsko	1 197	1 180	1 085
Lucemburské velkovévodství	541	556	572
Ostatní	3 294	907	407
Celkem	29 632	25 807	23 461

Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Česká republika	1 996	1 944	7 637
Slovensko	–	405	–
Ruská federace	678	147	860
Velká Británie	1 116	1 387	1 046
Nizozemsko	132	–	859
Kazašská republika	43	38	304
Bělorusko	247	302	367
Spojené státy americké	557	65	208
Maďarsko	2	1	31
Německo	126	254	93
Polsko	16	4	115
Francie	477	22	–
Ostatní	77	63	35
Celkem	5 437	4 632	11 555

Dluhové cenné papíry

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Česká republika	27 355	29 832	29 192
Lucemburské velkovévodství	1 981	1 760	1 147
Slovensko	–	–	232
Velká Británie	1 019	374	554
Francie	135	135	2 770
Ruská federace	316	–	266
Nizozemsko	2 821	2 286	1 495
Irsko	578	428	1 083
Spojené státy americké	1 002	776	–
Německo	392	693	–
Ostatní	3 554	1 622	–
Celkem	39 153	37 906	36 739

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko ztrát z přechodné insolvence. Banka může utrpět ztrátu rovněž v souvislosti s nízkou likviditou na trhu finančních instrumentů obsažených v portfoliích Banky. Riziko insolvence ohrožuje potřeby Banky financovat a investovat. Riziko likvidity trhu představuje riziko neschopnosti prodat finanční instrumenty v přijatelném časovém horizontu nebo v dostatečném objemu a za přijatelnou cenu. V případě nepříznivých podmínek na trhu může toto riziko významně zhoršit situaci Banky.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu Banky. Tato diverzifikace dává Bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo Banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Banky

V následující tabulce jsou uvedeny nediskontované peněžní toky z finančních aktiv a závazků Banky na základě jejich minimální možné smluvní splatnosti.

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	60 032	–	–	–	–	60 032
Finanční investice určené k obchodování	607	527	1 471	7 952	–	10 557
Realizovatelná finanční aktiva	512	5 130	14 986	12 316	55	32 999
Pohledávky za bankami	5 226	28	192	–	–	5 446
Pohledávky za klienty	3 360	5 365	20 433	5 291	–	34 449
Hmotný majetek	–	–	–	–	29	29
Nehmotný majetek	–	–	–	–	57	57
Ostatní aktiva	–	–	–	–	300	300
Celkem	69 737	11 050	37 082	25 559	441	143 869
Závazky vůči bankám	4 164	2 666	–	–	–	6 830
Závazky vůči klientům	84 535	15 849	2 727	–	–	103 111
Vydané dluhové cenné papíry	–	286	2 551	–	–	2 837
Finanční závazky určené k obchodování	502	347	3 183	6 514	–	10 546
Daňové a ostatní závazky a rezervy	2 978	36	–	–	358	3 372
Podřízené závazky	–	91	364	1 607	–	2 062
Vlastní kapitál	–	–	–	–	8 748	8 748
Celkem	92 179	19 275	8 825	8 121	9 106	137 506
Gap	(22 442)	(8 225)	28 257	17 438	(8 665)	6 363
Kumulativní gap	(22 442)	(30 667)	(2 410)	15 028	6 363	–
K 31. prosinci 2015						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	31 952	–	–	–	–	31 952
Finanční investice určené k obchodování	847	2 202	8 122	2 623	69	13 863
Realizovatelná finanční aktiva	171	3 953	10 672	11 667	308	26 771
Pohledávky za bankami	4 447	4	24	308	–	4 783
Pohledávky za klienty	3 689	2 762	15 239	6 875	–	28 565
Hmotný majetek	–	–	–	–	30	30
Nehmotný majetek	–	–	–	–	53	53
Ostatní aktiva	14	–	–	–	741	755
Celkem	41 120	8 921	34 057	21 473	1 201	106 772
Závazky vůči bankám	1 659	–	–	–	–	1 659
Závazky vůči klientům	50 807	6 971	775	–	–	58 553
Vydané dluhové cenné papíry	5 455	12 801	1 323	–	–	19 579
Finanční závazky určené k obchodování	395	204	431	7 036	3	8 069
Daňové a ostatní závazky a rezervy	5 950	10	–	–	489	6 449
Podřízené závazky	–	91	364	1 673	–	2 128
Vlastní kapitál	–	–	–	–	7 373	7 373
Celkem	64 266	20 077	2 893	8 709	7 865	103 810
Gap	(23 146)	(11 156)	31 164	12 764	(6 664)	2 962
Kumulativní gap	(23 146)	(34 302)	(3 138)	9 626	2 962	–

Likviditní gap do jednoho roku pochází hlavně ze závazků vůči klientům, u nichž se očekává, že budou prodlouženy, jak ukazuje historická zkušenost.

(c) Tržní riziko

Tržní rizika jsou rizika plynoucí ze změn tržních cen, např. měnových kurzů, úrokových sazeb a cen akciových nástrojů, které mohou ovlivňovat výnosy Banky nebo hodnotu finančních instrumentů v držení Banky. Cílem řízení tržního rizika je udržení a kontrola tržních expozic v rámci přijatelných limitů při snaze optimalizovat návratnost z finančních instrumentů a výnosy Banky.

V rámci řízení tržních rizik se Banka zaměřuje na nákupy a prodeje derivátů a také přijímá finanční závazky. Banka provádí všechny tyto transakce v souladu se směrnicemi schválenými Odborem řízení rizik.

Obchodování

Banka drží obchodní pozice v určitých finančních nástrojích. Většina obchodních aktivit Banky je založena na požadavcích jejích klientů. Tyto pozice jsou také drženy za účelem spekulace na budoucí vývoj finančních trhů. Obchodní strategie Banky je tedy ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s jejími obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a jednotlivých typů finančních nástrojů. Základními nástroji pro řízení rizika jsou objemové limity na jednotlivé transakce, stop loss limity, Value at Risk limity.

Value at Risk

Banka používá metodu Value at Risk k měření tržních rizik plynoucích z otevřených pozic Banky. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité hladině spolehlivosti. Banka počítá Value at Risk pomocí historické simulace úrokových měr, směnných kurzů a akciových cen s jednodenním horizontem a hladinou spolehlivosti 99 %. Tento ukazatel říká, že existuje 1% pravděpodobnost, že ztráta, kterou Banka může utřítit během jednodenního období, překročí danou částku.

mil. Kč	K 31. prosinci 2016	Průměr za rok 2016	K 31. prosinci 2015	Průměr za rok 2015
VaR úrokových nástrojů	11	13	18	14
VaR měnových nástrojů	1	4	4	2
VaR akciových nástrojů	–	2	7	1

Stresové testování

Banka provádí denně stresové testování úrokových sazeb, měnových rizik a změn cen akciových nástrojů tím, že aplikuje interně definované nepravděpodobné scénáře a modeluje jejich dopad na čistou současnou hodnotu portfolia Banky.

i) Měnové riziko

Měnové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn měnových kurzů.

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Banky vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výsledku hospodaření.

Banka nastavila limity na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách podle jejich významnosti. Banka zároveň nastavila limity na měnové riziko s ohledem na celkovou čistou měnovou pozici.

ii) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn tržních úrokových sazeb.

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Banky v souladu se strategií Banky schválenou představenstvem Banky.

Část takového výnosu Banka generuje prostřednictvím rozdílů mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy, které jsou shrnuty v následující tabulce.

Úroková citlivost aktiv a pasiv Banky

V následující tabulce jsou uvedeny nediskontované peněžní toky z finančních aktiv a závazků Banky na základě jejich minimální možné smluvní úrokové citlivosti.

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	60 032	–	–	–	–	60 032
Finanční investice určené k obchodování	610	651	1 471	7 825	–	10 557
Realizovatelná finanční aktiva	3 653	3 993	13 170	12 128	55	32 999
Pohledávky za bankami	5 446	–	–	–	–	5 446
Pohledávky za klienty	5 042	4 249	19 867	5 291	–	34 449
Hmotný majetek	–	–	–	–	29	29
Nehmotný majetek	–	–	–	–	57	57
Ostatní aktiva	–	–	–	–	300	300
Celkem	74 783	8 893	34 508	25 244	441	143 869
Závazky vůči bankám	4 164	2 666	–	–	–	6 830
Závazky vůči klientům	84 535	15 849	2 727	–	–	103 111
Vydané dluhové cenné papíry	–	286	2 551	–	–	2 837
Finanční závazky určené k obchodování	502	347	3 183	6 514	–	10 546
Daňové a ostatní závazky a rezervy	2 978	36	–	–	358	3 372
Podřízené závazky	–	91	364	1 607	–	2 062
Vlastní kapitál	–	–	–	–	8 748	8 748
Celkem	92 179	19 275	8 825	8 121	9 106	137 506
Gap	(17 396)	(10 382)	25 683	17 123	(8 665)	6 363
Kumulativní gap	(17 396)	(27 778)	(2 095)	15 028	6 363	–
K 31. prosinci 2015						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	31 952	–	–	–	–	31 952
Finanční investice určené k obchodování	1 642	2 361	7 538	2 254	68	13 863
Realizovatelná finanční aktiva	3 613	15 399	7 046	403	310	26 771
Pohledávky za bankami	4 783	–	–	–	–	4 783
Pohledávky za klienty	18 672	5 718	2 861	1 314	–	28 565
Hmotný majetek	–	–	–	–	30	30
Nehmotný majetek	–	–	–	–	53	53
Ostatní aktiva	14	–	–	–	741	755
Celkem	60 676	23 478	17 445	3 971	1 202	106 772
Závazky vůči bankám	1 659	–	–	–	–	1 659
Závazky vůči klientům	50 807	6 971	775	–	–	58 553
Vydané dluhové cenné papíry	5 455	12 801	1 323	–	–	19 579
Finanční závazky určené k obchodování	710	512	240	6 604	3	8 069
Daňové a ostatní závazky a rezervy	5 950	10	–	–	489	6 449
Podřízené závazky	–	91	364	1 673	–	2 128
Vlastní kapitál	–	–	–	–	7 373	7 373
Celkem	64 581	20 385	2 702	8 277	7 865	103 810
Gap	(3 905)	3 093	14 743	(4 306)	(6 663)	2 962
Kumulativní gap	(3 905)	(812)	13 931	9 625	2 962	–

Účetní hodnota aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve.

Očekávané splatnosti se liší od smluvních splatností. Historická zkušenost ukazuje, že většina krátkodobých úvěrů a vkladů je prodlužována.

Informace o efektivní úrokové sazbě

V následující tabulce jsou uvedeny informace o efektivní úrokové sazbě významných kategorií finančních aktiv a závazků Banky k 31. prosinci 2016 a 2015:

V % p.a.	2016	2015
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,05	0,05
Aktiva určená k obchodování	2,14*	0,41*
Realizovatelná finanční aktiva	2,23*	0,29*
Pohledávky za bankami	0,94	0,38
Pohledávky za klienty	4,99	5,51
Finanční závazky		
Závazky vůči bankám	0,30	0,75
Závazky vůči klientům	0,16	0,13
Vydané dluhové cenné papíry	0,05	0,79
Finanční závazky určené k obchodování	1,80	(0,02)

* Výnosová úroková sazba počítána pouze z dluhových cenných papírů.

Kromě výše zmíněné gap analýzy Banka monitoruje expozici vůči úrokovému riziku pomocí metod „Basis Point Value“ (BPV) a stresového testování. Obě metody měří potenciální dopad změn křivek úrokových sazeb na celkovou pozici Banky.

Metoda „Basis Point Value“

BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu sazeb o 100 bazických bodů (1,00 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2016:

mil. Kč Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	6	74
EUR	(35)	9
USD	(216)	(54)
RUB	1	-
JPY	-	-
KZT	-	-
UAH	-	-
GBP	-	(1)
VND	-	-
Celkem BPV (absolutní)	258	138

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2015:

mil. Kč Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	125	94
EUR	(59)	(21)
USD	(115)	(10)
RUB	1	-
JPY	-	-
KZT	-	-
UAH	-	-
GBP	-	-
VND	-	-
Celkem BPV (absolutní)	300	125

Stresové testování

Řízení úrokového rizika pomocí limitů úrokového gapu Banka doplňuje sledováním citlivosti finančních aktiv a závazků Banky na rozličné standardní a nestandardní stresové scénáře úrokových měr. Standardní stresové scénáře používané na měsíční bázi odpovídají paralelnímu posunu (pokles/nárůst) výnosové křivky o 100 bazických bodů (bp) u hlavních měn. V následující tabulce je uvedena analýza citlivosti Banky na nárůst nebo pokles tržních úrokových měr vyjádřená změnou reálné hodnoty (za předpokladu absence asymetrického pohybu výnosových křivek a konstantní rozvahové pozice).

mil. Kč	2016		2015	
	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles
K 31. prosinci	329	238	121	129
Průměr za rok	186	112	142	124
Maximální hodnota	329	238	241	217
Minimální hodnota	27	51	32	29

iii) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn tržních cen akciových nástrojů.

Banka je vystavena akciovému riziku plynoucímu z otevřených pozic Banky s akciovými nástroji v souladu se strategií odsouhlasenou představenstvem Banky. Banka posuzuje akciové riziko pomocí metody Value at Risk popsané v části „Value at Risk“.

iv) Vypořádací riziko

Obchodní aktivity Banky mohou vyvolat rizika v okamžiku vypořádání transakcí nebo obchodů. Vypořádací riziko je riziko plynoucí ze ztráty v důsledku neschopnosti protistrany dostát svým závazkům v podobě poslání platby, cenných papírů nebo jiných aktiv v souladu se smluvními podmínkami.

Banka není vystavena vypořádacímu riziku, neboť všechny transakce jsou vypořádávány způsobem doručení oproti platbě (DVP).

(d) Operační riziko

Operační rizika

Za řízení operačních rizik (tj. rizik ztrát Banky, která vyplývají z nedostatků či selhání vnitřních procesů, osob, systémů nebo z vnějších událostí, zahrnujících i právní riziko) odpovídá Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika. Operační riziko nezahrnuje strategické a reputační riziko.

Operační rizika bývají příčinou zvýšení nákladů Banky, snížení výnosů Banky, pokut, sankcí, náhrad a ztrát na hmotném a nehmotném majetku Banky.

Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika zajišťuje metodiku pro oblast řízení operačních rizik, identifikuje, sleduje, měří, vyhodnocuje operační rizika a navrhuje opatření vedoucí k omezení operačních rizik. V rámci řízení operačního rizika zároveň zajišťuje gesci nad systémem řízení bezpečnosti informačních systémů, kde rovněž identifikuje, sleduje, měří, vyhodnocuje informační bezpečnost, zpracovává metodiku pro její řízení a navrhuje opatření vedoucí k omezení operačních rizik. Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika dále zajišťuje školení pro zaměstnance Banky.

Vedoucí zaměstnanec nebo zaměstnanec pověřený řízením operačních rizik na Útvaru pro identifikaci operačního rizika navrhuje a zajišťuje implementaci provozního, kontrolního či organizačního opatření vedoucího k omezení nebo eliminaci operačního rizika.

Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika řídí přístup zaměstnanců, klientů a dalších oprávněných osob k hmotnému a nehmotnému majetku, řídí riziko při zajišťování dodávek bankovních služeb, při zavádění nových produktů, při využívání outsourcingu Bankou. Při návrhu opatření k omezení operačního rizika je zvažován dopad opatření do nákladů a výnosů Banky.

Ostatní rizika

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s vymahatelností smluv, s nedostatečnou dokumentací, se změnami právního prostředí včetně přijatých judikátů a nejistot v jednání protistran. Cílem je omezit riziko ztrát, vzniku pohledávek vůči Bance nebo pokut včetně poškození reputace Banky. Ke snížení zmíněných rizik přispívá svou činností Odbor compliance.

Odbor compliance zajišťuje výkon činností compliance, které je Banka povinna vykonávat v souladu s obecně závaznými právními normami. Mezi hlavní compliance činnosti spadá především zabezpečení souladu vnitřních norem s externími normami, vzájemný soulad vnitřních norem, soulad činností s vnitřními normami a externími normami a průběžná kontrola dodržování právních povinností a povinností plynoucích z vnitřních norem Banky, dále vytváření předpokladů pro spravedlivé poskytování služeb zákazníkům a nezvýhodňování Banky a jejích zaměstnanců oproti zákazníkům, předcházení střetu zájmů, omezení jednání vedoucího ke zneužití trhu, výkon a kontrola dodržování činností AML/CFT (Anti Money Laundering/Combat Financial Terrorism), řešení reklamací a stížností.

V případě, že některá z činností compliance není vykonávána přímo Odborem compliance a je delegována na jiný útvar Banky, vedoucího zaměstnance Banky nebo zaměstnance Banky, plní Odbor compliance koordinační úlohu.

Vedoucí zaměstnanci Banky v rámci své působnosti zodpovídají za vytvoření podmínek pro dodržování externích norem. Dále zodpovídají za vydávání vnitřních norem pro oblast své působnosti, zodpovídají za soulad vnitřních norem pro oblast své působnosti s externími normami, v rámci své působnosti kontrolují dodržování externích norem a vnitřních norem podřízenými zaměstnanci.

(e) Řízení kapitálu

Regulatorní kapitál

Regulátor bankovního trhu, ČNB, stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj. Na Banku a její jednotlivé operace dohlíží lokální regulátoři. Kapitálový požadavek je definován pouze pro bankovní instituce, a tak je definován pouze pro Banku kapitál Tier 1 a Tier 2.

Podle současných regulatorních požadavků ČNB Banka musí dodržovat předepsaný poměr kapitálu k rizikově váženým aktivům.

Regulatorní kapitál Banky se skládá z následujících dvou položek:

- Tier 1, který zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, nerozdělený zisk z předchozích období po úpravě o goodwill, nehmotný majetek a ostatní regulační úpravy týkající se položek, které jsou zahrnuty ve vlastním vlastním kapitálu, ale je s nimi zacházeno jinak pro účely kapitálových poměrů,
- Tier 2, který zahrnuje podřízené závazky splňující požadavky.

Veškeré obchody se člení do obchodního nebo bankovního portfolia. Riziková váha aktiv se určí na základě specifických kritérií zohledňujících odlišnou míru rizika při držení jednotlivých bilančních a mimobilančních pozic.

Banka zastává politiku silné kapitálové základny za účelem udržení důvěry investorů, věřitelů a trhu a kontinuálního růstu. Na zřetel je brán i vztah mezi výší kapitálu a kapitálovou výnosností. Banka se snaží docílit rovnováhy z hlediska zájmu investorů, tj. zajištění vysokých výnosů, a udržení důvěry trhu prostřednictvím silné kapitálové pozice.

Po celou dobu účetního období byla výše kapitálu v souladu s kapitálovými požadavky stanovenými regulátorem.

V průběhu účetního období nedošlo k žádné významné změně z hlediska řízení kapitálu.

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu:

mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
K 31. prosinci 2016		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	5 695	6 899
Ostatní úplný výsledek	668	668
Ostatní rezervy	-	-
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(51)	-
Nehmotný majetek	(57)	-
Tier 1 kapitál	7 436	
Celkový vlastní kapitál		8 748
Tier 2 kapitál		
Podřízené závazky	1 391	
Celkem regulatorní kapitál	8 827	
K 31. prosinci 2015		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	4 402	5 697
Ostatní úplný výsledek	298	495
Ostatní rezervy	-	-
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(48)	-
Nehmotný majetek	(53)	-
Tier 1 kapitál	5 780	
Celkový vlastní kapitál		7 373
Tier 2 kapitál		
Podřízené závazky	1 390	
Celkem regulatorní kapitál	7 170	

Kapitálové poměry jsou následující:

	2016	2015
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	13,36 %	11,97 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	13,36 %	11,97 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	15,86 %	14,85 %

Expozice a kapitálové požadavky k úvěrovému riziku:

mil. Kč	Expozice	Kapitálový požadavek
K 31. prosinci 2016		
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	228	19
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	7	1
Expozice vůči institucím	4 088	327
Expozice vůči podnikům	39 179	3 134
Retailové expozice	16	1
Expozice zajištěné nemovitostmi	143	11
Expozice v selhání	251	20
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	2 097	168
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	–	–
Akciové expozice	126	10
Ostatní položky	348	28
Celkem	46 483	3 719
K 31. prosinci 2015		
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	184	15
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	3	–
Expozice vůči institucím	3 856	309
Expozice vůči podnikům	30 745	2 460
Retailové expozice	–	–
Expozice zajištěné nemovitostmi	190	15
Expozice v selhání	212	17
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	1 859	149
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	4	–
Akciové expozice	111	9
Ostatní položky	449	35
Celkem	37 613	3 009
mil. Kč	2016	2015
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku	3 719	3 009
Kapitálové požadavky k tržnímu riziku	340	464
– k úrokovému riziku obchodního portfolia	318	375
– ke kapitálovému riziku obchodního portfolia	–	50
– k měnovému riziku	22	39
Kapitálové požadavky k riziku vypořádání	–	–
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku	330	311
Kapitálový požadavek CVA	63	79
Kapitálový požadavek celkem	4 452	3 863

ČNB požaduje po každé bance nebo bankovní skupině:

- držet minimální úroveň zapsaného kapitálu (500 mil. Kč) a
- udržovat poměry tohoto kapitálu k rizikově váženým aktivům:
 - poměr kmenového CET 1 kapitálu ve výši 4,5 %,
 - poměr Tier 1 kapitálu ve výši 6 %,
 - poměr celkového kapitálu (Tier 1 a Tier 2) ve výši 8 %.

Alokace kapitálu

Alokace kapitálu mezi jednotlivé transakce a aktivity Banky je z velké míry důsledkem snahy o optimalizaci návratnosti kapitálu. Výše kapitálu je zpravidla přiřazena jednotlivé transakci v souladu s regulatorními požadavky, v některých případech ale kapitálové požadavky plně nereflektují míru rizika spojenou s konkrétními aktivitami. Za těchto okolností je kapitálový požadavek upraven podle rizikového profilu transakce. V případě specifických operací, které nejsou předmětem regulace z hlediska kapitálové přiměřenosti, je kapitál alokován nad rámec regulatorních standardů. Kapitálové krytí k těmto specifickým transakcím je v gesci zodpovědného útvaru a podléhá posouzení výboru ALCO nebo Úvěrovému výboru.

(f) Položky výkazu peněžních toků

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost a zůstatky na účtech ČNB, státní pokladniční poukázky se zbytkovou splatností v horizontu 3 měsíců a zůstatky na nostro účtech vedených v ostatních finančních institucích. Povinné minimální rezervy nejsou součástí položky peníze a peněžní ekvivalenty kvůli jejich omezené dostupnosti.

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Pokladní hotovost	70	59	65
Zůstatky na účtech centrální banky	50 500	30 200	25 500
Zůstatky na nostro účtech	409	1 181	382
Reverzní repo operace s centrálními bankami	7 700	–	4 700
Celkem	58 679	31 440	30 647

40. Transakce se spřízněnými osobami

Mateřskou společností Banky je společnost PPF Financial Holdings B.V. Konečnou ovládající osobou Banky je společnost PPF Group N.V.

Banka považuje za spřízněné osoby svoji mateřskou společnost PPF Financial Holdings B.V., nadřazenou mateřskou společnost PPF Group N.V. a její dceřiné společnosti.

Transakce se spřízněnými osobami také zahrnují transakce se členy představenstva a ostatními vedoucími pracovníky a s podniky, ve kterých mají podíl členové vedení Banky.

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uzavřeny za běžných tržních podmínek.

(a) Transakce s mateřskou společností

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s mateřskou společností:

mil. Kč	31. 12. 2016*	31. 12. 2015*	1. 1. 2015**
Závazky vůči klientům	(5 068)	(3 184)	(20 215)
Finanční závazky určené k obchodování	–	–	(2)
Celkem	(5 068)	(3 184)	(20 217)

* Transakce se společností PPF Financial Holdings B.V.

** Transakce se společností PPF Group N.V.

K 30. červnu 2015 byly akcie představující 92,96 % hlasovacích práv Banky přeneseny ze společnosti PPF Group N.V. na společnost PPF Financial Holdings B.V.

Banka nepřijala ani neposkytla žádné zajištění vztahující se k výše uvedeným transakcím.

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s mateřskou společností:

mil. Kč	2016	2015*	2015**
Úrokové a obdobné náklady	-	-	(55)
Výnosy z poplatků a provizí	2	-	1
Čistý zisk z obchodování	-	-	(1)
Celkem	2	-	(55)

* Transakce s PPF Financial Holdings B.V. za období od 1. července 2015 do 31. prosince 2015.

** Transakce s PPF Group N.V. za období od 1. ledna 2015 do 30. června 2015.

(b) Transakce s ostatními spřízněnými společnostmi

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s ostatními spřízněnými společnostmi:

mil. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Aktiva určená k obchodování	745	573	757
Realizovatelná finanční aktiva	2 112	2 079	1 706
Pohledávky za bankami	146	56	2 021
Pohledávky za klienty	5 561	5 144	4 168
Ostatní aktiva	8	9	7
Závazky vůči klientům	(17 473)	(8 597)	(11 812)
Závazky vůči bankám	(552)	(379)	(548)
Finanční závazky určené k obchodování	(107)	(332)	(606)
Vydané dluhové cenné papíry	-	(333)	-
Ostatní pasiva	(847)	(3 038)	(198)
Celkem	(10 407)	(4 818)	(4 505)

V roce 2016 Banka poskytla záruku ve výši 100 mil. Kč (31. 12. 2015: 8 mil. Kč, 1. 1. 2015: 12 mil. Kč). Banka nepřijala žádné zajištění vztahující se k výše uvedeným transakcím v roce 2016 ani 2015.

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s ostatními spřízněnými společnostmi:

mil. Kč	2016	2015
Úrokové a obdobné výnosy	575	855
Úrokové a obdobné náklady	(39)	(19)
Výnosy z poplatků a provizí	60	50
Náklady na poplatky a provize	-	-
Čistý zisk z obchodování	(699)	415
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	(17)	(41)
Ostatní provozní výnosy	1	-
Všeobecné správní náklady	(112)	(111)
Celkem	(231)	1 149

(c) Členové dozorčí rady, představenstva a vedení

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím se členy představenstva, dozorčí rady a vedení společnosti:

mil. Kč	Představenstvo			Dozorčí rada			Vedení		
	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Aktiva určená k obchodování	-	-	-	-	-	12	-	-	-
Závazky vůči klientům	(10)	(13)	(10)	(22)	(21)	(208)	(2)	(6)	(5)

Tyto závazky se skládají především z termínovaných vkladů a zůstatků na běžných účtech.

Související náklady a výnosy za členy dozorčí rady, představenstva a vedení Banky byly za rok 2016 a 2015 nevýznamné a z tohoto důvodu nebyly Bankou vykazovány.

(d) Podrozvahové položky

Banka poskytla spřízněným osobám k 31. prosinci 2016 úvěrové přísliby ve výši 1 456 mil. Kč (31. 12. 2015: 2 772 mil. Kč, 1. 1. 2015: 1 911 mil. Kč) a vystavila záruku ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2015: 0 mil. Kč, 1. 1. 2015: 12 mil. Kč).

41. Následné události

Vedení Banky nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

31. března 2017

Osoba zodpovědná za účetnictví:



Ing. Růžena Šuserová

Osoba zodpovědná za účetní závěrku:



Ing. Miroslav Hudec

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2016

Společnost PPF banka a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 47116129, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1834, (dále jen „Společnost“) je povinna za účetní období roku 2016 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zpráva o vztazích“).

1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Podle sdělení představenstva, v němž statutární orgán Společnosti dle svého vědomí neshledal žádnou neúplnost, je struktura uvedena v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

2. Úloha Společnosti

V zájmu nebo na popud ovládající osoby či osob ovládaných stejnou ovládající osobou nebyla Společností přijata nebo uskutečněna v účetním období roku 2016 žádná opatření ani jiná právní jednání poskytující Společnosti zvláštní výhody či stanovující jí zvláštní povinnosti. Společnost v souvislosti s ovládaním nečerpá žádné zvláštní výhody a ani jí nevznikají žádné zvláštní povinnosti vůči ovládající osobě a/nebo osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nad rámec těch, které jsou sjednány ve smlouvách uvedených v bodě 5 této zprávy.

3. Způsob a prostředky ovládaní

Ovládající osoba vykonává ovládaní pomocí svých vlastnických práv prostřednictvím rozhodnutí na valných hromadách Společnosti (popř. rozhodnutí jediného společníka/akcionáře Společnosti). Mezi způsoby a prostředky ovládaní Společnosti patří společenská smlouva či zakladatelská listina Společnosti a rozhodnutí nejvyššího orgánu Společnosti, neexistují tedy žádné speciální smlouvy mezi Společností a ovládající osobou ve vztahu k způsobům a prostředkům ovládaní Společnosti.

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

Společnost v účetním období roku 2016 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

5. Přehled vzájemných smluv

Společnost uzavřela tyto smlouvy s osobou ovládající a s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, z nichž bylo v účetním období roku 2016 plněno:

Se společností AB 1 B.V.

se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 56007043, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností AB 2 B.V.

se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 57279667, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností AB 3 B.V.

se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 58435425, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností AB 4 B.V.

se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34186049, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností AB 5 B.V.

se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34192873, byl/a uzavřen/a:

- Framework Agreement on Consultancy, Cooperation and Provision of Services, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností AB 6 B.V.

se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 58435956, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností AB 7 B.V.

se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 57279241, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Accord Research, s.r.o.,

se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 290 48 974, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Air 24 a.s.

se sídlem Česká republika, Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 5479070, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Air Bank a.s.

se sídlem v Praze 11 – Chodov, Hráského 2231/25, PSČ: 148 00, IČ: 29045371, byl/a uzavřen/a:

- Komisionářská smlouva ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu – repo obchody, zápůjčky cenných papírů, udržování finančního zajištění, předmět plnění finanční služby
- Rámcová treasury smlouva, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o mlčenlivosti, předmět plnění finanční služby
- ISDA Master Agreement ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Reporting Delegation Agreement – dohoda o reportování v rámci EMIR, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva s administrátorem + Zvláštní ujednání ke smlouvě s administrátorem, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zajištění servisní činnosti (zajištění spolehlivé funkce a maximální životnosti EZS), předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o zřízení a vedení korespondenčních účtů, předmět plnění finanční služby

Se společností Airline Gate 1 s.r.o.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41,
IČ: 02973081, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytnutí příplatku do vlastního kapitálu, předmět plnění příplatek do vlastního kapitálu

Se společností ALCAMORA LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 290 379, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ALRIK VENTURES LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 318 488, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ANTHEMONA LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 289 677, byl/a uzavřen/a:

- ISDA Master Agreement ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ANTHIAROSE LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 224463, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o způsobu sjednávání podmínek realizace depozitních obchodů, předmět plnění finanční služby
- Komisionářská smlouva – včetně příloh, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Administration of Securites ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Standing instruction – Agreement on Administration of Securites, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi investičních certifikátů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi investičních certifikátů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi investičních certifikátů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi investičních certifikátů, předmět plnění finanční služby
- ISDA Agreement ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi podřízeného dluhopisu, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi podřízeného dluhopisu (navýšení objemu emise), předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Areál Ďáblice s.r.o.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00,
IČ: 03762939, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Art Office Gallery a.s.,
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00,
IČ: 24209627, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ASTAVEDO LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 316 792, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Autotým, s.r.o.,
se sídlem v Praze 4 – Chodov, Hráského 2231/25,
PSČ: 148 00, IČ: 030 40 836, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Bavella B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 52522911, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Bestsport, a.s.,
se sídlem v Praze 9, Českomoravská 2345/17,
PSČ: 190 00, IČ: 24214795, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Bestsport Services, a.s. v likvidaci,
se sídlem v Praze 9, Českomoravská 2345/17,
PSČ: 190 00, IČ: 24215171, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o vystavování a uschovávání
depozitních směnek, předmět plnění finanční služby

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností B2S Servisní a.s.
se sídlem v Praze 9, Českomoravská 2345/17,
PSČ: 190 00, IČ: 19013825, byl/a uzavřen/a:

– Komisionářská smlouva o obstarávání a vypořádání
obchodů s investičními nástroji a o správě investič-
ních nástrojů

Se společností BONAK a.s.
se sídlem Česká republika, Praha 6, Evropská 2690/17,
PSČ: 160 00, IČ: 05098815, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Bolt Start Up Development a.s.
se sídlem Česká republika, Praha 4 – Michle,
Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 04071336,
byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností BOVESTO LIMITED
se sídlem Kyprská republika, Nikósie, Esperidon 12,
4. patro, 1075, IČ: HE353152, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností CETIN Finance B.V.
se sídlem Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 66805589, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností CITY TOWER Holding a.s.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, Dejvice,
PSČ: 160 00, IČ: 02650665, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

– Smlouva o upsání a koupi dluhopisů, předmět plnění
finanční služby

– Smlouva s administrátorem, předmět plnění
finanční služby

Se společností Codar Invest B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 27278985, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Comcity Office Holding B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 64411761, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Czech Equestrian Team a.s.
se sídlem Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00 Praha 6,
IČ: 019 52 684 byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
se sídlem v Praze 3, Olšanská 2681/6, PSČ: 130 00,
IČ: 040 84 063, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby
- Mandate Contract on Arrangement of Trades in
Money-Market and Derivative Investment Instru-
ments, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu
(EMA), předmět plnění finanční služby
- Smlouva o vázaném vnitřním účtu E/ 2322290003,
popis plnění: vázaný účet pro složení kupní ceny pro
nabytí nemovitosti

Se společností DADRIN LIMITED
se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 321 173, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností DOUSAVI LIMITED
se sídlem v Kyperské republice, 1075 Nikósie,
Spyrou Kyprianou 18, IČ: HE 331 420, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Eastern Properties B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 58756566, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností eKasa s.r.o.
se sídlem Česká republika, Praha 4 – Michle,
Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 050 89 131,
byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zvláštním účtu pro splacení vkladu při
zakládání obchodní společnosti, předmět plnění
finanční služby

Se společností ELTHYSIA LIMITED
se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 290 356, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností ENADOCO LIMITED
se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 316 486, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
se sídlem v Kyperské republice, 1075 Nikósie,
Esperidon 12, 4. patro, IČ: HE 232 483, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Favour Ocean Limited
se sídlem v Čínské lidové republice, Hongkong,
36/F, Tower 2, 1 Matheson Street, Ca., IČ: 1065678,
byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností FAYDE INVESTMENTS LIMITED
se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 310 390, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností FELISTON ENTERPRISES LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1060 Nikósie,
Afroditis 25, 2 p., kancelář 204, IČ: HE 152674,
byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností FERRYMAT HOLDINGS LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, IČ: HE 313289,
byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Fodina B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 59400676, byl/a uzavřen/a:

- Commission Agreement, předmět plnění finanční služby
- Special Arrangements on Remuneration, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností GALIO INVESTMENTS LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 310 260, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Garco Group B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 34245884, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Gen Office Gallery a.s.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00,
IČ: 24209881, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností German Properties B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 61008664, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností GLANCUS INVESTMENTS INC.
se sídlem na Britských Panenských ostrovech,
Road Town, Tortola, Tropic Isle Building, P.O.Box 3423,
IČ: 1396023, byl/a uzavřen/a:

- Komisionářská smlouva, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností HC Asia N.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 34253829, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva (HC ASIA), předmět plnění finanční služby
- Master Agreement ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností HC Broker, s.r.o.,
se sídlem v Brně, Nové sady 996/25, PSČ: 602 00,
IČ: 29196540, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností HC Insurance Services s.r.o.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00,
IČ: 01487779, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností HC Philippines Holding B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 35024270, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 64398064, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit a.s.
se sídlem v Brně, Nové sady 996/25, PSČ: 602 00,
IČ: 26978636, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o zřízení a vedení investičních běžných účtů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o spolupráci při provádění prací a poskytování processingových a jiných služeb (HC), předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o mlčenlivosti, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o kontokorentním úvěru 90003809
- Rámcová smlouva o provádění devizových spotových obchodů, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit Asia Limited
se sídlem v Čínské lidové republice, Hongkong, 36/F,
Tower 2, Times Square, 1 Matheson street, IČ: 890063,
byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 34126597, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o způsobu sjednávání podmínek realizace depozitních obchodů, předmět plnění finanční služby
- Master Agreement – ISDA ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Commission Agreement - 1.12.2008 - Home Credit B.V., předmět plnění finanční služby
- Agreement with the Administrator + Special Arrangement to the Agreement with the Administrator, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Provision of the Issue of the Notes, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Provision of the Issue of the Notes, předmět plnění finanční služby
- Agreement with the Administrator, CZ0000000245, Home Credit B.V., předmět plnění finanční služby
- Agreement with the Administrator, CZ0000000245 ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Agreement on promissory note programme arrangement, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zajištění směnečného programu, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zajištění směnečného programu, předmět plnění finanční služby
- Agreement Related to Offer of the Bond, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o úvěru reg. č. 30298814, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o úvěru reg. č. 41389616, předmět plnění finanční služby
- Subordination Agreement, předmět plnění finanční služby
- Term Facility Agreement, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Commission Agreement on Provision and Settlement of Transactions with Investment Instruments and on Investment Instruments Administration, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit India B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 52695255, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit Indonesia B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 52695557, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit International a.s.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41,
IČ: 60192666, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová treasury smlouva, předmět plnění treasury transakce
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o úvěru ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění úroky z úvěru
- Smlouva o zástavě pohledávek z bankovního účtu, předmět plnění zástava pohledávek
- Licenční smlouva Oracle, předmět plnění licence ULA Oracle, předmět plnění ostatní služby
- Dohoda o úhradě nákladů za školení, předmět plnění ostatní služby
- Dohoda o úhradě nákladů za služební cesty zaměstnanců, předmět plnění ostatní služby

Se společností Home Credit Lab N.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 52695689, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit Slovakia, a.s.,
se sídlem ve Slovenské republice, Piešťany,
Teplická 7434/147, PSČ: 921 22, IČ: 36234176,
byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o způsobu sjednávání podmínek realizace depozitních obchodů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o podřízení závazků a práv, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o spolupráci při provádění prací a poskytování processingových a jiných služeb (HCS), předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o KTK úvěru 90005408 ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit US Holding, LLC,
se sídlem ve Spojených státech amerických, Delaware,
3500 S Dupont Hwy, Dover, PSČ: 19901, IČ: 5467913,
byl/a uzavřen/a:

- RS - Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností HC Consumer Finance Philippines, Inc.,
se sídlem Filipínská republika, Pasig, 35 patro,
Union Bank Plaza, Meralco Ave. cor. Onyx,
IČ: CS 201301354, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Horse Arena s.r.o.
se sídlem Česká republika, Praha 6, Evropská 2690/17,
PSČ: 160 00, IČ: 044 79 823, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností JARVAN HOLDINGS LIMITED
se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 310 140, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností KARMION HOLDINGS LIMITED
se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 312 004, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Kateřinská Office Building s.r.o.
se sídlem Česká republika, Praha 6, Evropská 2690/17,
PSČ: 160 00, IČ: 03495663, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Langen Property B.V.,
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSC: 1077XX, IČ: 61012777, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), předmět plnění finanční služby

Se společností LINDUS Real s.r.o.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSC: 160 00,
IČ: 29139309, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností LINDUS SERVICES LIMITED
se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 281 891, byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o zajištění výplaty protiplnění, předmět plnění finanční služby
- Commission Agreement on Provision and Settlement of Transactions with Investment Instruments and on Investment Instruments Administration, předmět plnění finanční služby
- Special Arrangements on Remuneration, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností LLC Home Credit & Finance Bank
se sídlem v Ruské federaci, Moskva, ul. Pravdy 8,
125 040, IČ: 1027700280937, byl/a uzavřen/a:

- Special Bank Account Agreement – RUB - 30230810700001500001 (Shares), předmět plnění finanční služby
- Agreement on Establishment of Correspondent relations – korespondenční účet v RUB číslo 30231810600000000009, předmět plnění finanční služby
- Agreement on establishment of Correspondent Relations – KZT - 30113398400000000001, předmět plnění finanční služby
- Master Agreement + Schedule to the 1992 Master Agreement, předmět plnění finanční služby
- Framework Treasury Agreement, předmět plnění finanční služby
- Agency Contract 37-18/005, předmět plnění finanční služby

- Smlouva - K+ pro Rusko, předmět plnění finanční služby
- Depozitářská smlouva – účet PO 140103KSB, předmět plnění finanční služby
- Commission Agreement on Provision of Transaction in Investment Instruments – HCFB Moskva, předmět plnění finanční služby
- Speciál Bank Account Agreement – RUB - 30230810600001600001 (Bond), předmět plnění finanční služby
- Agreement on Russian Rubles loro account opening and maintenance procedures for non-resident bank – Rates of Commission Charge, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Administration of Securities, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zřízení a vedení CZK korespondentského účtu a podmínky vedení účtu – 2005840171/6000 – Terms and Conditions for Correspondent account in CZK, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zřízení a vedení EUR korespondentského účtu a podmínky vedení účtu – 2005840200/6000 – Terms and Conditions for Correspondent account in EUR, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zřízení a vedení USD korespondentského účtu a podmínky vedení účtu – 2005840198/6000 – Terms and Conditions for Correspondent account in USD, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o nezávazném úvěrovém rámci (Uncommitted Loan Facility Agreement), předmět plnění finanční služby
- Agreement No. 20-4-12/001 for brokerage services provision to Legal Entities Non-Resident in the RF, předmět plnění finanční služby
- Transfer Certificate, předmět plnění finanční služby
- Loan Agreement No.: 30073512, 30078312, 30078412, Agreement on Pledge of Receivables and on Future Pledge of Receivables, reg. No: R/30078412, předmět plnění finanční služby
- Loan Agreement No.: 30125812, předmět plnění finanční služby
- Agreement on the Terms and Conditions for the Provision of Repository Services, předmět plnění finanční služby
- Cash Delivery Request and Indemnity for Acting thereupon in Respect of our Account(s) no.: 2005840200/6000, předmět plnění finanční služby

Se společností LLC RAV Agro Orel
se sídlem Ruská federace, Orel, Komsomolskaya
ul. 104, Premises 40, 302 026, IČ: 1115741001496,
byl/a uzavřen/a:

– ISDA 2002 MASTER AGREEMENT

Se společností MARAFLEX LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1075 Nikósie,
Spyrou Kyprianou 18, IČ: HE 203 470, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Maraflex s.r.o.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00,
IČ: 02415852, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností MICROLIGHT TRADING LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1075 Nikósie,
Spyrou Kyprianou 18, IČ: HE 224 515, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Millennium Tower (Rotterdam) B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 56261330, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Misterine s.r.o.
se sídlem Česká republika, Praha 4 – Michle,
Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 05249899,
byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností MOETON a.s.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41,
IČ: 27864561, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku,
předmět plnění finanční služby
– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Monheim Property B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 61012521, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby
– Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu
(EMA), předmět plnění finanční služby

Se společností Montería, spol. s r.o.,
se sídlem v Praze 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ: 140 00,
IČ: 27901998, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Moranda, a.s.,
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00,
IČ: 28171934, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby
– Komisionářská smlouva o obstarávání a vypořádání
obchodů s investičními nástroji a smlouva o správě
investičních nástrojů, předmět plnění finanční služby

Se společností Mystery Services s.r.o.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00,
IČ: 24768103, byl/a uzavřen/a:

– Smlouva o stravování zaměstnanců ve znění pozděj-
ších dodatků, předmět plnění stravenky
– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby
– Dohoda o úhradě nákladů, předmět plnění catering

Se společností Naneva B.V.
se sídlem Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 67400639, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností NIDALEE HOLDING LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 310 150, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Net gate s.r.o.
se sídlem Praha 6 – Dejvice, Evropská 2690/17,
PSČ 160 00, IČ: 24765651, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytnutí příplatku do vlastního kapitálu, předmět plnění poskytnutí příplatku do vlastního kapitálu

Se společností O2 Czech Republic a.s.
se sídlem v Praze 4, Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 22,
IČ: 60193336, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění zřízení kreditního limitu a zřízení účtů v CZK, EUR a USD
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, předmět plnění obchodní transakce pro zajištění finančních rizik.

Se společností O2 IT Services s.r.o.
se sídlem v Praze 4 – Michle, Za Brumlovkou 266/2,
PSČ: 140 00, IČ: 028 19 678, byl/a uzavřen/a:

- Smlouvy o bankovní záruce, popis plnění: finanční služby
- Rámcová smlouva o poskytování bankovních záruk č. 30367615, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností O2 Financial Services s.r.o.
se sídlem Česká republika, Praha 4,
Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 05423716,
byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zvláštním účtu pro splacení vkladu při zakládání obchodní společnosti, předmět plnění: finanční služby

Se společností O2 TV s.r.o.
se sídlem v Praze 4 – Michle, Za Brumlovkou 266/5,
PSČ: 140 00, IČ: 03998380, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Office Star Eight a.s.
se sídlem v Praze 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ: 140 00,
IČ: 27639177, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností OJSC Home Credit Bank
se sídlem v Bělorusku, Minsk, Odoevskogo 129, 220018,
IČ: 807000056, byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o zřízení a vedení korespondentského účtu a podmínky – 1897260054, předmět plnění finanční služby
- Framework Treasury Agreement dated 19.03.2010, předmět plnění finanční služby

Se společností Paleos Industries B.V
se sídlem Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 66846919, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF a.s.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41,
IČ: 25099345, byl/a uzavřen/a:

- Licenční smlouva k logům PPF a k ochranným známkám PPF, předmět plnění poskytnutí licence k ochranné známce
- Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění pronájem vozů
- Smlouva o podnájmu mobiliáře, předmět plnění podn. mobiliáře Praha 6 – PPF Gate
- Rámcová smlouva o likvidaci nosičů dat, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování služeb ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění služby
- Smlouva o podnájmu nebytových prostor ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění nájem + služby na Praze 6 – PPF Gate
- Rámcová treasury smlouva PPF a.s. předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Dohoda o úhradě nákladů za personální služby, předmět plnění personální služby
- Dohoda o úhradě nákladů za zdravotní preventivní péči, předmět plnění zdravotní péče CMC
- Dohoda o poskytování služeb LAN, předmět plnění: poskytování služeb LAN (nebylo plněno v roce 2016)
- Smlouva o převodu podílu Net Gate (24. 5. 2016), předmět plnění převod podílu
- Smlouva o převodu podílu Airline Gate, předmět plnění převod podílu
- Smlouva o užívání parkovacích stání metro Dejvická (31. 8. 2016) , předmět plnění služby

Se společností PPF A3 B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 61684201, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF A4 B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 63365391, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Agreement on administration related to the Offer to Purchase Shares of the company O2 Czech Republic a.s., předmět plnění finanční služby
- Agreement on administration Related to the Offer to Purchase Shares of the company Cetin, předmět plnění finanční služby
- Commission Agreement on Provision and Settlement of Transactions with Investment Instruments and on Investment Instruments Administration, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Advisory (CR) a.s.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41,
IČ: 25792385, byl/a uzavřen/a:

- Treasury smlouva, předmět plnění finanční služby
- Komisionářská smlouva o obstarávání a vypořádání obchodů s investičními nástroji, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Advisory (UK) Limited
se sídlem ve Spojeném království V. Británie
a Severního Irska, Milton Keynes, Witan Gate House,
500-600 Witan Gate West, MK9 1SH, IČ: 5539859,
byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Arena 1 B.V.,
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ:1077XX, IČ: 59009187, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Arena 2 B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 59029765, byl/a uzavřen/a:

- Fee Letter, předmět plnění finanční služby
- Mandate Contract on Arrangement of Trades in Derivative Investment Instruments, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Administration, předmět plnění finanční služby
- Special Arrangement to the Agreement with the Administration, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Administration related to the Offer to purchase shares of the company O2 Czech Republic a.s., předmět plnění finanční služby
- Special Arrangement to the Agreement on Administration related to the Offer to purchase shares of the company O2 Czech Republic a.s., předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách 12.6.2015, předmět plnění finanční služby
- Commission Agreement on Provision and Settlement of Transactions with Investment Instruments and on Investment Instruments Administration, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Art a.s.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00,
IČ: 63080672, byl/a uzavřen/a:

- Treasury smlouva, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Beer Bidco B.V.
se sídlem Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 67332722, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Beer Holdco 1 B.V.
se sídlem Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 67330495, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Beer Holdco 2 B.V.
se sídlem Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 67330355, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Beer IM Holdco B.V.,
se sídlem Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 67331378, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Beer Topholdco B.V.
se sídlem Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 67420427, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Capital Partners Fund B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 55003982, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF CO 1 B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 34275402, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva PPF Co1 B.V., předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF CO 3 B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 34360935, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouvy o poskytování úvěrů, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Financial Consulting s.r.o.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00,
IČ: 24225657, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Financial Holdings B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 61880353, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Commission Agreement on Provision and Settlement of Transactions with Investment Instruments and on Investment Instruments Administration, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF GATE a.s.
se sídlem na adrese Praha 6, Evropská 2690/17,
PSČ: 160 41, Česká republika, IČ: 27654524,
byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o nájmu nebytových prostor ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění ostatní služby

Se společností PPF Group N.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 33264887, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva – depozita, předmět plnění finanční služby
- Master Agreement ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Komisionářská smlouva – včetně příloh, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o správě cenných papírů ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Guarantee, předmět plnění finanční služby
- Subordination agreement relating to CZK 3,500,000,000 Framework agreement on provision of land and other banking products, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Healthcare N.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSC: 1077XX, IČ: 34308251, byl/a uzavřen/a:

- Komisionářská smlouva, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o správě cenných papírů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o postoupení pohledávky, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Infrastructure B.V.
se sídlem Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 65167899, byl/a uzavřen/a:

- Commission Agreement on Provision and Settlement of Transactions with Investment Instruments and on Investment Instruments Administration
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF PROPERTY LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 189 164, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Real Estate Holding B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSC: 1077XX, IČ: 34276162, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF REAL ESTATE LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 188 089, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Real Estate s.r.o.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSC: 160 41,
IČ: 27638987, byl/a uzavřen/a:

- Treasury smlouva, předmět plnění finanční služby
- Komisionářská smlouva, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování služeb, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Dohoda o úhradě nákladů za bankovní informace pro audit, předmět plnění bankovní informace pro audit

Se společností PPF reality a.s.
se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSC: 160 41,
IČ: 29030072, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF SERVICES LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 92432, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Telco B.V.
se sídlem Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 65167902, byl/a uzavřen/a:

- Commission Agreement on Provision and Settlement of Transactions with Investment Instruments and on Investment Instruments Administration
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Prague Entertainment Group B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSC: 1077XX, IČ: 63600757, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností PT Home Credit Indonesia
se sídlem v Indonéska republika, Jakarta, Plaza Oleos,
8.–9. patro, Jl. TB Simatupang 53A, PSC: 125 20,
IČ: 03.193.870.7-021.000, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Public Picture & Marketing a.s.
se sídlem v Praze 4, Hvězdova 1716/2b, PSC: 140 00,
IČ: 25667254, byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o poskytnutí BZ č. 90009006 ve znění
pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Treasury smlouva, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby
- Dohoda o úhradě nákladů za letenky, předmět
plnění letenky
- Dohoda o úhradě nákladů za ubytování, předmět
plnění ubytování
- Dohoda o úhradě nákladů za jízdenky, předmět
plnění jízdenky
- Dohoda o úhradě nákladů za služby eventové agen-
tury, předmět plnění poplatky za služby

Se společností Real Estate Russia B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSC: 1077XX, IČ: 63458373, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností REDLIONE LIMITED
se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 178 059, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností REPIENO LIMITED
se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 282 866, byl/a uzavřen/a:

– Smlouva o Internetbankingu, předmět plnění finanč-
ní služby

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností RHASKOS FINANCE LIMITED
se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 316 591, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností RobbyNet s.r.o.
se sídlem v Praze 1, Pařížská 129/24, PSC: 110 00,
IČ: 014 08 437, byl/a uzavřen/a:

– Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Ruconfin B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSC: 1077XX, IČ: 55391176, byl/a uzavřen/a:

- Framework agreement on consultancy, cooperation
and provision of services ve znění pozdějších
dodatků, předmět plnění finanční služby
- ISDA Master Agreement ve znění pozdějších
dodatků, předmět plnění finanční služby
- Mandate contract on arrangement of trades in
money market instruments, předmět plnění
finanční služby
- Subordination agreement relating to
CZK 3,500,000,000 Framework agreement on pro-
vision of land and other banking products, předmět
plnění finanční služby
- Agreement on pledge of receivables from bank
account reg. no. ZBU/30034911 ve znění pozdějších
dodatků, předmět plnění finanční služby
- Framework agreement on provision of loan and
other banking products reg. no. 30034911 ve znění
pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních
službách, předmět plnění finanční služby

Se společností RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED se sídlem v Kyperské republice, 1087 Nikósie, Esperidon 12, 4. patro, IČ: HE 180 968, byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností RYAZAN SHOPPING MALL LIMITED se sídlem Kyperská republika, Nikósie, Esperidon 12, 4. patro, 1087, IČ: HE 180 951, byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností SALEMONTO LIMITED se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, IČ: HE 161 006, byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností SEPTUS HOLDING LIMITED se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, IČ: HE 316 585, byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností SOTIO a.s. se sídlem v Praze 7, Jankovcova 1518/2, PSČ: 170 00, IČ: 24662623, byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Sotio N.V. se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34302290, byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností STEPHOLD LIMITED se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, IČ: HE 221 908, byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností STINCTUM HOLDINGS LIMITED, se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, IČ: HE 177 110, byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Sundown s.r.o. v likvidaci se sídlem v Petříkově, Radimovice 26, PSČ: 251 69, IČ: 242 60 479, byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností SYLANDER CAPITAL LIMITED se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, IČ: HE 316 597, byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností TALPA ESTERO LIMITED se sídlem v Kyperské republice, 1066 Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, IČ: HE 316 502, byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností TANAINA HOLDINGS LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 318 484, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností TAPADEO LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 341 777, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností TELISTAN LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 341 864, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností TENACITY LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 180 866, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností TIMEWORTH HOLDINGS LTD.
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 187 475, byl/a uzavřen/a:

- Master Agreement ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Commission Agreement on Provision and Settlement of Transactions with Investment Instruments and on Investment Instruments Administration, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností TOLESTO LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1066 Nikósie,
Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor,
IČ: HE 322 834, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Trigon Berlin B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
PSČ: 1077XX, IČ: 55440916, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Trigon II B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 56068948, byl/a uzavřen/a :

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Trilogy Park Holding B.V.
se sídlem v Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 60006609, byl/a uzavřen/a :

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností TROMSON ENTERPRISES LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1087 Nikósie, Esperidon 12,
4. patro, IČ: 233665, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o Internetbankingu, předmět plnění finanční služby

Se společností VALMARIE HOLDINGS LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1075 Nikósie,
Spyrou Kyprianou 18, IČ: HE 300 697, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o Internetbankingu, předmět plnění finanční služby

Se společností VELTHEMIA LIMITED
se sídlem v Kyprské republice, 1075 Nikósie,
Spyrou Kyprianou 18, IČ: HE 282 891, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Vítězné náměstí s.r.o.
se sídlem v Praze 1, Na Florenci 2116/15, PSČ: 110 00,
IČ: 28511441, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Vox Ventures B.V.
se sídlem Nizozemí, Amsterdam, Strawinskylaan 933,
1077XX, IČ: 65879554, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Zonky s.r.o.
se sídlem v České republice, Praha 6, Evropská 2690/17,
160 00, IČ: 035 70 967, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

6. Posouzení, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

Veškerá jednání popsaná v bodě 4 této zprávy byla učiněna a smlouvy popsané v bodě 5 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto jednání a smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

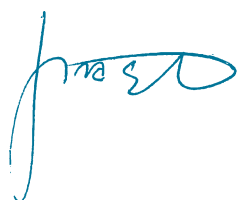
Společnost prohlašuje, že v účetním období roku 2016 nedošlo k žádnému ovlivnění chování Společnosti ze strany vlivné osoby či ovládající osoby, které by rozhodujícím a významným způsobem ovlivnilo chování Společnosti k její újmě. Společnost prohlašuje, že jí nevznikla žádná újma, a není tedy nutné posuzovat vyrovnání újmy podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Statutární orgán Společnosti prohlašuje, že na základě důkladného zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou konstatuje, že Společnosti neplynou žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Pro Společnost její úloha vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nepředstavovala a nepředstavuje žádné riziko, a není tedy třeba uvádět, zda, jakým způsobem a v jakém období byla či bude vyrovnána újma dle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Statutární orgán prohlašuje, že získal potřebné informace pro vypracování této zprávy o vztazích, tuto zprávu o vztazích sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a údaje v této zprávě o vztazích uvedené jsou správné a úplné.

V Praze dne 31. března 2017



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva



Ing. Miroslav Hudec
člen představenstva

Příloha č. 1

Struktura vztahů ve skupině PPF

Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 1 B.V.	56007043	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 2 B.V.	5727 9667	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 3 B.V.	58435425	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 5 B.V.	34192873	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 6 B.V.	58435956	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Accord Research, s.r.o.	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
Air 24 a.s.	5479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 14. října 2016	PPF a.s.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Airline Gate 1 s.r.o.	2973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
ALCAMORA LIMITED	HE 290 379	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ALMONDSEY LIMITED	HE 291 856	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ALRIK VENTURES LIMITED	HE 318 488	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ANTHIAROSE LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Areál Ďáblice s.r.o.	3762939	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Nine s.r.o.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Autotým, s.r.o.	3040836	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
B2S Servisní, a.s. v likvidaci	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Bavella B.V.	52522911	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 15. září 2016	ANTHIAROSE LIMITED
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BONAK a.s.	5098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 19. května 2016	PPF a.s.
Bolt Start Up Development a.s.	4071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC., FIGERA LIMITED
BOVESTO LIMITED	HE353152	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 7. května 2016 do 8. prosince 2016	FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bucca Properties Ltd.	1377468	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
CAPERTON HOLDINGS LIMITED	HE 173 977	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 27. září 2016	Corvus Services Limited
Celestial Holdings Group Limited	1471389	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CETIN služby s.r.o.	5022983	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 25. dubna 2016 do 1. září 20016	Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CF Commercial Consulting (Beijing) Limited	78860280-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	2650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CITY TOWER, a.s.	271 03 251	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 27. září 2016	CITY TOWER Holding a.s.
CJSC „Intrust NN“	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STINCTUM HOLDINGS LIMITED
CJSC „Investments trust“	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
„Closed Joint Stock Insurance Company «Asnova Insurance»“	806000245	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SEPTUS HOLDING LIMITED, TALPA ESTERO LIMITED, RHASKOS FINANCE LIMITED, SYLANDER CAPITAL LIMITED, ENADOCO LIMITED, ASTAVEDO LIMITED
Codar Invest B.V.	27278985	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 30. června 2016	ANTHIAROSE LIMITED
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Corvus Services Limited	1061050	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 29. prosince 2016	VELTHEMIA LIMITED
Czech Equestrian Team a.s.	019 52 684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Austria GmbH	229578s	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CZECH TELECOM Germany GmbH	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
Česká telekomunikační infrastruktura a.s.	040 84 063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Infrastructure B.V., PPF A3 B.V.
DADRIN LIMITED	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DELIFLEX LIMITED	HE 221 768	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
DOUSAVI LIMITED	HE 331 420	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 12. července 2016	Bavella B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
eKasa s.r.o.	050 89 131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 17. května 2016	O2 Czech Republic a.s.
ELDORADO LICENSING LIMITED	HE 144 889	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 26. dubna 2016	LLC Eldorado
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
ETO LICENSING LIMITED	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58169778	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, FIGERA LIMITED
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTA LIMITED
FERRYMAT HOLDINGS LIMITED	HE 313289	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, FIGERA LIMITED
FIGERA LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
GALIO INVESTMENTS LIMITED	HE 310 260	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, FIGERA LIMITED
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
German Properties B.V.	61008664	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Consulting Co., Ltd.	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Asia N.V.	34253829	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Broker, s.r.o.	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit a.s.
HC Consumer Finance Philippines, Inc.	CS 201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HC Insurance Services s.r.o.	1487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Asia Limited	890063	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit B.V.	34126597	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holding B.V.
Home Credit Business Management (Tianjin) Co., Ltd.	67596220-8	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 25. července 2016	Home Credit Asia Limited
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd.	91120116636067462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Egypt Trade S.A.E.	50614	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HOME CREDIT EUROPE PLC	7744459	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997 PTC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Lab N.V.	52695689	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Horse Arena s.r.o.	044 79 823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
iCORD International s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 2. září 2016	Bolt Start Up Development a.s.
Internethome, s.r.o.	24161357	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., FIGERA LIMITED
JH Media Services Plus s.r.o.	4002423	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport, a.s.
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint Stock Company „Gorod Molodogo Pokolenija“	1027700473756	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
Joint Stoct Company „Sibzavod Centre“	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited FIGERA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
JSC Yugo - Vostochnaya promyshlennaya kompaniya "KARTONTARA"	1037700008895	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
JSC HC Kazakhstan	70-700-1910-AO	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Kateřinská Office Building s.r.o.	3495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
LINDUS Real s.r.o.	29139309	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
LLC Alfa South	1077760158618	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GRACESPRING LIMITED
LLC Alians R	108662700 0635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC, Charlie Com
LLC Bonus Center Operations	1127746491861	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Bryanskii Torgovij Centr-Invest	1063250034385	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 27. října 2016	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Collect Credit	36726094	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. června 2016	Home Credit B.V.
LLC Comcity Kotelnaya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 8. února 2016	Comcity Office Holding B.V.
LLC Delta Com	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC, Charlie Com
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
LLC EI Logistic	1020201302472	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TAPADEO LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Eldomarket	1045002950354	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC Eldorado	5077746354450	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	BOVESTO LIMITED
LLC Ellin	1021601767395	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Invest Realty
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Joint Stock Company „Gorod Molodogo Pokolenija“
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FAYDE INVESTMENTS LIMITED
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V., Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Home Credit Online	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
LLC HOMER SOFTWARE HOUSE	35364346	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REDLIONE LIMITED, Home Credit B.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Almondsey
LLC ICC Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Rutar Invest
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Alfa South
LLC IN VINO - ANAPA - 2	1072301000200	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	LLC IN VINO HOLDING
LLC IN VINO HOLDING	7734565173	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	UNDERTREA HOLDINGS LIMITED
LLC In Vino Natukhaevskoe	1052309081880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	LLC IN VINO HOLDING
LLC Invest Realty	1057746212666	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado, BOVESTO LIMITED
LLC K-Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GALIO INVESTMENTS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
LLC LB Orel	1135749000793	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Voronezh
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Orel
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED FIGERA LIMITED
LLC Logistika - Rostov	1167746090236	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 26. ledna 2016	FERRYMAT HOLDINGS LIMITE D
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TAPADEO LIMITED
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Mitino Sport City	1107746473383	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MICROLIGHT TRADING LIMITED
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 9. února 2016	Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 28. září 2016	Paleos Industries B.V.
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Orel	1115741001496	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Agro Penza	1115802001765	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 26. března 2016	LLC RAV Agro
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Niva	1023601232522	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Razvitie	1155009002609	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF REAL ESTATE LIMITED
LLC Rentol	1027700403500	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC ROST Agro	1103601000030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Rutar Invest	1137746325640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trigon II B.V.
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Sotio	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Spectrum	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		NIDALEE HOLDING LIMITED
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Stroyinvest	1056320172611	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 5. srpna 2016	LLC Kvartal Togliatti
LLC TGK - Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC PPF Real Estate Russia
LLC TK Donskoe	1056102003715	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Tower	1117746550020	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Trade center „Permskiy“	1087746243694	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 24. listopadu 2016	Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Uhrozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug
LLC Yug	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Mapleridge Development Limited	1668985	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. prosince 2016	ANTHIAROSE LIMITED
Maraflex s.r.o.	2415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
MINIFLEX LIMITED	HE 221 915	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Misterine s.r.o.	5249899	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 22. září 2016	Bolt Start Up Development a.s.
MOETON a.s.	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NACUDU LIMITED	HE 254 166	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 12. července 2016	PPF Group N.V.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 2. prosince 2016	PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Net Gate s.r.o.	247 65 651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NIDALEE HOLDING LIMITED	HE 310 150	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, FIGERA LIMITED
O2 Business Services, a.s.	50087487	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telco B.V., PPF A3 B.V.
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Financial Services s.r.o.	5423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 26. září 2016	O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	2819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Slovakia, s.r.o.	35848863	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 TV s.r.o.	3998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Office Star Five, spol. s r.o.	27639185	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 31. května 2016	TENACITY LIMITED
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Office Star Two, spol. s r.o.	27639169	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 31. května 2016	TENACITY LIMITED
OJSC „Non-banking Credit and Financial Organization Home Credit“	807000056	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
ORIBASE Pharma SAS	499824670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
PACHATA LIMITED	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 19. září 2016	PPF Group N.V.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED FIGERA LIMITED
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A3 B.V.	61684201	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (UKRAINE) LIMITED	HE 162 172	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 2 B.V.	59029765	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. ledna 2016	PPF Arena 1 B.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holding B.V.
PPF Beer Bidco B.V.	67332722	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Beer IM Holdco B.V.
PPF Beer Holdco 1 B.V.	67330495	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Group N.V.
PPF Beer Holdco 2 B.V.	67330355	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Group N.V.
PPF Beer IM Holdco B.V.	67331378	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Beer Holdco 1 B.V.
PPF Beer Topholdco B.V.	67420427	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 6. prosince 2016	PPF Group N.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 1 B.V.	34275402	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 30. prosince 2016	PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V	34186294	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF Infrastructure B.V.	65167899	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 22. ledna 2016	PPF Arena 1 B.V.
PPF Partners 1 GP Limited	49291	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 6. července 2016	PPF Partners Limited
PPF Partners a.s. v likvidaci	28515064	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 9. března 2016	PPF a.s.
PPF Partners Limited	49292	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 6. července 2016	PPF Group N.V.
PPF PROPERTY LIMITED	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. FIGERA LIMITED
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., FIGERA LIMITED
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RUSSIA LIMITED	HE 172467	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 6. července 2016	PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF SECRETARIAL LIMITED	HE 340 708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF SERVICES LIMITED
PPF SERVICES LIMITED	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 22. ledna 2016	PPF Arena 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
RAVENSBORNE LIMITED	HE 188 284	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 10. října 2016	PPF Real Estate s.r.o.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
REDLIONE LIMITED	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. GLANCUS INVESTMENTS INC.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., FIGERA LIMITED
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
RobbyNet s.r.o.	014 08 437	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 30. června 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED	HE 180 968	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
RYAZAN SHOPPING MALL LIMITED	HE 180 951	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED
Saint World Limited	1065677	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SALEMONTA LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládnající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Settembre Holdings Limited	1449898	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 14. července 2016	ANTHIAROSE LIMITED
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Financial Services Co., Ltd.	79663852-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	66417425-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Sichuan Home Credit Financing Guarantee Co., Ltd.	66046758-9	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SILINE CONSULTING LIMITED	HE 281 961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
SILLERUD LIMITED	HE 224 392	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Slovak Trade Company, s.r.o. v likvidácii	36659 061	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SILINE CONSULTING LIMITED
SOTIO a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio N.V.	34302290	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Standish Holdings Ltd.	1870560	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. prosince 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTA LIMITED
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited Chelton Properties Limited
Sundown s.r.o.	242 60 479	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE 318 484	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
TANFORD LIMITED	HE 167 324	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
TAPADEO LIMITED	HE 341 777	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, FIGERA LIMITED
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Eastern Properties B.V.
TENACITY LIMITED	HE 180 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 31. května 2016	PPF Real Estate Holding B.V., FIGERA LIMITED
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., FIGERA LIMITED
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 24. listopadu 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
TROMSON ENTERPRISES LIMITED	233665	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
UNDERTREA HOLDINGS LIMITED	HE 221 285	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	Celestial Holdings Group Limited
UNILEAVE LIMITED	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
VALMARIE HOLDINGS LIMITED	HE 300 697	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 9. června 2016	Corvus Services Limited
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Vítězné náměstí a.s.	28511441	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 16. března 2016	PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner (jednáním ve shodě)
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	Od 21. dubna 2016	PPF Group N.V.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
WOODBERRY LIMITED	HE 181 999	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Zonky s.r.o.	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.

Základní konsolidované finanční ukazatele

(konsolidované podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – IFRS)

Vývoj zisku před zdaněním

mil. Kč	
2011	761
2012	1 146
2013	757
2014	1 022
2015	1 443
2016	1 630

Vývoj bilanční sumy

mil. Kč	
2011	67 064
2012	77 064
2013	105 047
2014	108 884
2015	103 517
2016	136 810

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

v mil. Kč	2016	2015
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	60 032	31 952
Aktiva určená k obchodování	9 987	13 622
Realizovatelná aktiva	32 639	26 176
Pohledávky za bankami	5 783	4 664
Pohledávky za klienty	27 983	26 276
Ostatní aktiva	386	827
Aktiva celkem	136 810	103 517
Pasiva		
Závazky vůči bankám	6 819	1 658
Závazky vůči klientům	102 937	58 440
Vydané dluhové cenné papíry	2 622	19 552
Finanční závazky určené k obchodování	10 546	8 066
Podřízené závazky	1 650	2 041
Základní kapitál	769	769
Ostatní složky vlastního kapitálu	8 094	6 538
Ostatní pasiva	3 373	6 453
Pasiva celkem	136 810	103 517
Výkaz zisku a ztrát		
Čisté výnosy z úroků	2 163	2 645
Čisté výnosy z poplatků a provizí	202	226
Čistý zisk z obchodování a výnosy z dividend	506	354
Všeobecné správní náklady	(776)	(736)
Ztráty ze snížení hodnoty	(285)	(939)
Ostatní provozní výsledek	(180)	(107)
Daň z příjmů	(274)	(290)
Zisk nebo ztráta za účetní období	1 356	1 153
Základní poměrové ukazatele		
Klasifikované klientské úvěry/klientské úvěry celkem	18,30 %	30,77 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál**		14,56 %
ROAA	1,13 %	1,09 %
ROAE	16,77 %	17,37 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	625	503
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	4	4
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	6	6

* podle metodiky ČNB

** Vykazování regulatorního kapitálu Banky na konsolidovaném základě (za Banku a její dceřiné společnosti) není požadováno, jelikož od roku 2015 probíhá vykazování a řízení kapitálu na úrovni regulovaného konsolidačního celku PPF Financial Holding B.V.

Zpráva nezávislého auditora

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti PPF banka a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2016 končící 31. prosincem 2016 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok 2016 končící 31. prosincem 2016 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky, nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou, a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 31. března 2017

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
partner
evidenční číslo 2059

Konsolidovaná účetní závěrka

dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2016

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosincem 2016

mil. Kč	Poznámka	2016	2015
Úrokové a obdobné výnosy	6	2 739	3 351
Úrokové a obdobné náklady	6	(576)	(706)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		2 163	2 645
Výnosy z dividend	7	1	2
Výnosy z poplatků a provizí	8	257	276
Náklady na poplatky a provize	8	(55)	(50)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		202	226
Čistý zisk z obchodování	9	505	352
Ostatní provozní výnosy	10	1	1
Provozní výnosy		2 872	3 226
Všeobecné správní náklady	11	(776)	(736)
Ztráty ze snížení hodnoty	24	(285)	(939)
Ostatní provozní náklady	12	(181)	(108)
Provozní náklady		(1 242)	(1 783)
Výsledek hospodaření před zdaněním		1 630	1 443
Daň z příjmů	21	(274)	(290)
Výsledek hospodaření po zdanění		1 356	1 153
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Rozdíly z kurzových přepočtů		31	(5)
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		214	231
Změna reálné hodnoty		369	169
Zisk/ztráta z přecenění vykázané do zisku nebo ztráty		(155)	62
Odložená daň		(41)	(44)
Ostatní úplný výsledek		204	182
Celkový úplný výsledek		1 560	1 335

Příloha uvedená na stranách 135 až 179 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla 31. března 2017 schválena představenstvem Banky.

Za představenstvo ji podepsali:

Ing. Petr Jirásko

Ing. Miroslav Hudec

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

za rok končící 31. prosincem 2016

mil. Kč	Poznámka	2016	2015
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13	60 032	31 952
Aktiva určená k obchodování	14	9 987	13 622
Realizovatelná finanční aktiva	15	32 639	26 176
Pohledávky za bankami	16	5 783	4 664
Pohledávky za klienty	17	27 983	26 276
Hmotný majetek	19	29	30
Nehmotný majetek	20	57	53
Ostatní aktiva	23	300	744
Aktiva celkem		136 810	103 517
Cizí zdroje			
Závazky vůči bankám	25	6 819	1 658
Závazky vůči klientům	26	102 937	58 440
Vydané dluhové cenné papíry	27	2 622	19 552
Finanční závazky určené k obchodování	28	10 546	8 066
Splatný daňový závazek	29	36	109
Odložený daňový závazek	21	164	132
Ostatní pasiva a rezervy	30	3 173	6 214
Podřízené závazky	31	1 650	2 041
Cizí zdroje celkem		127 947	96 212
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	32	769	769
Emisní ážio	32	412	412
Nerozdělený zisk		7 007	5 653
Rozdíly z kurzových přepočtů	34	8	(23)
Fondy z přecenění finančních nástrojů	34	667	494
Vlastní kapitál celkem		8 863	7 305
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		136 810	103 517

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosincem 2016

mil. Kč	2016	2015
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 630	1 443
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy a amortizace	27	32
Kurzové rozdíly	(603)	174
Čistá ztráta ze snížení hodnoty investičních cenných papírů	–	15
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů a půjček	285	939
Čistý úrokový výnos	(2 163)	(2 645)
Přecenění aktiv a finančních závazků určených k obchodování	65	(436)
Čistý zisk/ztráta z prodeje realizovatelných cenných papírů	(155)	68
Dividendy z cenných papírů určených k obchodování	(1)	(2)
Ostatní úpravy	173	201
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	(742)	(211)
Změny stavu provozních aktiv a pasiv:		
Vklady u centrálních bank	(69)	170
Aktiva určená k obchodování	5 265	1 132
Pohledávky za bankami	(1 891)	6 739
Pohledávky za klienty	(1 392)	(2 515)
Ostatní aktiva	444	(435)
Finanční závazky určené k obchodování	785	(239)
Závazky vůči bankám	5 161	(1 768)
Závazky vůči klientům	44 497	(20 134)
Ostatní pasiva a rezervy	(3 043)	3 873
	49 015	(13 388)
Přijaté úroky	2 834	3 545
Placené úroky	(505)	(684)
Zaplacené daně	(315)	(90)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	51 029	(10 617)
Peněžní toky z investiční činnosti		
Pořízení finančních investic	(9 895)	(20 080)
Příjmy z prodeje finančních investic	3 629	20 967
Nákup dlouhodobého hmotného majetku	(8)	(31)
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku	(22)	(36)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(6 296)	820
Peněžní toky z finanční činnosti		
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	970	33 672
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	(18 442)	(23 136)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	(17 472)	10 536
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období	27 261	739
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	31 440	30 671
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a ekvivalentům	(22)	30
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci (viz bod 39 [f])	58 679	31 440

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2016

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Rozdíly z kurzových přepočtů	Oceňovací rozdíly z přecenění	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	769	412	-	(23)	494	5 653	7 305
Celkový úplný výsledek							
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2016	-	-	-	-	-	1 356	1 356
Ostatní závazky „sociální fond“	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Ostatní úplný výsledek							
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	-	31	-	-	31
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	-	-	173	-	173
Celkový úplný výsledek za období	769	412	-	8	667	7 007	8 863
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům							
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2016	769	412	-	8	667	7 007	8 863
Zůstatek k 1. lednu 2015	769	412	-	(18)	307	4 502	5 972
Celkový úplný výsledek							
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2015	-	-	-	-	-	1 153	1 153
Ostatní závazky „sociální fond“	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Ostatní úplný výsledek							
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	-	(5)	-	-	(5)
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	-	-	187	-	187
Celkový úplný výsledek za období	769	412	-	(23)	494	5 653	7 305
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky a výplaty vlastníkům							
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2015	769	412	-	(23)	494	5 653	7 305

Příloha konsolidované účetní závěrky

za rok končící 31. prosincem 2016

1. Úvod

PPF banka a.s. (dále jen „Banka“ nebo „Skupina“) byla založena 31. ledna 1995 jako právní nástupce původní společnosti ROYAL BANKA CS, a.s. (působící na trhu od 3. prosince 1992), rozhodnutím Rady hlavního města Prahy za účelem vytvoření silného finančního partnera měst a obcí.

Banka je registrována v obchodním rejstříku jako akciová společnost s následujícím předmětem podnikání:

— provádění bankovních transakcí a poskytování bankovních služeb v České republice, jakož i v zahraničí v rozsahu stanoveném zvláštním předpisem a licenci vydanou Českou národní bankou (ČNB). Banka je způsobilá pořizovat podíly v jiných společnostech včetně těch neposkytujících finanční služby jak v České republice, tak v zahraničí.

Rozhodnutím akcionářů ze dne 23. června 2004 byla změněna obchodní firma Banky z První městská banka, a.s., na PPF banka a.s. Změna nabyla účinnosti dne 1. září 2004 zápisem do obchodního rejstříku.

Konečnou ovládající osobou Banky je společnost PPF Group N.V., registrovaná v Nizozemsku.

Sídlo:

PPF banka a.s.
Evropská 2690/17
160 41 Praha 6
Česká republika

2. Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

3. Důležité účetní metody

(a) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka je připravena v českých korunách jakožto funkční měně, zaokrouhlených na miliony. Účetní závěrka byla zpracována na principu historických cen s výjimkou finančních derivátů, finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelných finančních aktiv.

Sestavení účetní závěrky dle IFRS vyžaduje uplatnění úsudku vedení společnosti, odhadů a předpokladů, které ovlivňují aplikaci účetních pravidel a vykazovaných hodnot aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Odhady a související předpoklady jsou založeny na minulé zkušenosti a řadě dalších faktorů, které jsou za daných okolností považovány za přiměřené a jejichž výsledky tvoří základ rozhodnutí týkajícího se účetní hodnoty aktiv a pasiv, která není zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Tyto odhady a předpoklady jsou přezkoumávány průběžně. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v období revize a v budoucích obdobích, pokud tato revize ovlivňuje současné i budoucí období.

Úsudky vedení společnosti při aplikaci IFRS, které mají významný dopad na účetní závěrku a odhady se značným rizikem významné úpravy v příštím roce, jsou popsány v bodě 5.

Účetní postupy skupiny byly použity konzistentně a jsou v souladu s metodami použitými v předchozím roce.

Během roku 2009 Banka získala dvě dceřiné společnosti, PPF B1 B.V. a PPF B2 B.V. V průběhu roku 2012 Banka tyto své účasti prodala.

Dne 21. května 2012 Banka založila dceřinou společnost Ruconfin B.V., v níž má 100% majetkovou účast, dne 13. února 2012 dceřinou společnost PPF Financial Consulting, s.r.o., v níž má 100% majetkovou účast, a dne 25. června 2012 získala 100% majetkovou účast v Net Gate, s.r.o. Dne 6. května 2014 Banka založila dceřinou společnost Airline Gate, s.r.o., v níž má 100% majetkovou účast. Společnosti Airline Gate, s.r.o., a Net Gate, s.r.o., byly v roce 2016 prodány.

Dne 12. dubna 2016 Banka pořídila dceřinou společnost PPF Co3 B.V., v níž má 100% majetkovou účast.

Z výše uvedených důvodů Banka sestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

(b) Principy konsolidace

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou investice ovládané Bankou. Banka kontroluje investici, jestliže je vystavena, nebo má právo na proměnlivé výnosy z účasti v investici a může ovlivňovat tyto výnosy pomocí své moci nad dceřinou společností. Banka posuzuje, zda má kontrolu, v případě že dojde ke změně jednoho nebo více z prvků řízení.

Účetní závěrky dceřiných společností jsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky ode dne, kdy Banka kontrolu získala, až do dne, kdy kontrolu ztratí.

(ii) Ztráta kontroly

Když Banka ztratí kontrolu nad dceřinou společností, odúčtuje její aktiva a závazky a související nekontrolní podíly a ostatní složky vlastního kapitálu. Výsledný zisk nebo ztráta jsou zahrnuty do jejího zisku nebo ztráty.

(iii) Transakce vyloučené z konsolidace

Transakce v rámci skupiny a jakékoliv nerealizované zisky nebo ztráty (s výjimkou rozdílů z kurzových přepočtů) vyplývající z transakcí v rámci skupiny jsou eliminovány při přípravě konsolidované účetní závěrky. Nerealizované ztráty jsou eliminovány stejným způsobem jako nerealizované zisky, ale pouze pokud neexistuje žádný důkaz o jejich znehodnocení.

(c) Cizí měna

(i) Transakce v cizí měně

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny na funkční měnu skupiny devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách v den účetní závěrky jsou přepočtena do funkční měny devizovým kurzem platným v tento den. Kurzové rozdíly plynoucí z přepočtu cizích měn jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Nepeněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočtena devizovým kurzem platným v den transakce. Nepeněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách, která jsou oceněna reálnou hodnotou, jsou přepočtena do funkční měny devizovým kurzem platným v den ocenění.

(ii) Účetní závěrky zahraničních jednotek

Aktiva a závazky zahraničních společností se přepočítávají na české koruny směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Výnosy a náklady zahraničních jednotek se přepočítávají na české koruny průměrným směnným kurzem pro dané období, který přibližně odpovídá směnnému kurzu platnému v den uskutečnění transakce.

Kurzové rozdíly vznikající při přepočtu se prostřednictvím položky „Rozdíly z kurzových přepočtů“ účtují přímo do vlastního kapitálu.

Rozdíly z kurzových přepočtů zahrnují veškeré kurzové rozdíly vznikající z přepočtu účetních závěrek zahraničních jednotek.

(d) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nástroje, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo zpětného odkoupení v blízké budoucnosti nebo jsou součástí portfolia finančních nástrojů, které je společně řízeno za účelem dosahování zisků (finanční nástroje k obchodování), nebo finanční nástroje klasifikované v prvotním zachycení v účetnictví jako finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Mezi ně patří investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění, a závazky z krátkých prodejů finančních nástrojů. Všechny deriváty k obchodování v čisté dlouhé pozici (kladná reálná hodnota) – stejně jako nakoupené opce – jsou vykazovány jako „Aktiva určená k obchodování“. Všechny deriváty k obchodování v čisté krátké pozici (záporná reálná hodnota) – stejně jako prodané opce – jsou vykazovány jako „Finanční závazky určené k obchodování“.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem, která nejsou kótována na aktivním trhu, jiná než:

- klasifikovaná v prvotním zachycení v účetnictví jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo realizovatelná finanční aktiva nebo
- finanční aktiva, u kterých je možné, že skupina nebude schopna zpětně získat celou jejich hodnotu z jiných důvodů než snížení úvěrového hodnocení, a která měla být klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva.

Úvěry a pohledávky zahrnují úvěry a pohledávky za bankami a klienty.

Aktiva držená do splatnosti jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má skupina záměr a schopnost držet je až do jejich splatnosti.

Realizovatelná finanční aktiva jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti ani se nejedná o úvěry a pohledávky. Realizovatelné finanční nástroje zahrnují investice finančního trhu a určité dluhové, akciové a další investice.

(ii) Pořízení finančních aktiv

Skupina zaúčtuje finanční aktiva v den jejich převodu do skupiny (účetování v den vypořádání).

(iii) Ocenění finančních aktiv

Finanční nástroje jsou prvotně oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů.

Následně jsou veškeré finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a všechna realizovatelná aktiva přeceněna na reálnou hodnotu kromě jakýchkoli nástrojů, jejichž cena není kótována na aktivním trhu a jejichž hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, a tudíž jsou oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů poníženu o případnou ztrátu ze snížení hodnoty finančního nástroje.

Všechny finanční závazky, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, úvěry a pohledávky a aktiva držaná do splatnosti jsou oceňovány zůstatkovou cenou poníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty finančního nástroje. Zůstatková cena je počítána metodou efektivní úrokové míry. Ážia a diskonty, včetně transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpuštěny do výnosů, resp. nákladů pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(iv) Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů je založena na jejich kótované tržní ceně ke dni sestavení účetních výkazů bez jakéhokoli odečtu transakčních nákladů. Jestliže není kótovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota instrumentu je odhadnuta metodou diskontovaných peněžních toků nebo oceňovacími modely, u nichž jsou všechny důležité vstupní proměnné přímo či nepřímo pozorovatelné na trhu.

Oceňovací modely

Skupina stanovuje reálné hodnoty podle následující hierarchie reálných hodnot, která vyjadřuje významnost vstupních údajů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: Kótované ceny (neupravené) na aktivním trhu pro identická aktiva a závazky.
- Úroveň 2: Vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v první úrovni, které jsou prověřitelné pro aktiva nebo závazky buď přímo (ceny), nebo nepřímo (odvozené od tržních cen). Tato úroveň obsahuje nástroje, které jsou oceněny pomocí kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro podobné nástroje; kótované ceny stejných nebo obdobných nástrojů na trzích.
- Úroveň 3: Vstupy, které nejsou ověřitelné. Tato kategorie zahrnuje všechny nástroje, pro které metoda oceňování zahrnuje vstupy, které nejsou založeny na ověřitelných datech; objektivně neověřitelné vstupy mají významný vliv na ocenění nástrojů. Tato kategorie zahrnuje nástroje, které jsou oceňovány na základě kótovaných cen obdobných nástrojů, pro které jsou požadovány významné neověřitelné úpravy nebo předpoklady odrážející rozdíly mezi nástroji.

Oceňovací rámec

Skupina má zavedený kontrolní rámec s ohledem na stanovení reálné hodnoty. Tento rámec zahrnuje Úsek řízení rizik, který je nezávislý na front office a reportuje přímo finančnímu řediteli a který má celkovou odpovědnost za nezávislé ověření všech významných ocenění reálné hodnoty. Specifické kontroly zahrnují:

- ověření pozorovatelných cen;
- opětovné provedení oceňovacího modelu;
- přezkoumání a schvalování nových modelů a změny modelů;
- kalibraci a zpětné testování modelů proti pozorovatelným tržním hodnotám;
- analýzu a prověření významných denních pohybů v oceňování;
- přezkoumání významných nepozorovatelných vstupů, úpravy ocenění a významných změn v reálné hodnotě finančních nástrojů na úrovni 3 v porovnání s minulým obdobím.

Pokud je k ocenění použito třetích stran, jako například brokerských ocenění nebo oceňovacích služeb, Řízení rizik hodnotí podklady získané od třetích stran a zhodnotí, zda takové ocenění splňuje požadavky dle IFRS. Ty zahrnují:

- ověření, zda jsou broker či oceňovací služba schváleny skupinou pro ocenění relevantního typu finančního nástroje;
- porozumění, jak byla reálná hodnota spočítána a do jaké míry představuje skutečné tržní transakce;
- pokud jsou použity ceny obdobných nástrojů pro stanovení reálné hodnoty, jak byly tyto ceny upraveny, aby odrážely charakteristické vlastnosti nástroje; a
- pokud bylo získáno více kotací pro stejný finanční nástroj, jak byla stanovena reálná hodnota pomocí těchto kotací.

Významné nálezy v souvislosti s předpoklady a vstupy použitými u oceňovacích technik jsou reportovány Výboru pro audit.

(v) Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních a aktiv a pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykazovány přímo ve výsledku hospodaření v položce „Provozní výnosy“.

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv jsou vykázány přímo v ostatním úplném výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fondy z přecenění realizovatelných cenných papírů“.

(vi) Specifické finanční nástroje

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank zahrnují hotovost, vklady u centrálních bank a krátkodobé vysoce likvidní investice včetně pokladničních poukázek a dalších poukázek přijímaných centrální bankou k refinancování.

Pohledávky za bankami a klienty

Pohledávky za bankami a klienty a nakoupené úvěry, které má skupina v úmyslu a zároveň schopnost držet do splatnosti, jsou klasifikovány jako úvěry a pohledávky.

Úvěry a pohledávky jsou vykazovány v čisté hodnotě – očištěné o opravné položky ke znehodnocení, aby odrážely očekávané návratnosti – viz bod 3 (h).

Vydané dluhové cenné papíry

Ostatní závazky, k nimž existuje smluvní dokumentace, jsou klasifikované jako neobchodovatelné závazky.

Podřízené závazky

Podřízené závazky jsou prvotně oceněny pořizovací cenou bez přímých transakčních nákladů, následně jsou oceňovány zůstatkovou cenou pomocí efektivní úrokové sazby kromě případů, kdy skupina klasifikuje tyto závazky jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

(vii) Finanční deriváty

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty jsou vykázány v příloze účetní závěrky v položce „Deriváty k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) finančních derivátů k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodování“.

(viii) Vložené deriváty

Vložený derivát je součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak derivát, který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a je účtován samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou úzce spjatý s ekonomickými vlastnostmi a riziky samotné hostitelské smlouvy,
- samostatný finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát splňuje definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů, anebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou účtovány do ostatního úplného výsledku.

(e) Odúčtování

Finanční nástroj je odúčtován v okamžiku, kdy skupina ztrácí kontrolu nad smluvními právy k aktivu. To nastane při prodeji práv, zánikem práv nebo vzdáním se práv. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku jeho zániku.

Realizovatelná a obchodovatelná aktiva se odúčtují při prodeji a související pohledávky za kupujícími jsou zaúčtovány v den jejich převodu (účtování v den vypořádání). Skupina používá speciální metody identifikace pro určení zisku či ztráty při odúčtování.

Nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den, kdy jsou převedeny skupinou.

(f) Zpětné odkupy

Skupina vstupuje do transakcí zpětnými odkupy (prodeji) finančních aktiv na základě smluv o zpětném prodeji (odkupu) identických finančních aktiv k určitému budoucímu datu v pevně stanovené ceně. Finanční aktiva nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují. Zaplacené částky jsou vykazovány jako úvěry a pohledávky vůči bankám nebo nebankovním klientům. Tyto úvěry a pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem. Finanční aktiva prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují ve výkazu o finanční situaci a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro finanční aktiva určená k obchodování/pro daný typ finančních aktiv. Příjmy z prodeje finančních aktiv jsou vykazovány jako závazky vůči bankám nebo nebankovním klientům.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou je časově rozlišován po dobu transakce a je vykázán ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo „Úrokové a obdobné náklady“.

(g) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá kompenzovaná částka je vykázána ve výkazu o finanční situaci v případě, že má skupina právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi.

I přes dodatek k IFRS 7 skupina nerozšířila zveřejňované informace o započtení finančních aktiv a finančních závazků, protože uzavřené smlouvy nesplňují podmínky k přímému započtení v rámci výkazu o finanční pozici. Důvodem je, že finanční aktiva a finanční závazky, které v souvislosti s nimi vzniknou, mohou být započteny až v případě budoucí události, jako je nedodržení závazků jedné z protistran, úpadek protistrany, případně další ve smlouvě definované události. Zároveň platí, že pokud nenastanou definované události, nejsou tato finanční aktiva a pasiva vypořádána na netto bázi. Platí to pro smlouvy ISDA, smlouvy o zpětném odkupu či prodeji a s nimi spojenými právy k finančnímu zajištění nebo výpůjčky cenných papírů a podobné dohody.

(h) Ztráty ze snížení hodnoty

Skupina ke dni sestavení účetní závěrky posoudí, zda existují náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existují, skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výsledku hospodaření.

Pokud v následném období dojde k poklesu ztráty ze snížení hodnoty aktiv a tento pokles nastane objektivně v důsledku událostí, které nastaly po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty ve prospěch výsledku hospodaření.

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazovány v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držených do splatnosti, jejichž snížená hodnota je identifikována na základě pravidelného testování vykazovaných hodnot úvěrů a pohledávek na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota se stanoví jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, včetně hodnot získatelných z garancí a zajištění, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva.

V případě, že skupina neidentifikuje náznak znehodnocení pro individuálně hodnocená finanční aktiva bez ohledu na to, zda se jedná o nevýznamnou položku, zahrne tato aktiva do portfoliového hodnocení se zohledněním podobných rizikových charakteristik. Finanční aktiva, u kterých je identifikována ztráta z titulu znehodnocení na individuální bázi, nevstupují do portfoliového hodnocení.

Opravné položky k portfoliově hodnoceným úvěrům a půjčkám snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček s podobnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně získatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv s podobnými charakteristikami jsou stanoveny na základě smluvních peněžních toků a historických ztrát při zohlednění významných informací o současné ekonomické situaci. Krátkodobé pohledávky nejsou diskontovány.

V některých případech mohou být údaje potřebné k odhadnutí hodnoty ztráty ze snížení finančního aktiva omezené nebo nerelevantní s ohledem na aktuální okolnosti. To se může stát např. v situaci, kdy dlužník je ve finančních nesnázích a existují nedostatečné historické údaje vztahující se k podobným dlužníkům. V takovém případě skupina použije svoji zkušenost a odhad ke stanovení odhadu hodnoty ztráty. Skupina používá především účetní výkazy klienta a vlastní analýzy jako základ pro posouzení získatelné hodnoty úvěru.

Nárůst ztráty ze snížení hodnoty skupina vykazuje ve výsledku hospodaření. Pokud je úvěr nedobytný, přičemž skupina podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky, a je možné určit konečnou ztrátu, úvěr je odepsán a ztráta se vykáže ve výsledku hospodaření.

(i) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou vykazovány ve výsledku hospodaření do období, s nímž časově a věcně souvisejí, za použití efektivní úrokové míry nástroje nebo relevantní pohyblivé úrokové sazby. Úrokové výnosy a náklady rovněž obsahují amortizaci jakéhokoliv diskontu nebo prémie či jiných rozdílů mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou k datu splatnosti, stanovenou použitím metody efektivní úrokové sazby.

(j) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované skupinou včetně služeb provozování platebního styku, služeb obchodníka s cennými papíry, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaného financování.

Výnosy z poplatků a provizí jsou účtovány v okamžiku uskutečnění služby.

(k) Poplatky z pokut

Poplatky z pokut jsou účtovány ve výsledku hospodaření v okamžiku předepsání pokuty klientovi, přičemž je zohledněna jejich vymahatelnost.

(l) Zisky/ztráty z finančních operací

Zisky/ztráty z finančních operací obsahují zisky a ztráty z vyřazení finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelných aktiv a zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

(m) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou účtovány do výsledku hospodaření v den oznámení výplaty dividendy.

Výnosy z investic do akciových instrumentů a jiných instrumentů s pohyblivým výnosem jsou účtovány do výnosů z dividend v okamžiku připsání výnosu.

(n) Hmotný majetek

Hmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti následujícím způsobem:

Budovy	10 – 30 let
Ostatní	1 rok – 5 let

Technické zhodnocení pronajatého majetku je odepisováno po kratší z doby pronájmu nebo doby životnosti.

Drobný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a s odhadovanou dobou životnosti kratší než 1 rok je účtován na účty nákladů v období, ve kterém byl pořízen.

(o) Nehmotný majetek

Software a ostatní nehmotný majetek

Software a ostatní nehmotný majetek pořízený skupinou je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny do výkazu o úplném výsledku rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

(p) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistou výší a časovým rozvrhem. Rezerva se vykazuje v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

- existuje právní nebo věcná povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, a pravděpodobnost je vyšší než 50 %, že plnění nastane a že si vyžádá odliv prostředků představujících ekonomický prospěch,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(q) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(r) Finanční záruky

Finanční záruky jsou smlouvy, na základě kterých je skupina povinna uhradit držiteli finanční záruky ztrátu vzniklou v důsledku selhání dlužníka zaplatit včas dlužnou částku v souladu s podmínkami dluhového instrumentu.

Závazky z finančních záruk jsou při vzniku vykazovány v reálné hodnotě, poplatek za finanční záruku je časově rozlišován po dobu životnosti finanční záruky. Záruka je následně vykázána ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění (jakmile se plnění ze záruky stane pravděpodobným). Finanční záruky jsou vykazovány jako součást položky „Ostatní pasiva“.

4. Standardy, interpretace a úpravy k přijatým standardům, které nejsou v platnosti a které jsou relevantní pro účetní závěrku

V průběhu roku byly zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2016 dosud závazné a které skupina předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné skupinou potenciálně dopad níže uvedené standardy.

IFRS 9 Finanční nástroje (Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později; použije se retrospektivně s některými výjimkami. Úprava minulých období není vyžadována a je povolena, pouze pokud jsou k dispozici informace bez použití zpětného pohledu. Dřívější použití je povoleno.) Tento standard nahrazuje IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování s tím, že nadále platí výjimka dle IAS 39 pro zajištění reálné hodnoty úrokové angažovanosti účetní jednotky v portfoliu finančních aktiv nebo finančních závazků a že si účetní jednotky mohou zvolit, zda budou o všech zajištěních účtovat podle požadavků IFRS 9, nebo nadále podle stávajících požadavků obsažených v IAS 39.

Ačkoliv se přípustné oceňovací základny u finančních aktiv – zůstatková hodnota, reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku a reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty – podobají IAS 39, značně se liší kritéria klasifikace do příslušné kategorie ocenění.

Finanční aktivum se ocení zůstatkovou hodnotou, pokud jsou splněny následující dvě podmínky:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků, a
- jeho smluvní podmínky dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

V případě neobchodovaného kapitálového nástroje má společnost dále možnost nezvratně vykázat následné změny reálné hodnoty (včetně kurzových zisků a ztrát) do ostatního úplného výsledku. Ty za žádných okolností nelze reklasifikovat do výsledku hospodaření.

V případě dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku se úrokové výnosy, očekávané úvěrové ztráty a kurzové zisky a ztráty účtují do výsledku hospodaření stejným způsobem jako v případě aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se při odúčtování reklasifikují do výsledku hospodaření.

Model snížení hodnoty v IFRS 9 nahrazuje model „vzniklé ztráty“ v IAS 39 modelem „očekávané úvěrové ztráty“, což znamená, že již nebude nutné, aby ztrátová událost nastala předtím, než se zaúčtuje opravná položka na snížení hodnoty.

IFRS 9 obsahuje nový obecný model zajišťovacího účetnictví, který zajišťuje větší provázanost zajišťovacího účetnictví s řízením rizik. Druhy zajišťovacích vztahů – reálná hodnota, peněžní tok a čistá investice do zahraniční jednotky – zůstávají nezměněny, avšak bude vyžadován dodatečný úsudek.

Standard obsahuje nové požadavky na dosažení, udržení a ukončení aplikace zajišťovacího účetnictví a umožňuje, aby jako zajištěné položky byly určeny i další rizikové pozice.

Je vyžadováno zveřejnění rozsáhlých dodatečných informací o činnostech účetní jednotky v oblasti řízení rizik a zajištění.

Detailní popis a vysvětlení implementace

Projekt implementace standardu IFRS 9 v Bance aktuálně probíhá zejména v oblastech Klasifikace a ocenění a Snížení hodnoty.

Klasifikace a ocenění

Standard mění přístup ke klasifikaci finančních nástrojů. Dojde ke zrušení stávajícího modelu založeného na portfoliích (FVTPL, AFS, L&R, HTM). Nově budou finanční aktiva klasifikována na základě obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“). Těmito kritérii definuje kategorie oceňování jako:

- finanční aktiva v naběhlé hodnotě („Amortized cost“ – AC),
- finanční aktiva v reálných hodnotách přeceňovaná prostřednictvím účtů výnosů a nákladů (FVTPL),
- finanční aktiva v reálných hodnotách přeceňovaná prostřednictvím účtů úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Na základě výsledku SPPI testu mohou být úvěry klasifikovány buď jako AC, nebo FVTPL. Analýza portfolia aktuálně probíhá, skupina ovšem předpokládá, že naprostá většina úvěrového portfolia výše uvedený SPPI test splní a bude tak klasifikována jako AC, tj. bude vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Ostatní finanční nástroje, zejména cenné papíry, jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv („Held to collect“ a „Held to collect and sale“). Pro tato aktiva může dojít k drobným změnám ve vykazování v důsledku změny klasifikace v konkrétních případech.

Snížení hodnoty („Impairment“)

Nový standard IFRS 9 přináší zásadní změnu v přístupu ke stanovení úvěrových ztrát, kdy je současný koncept „utrpené ztráty (incurred loss)“ zakotvený v IAS 39 nahrazený novým konceptem „očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss)“. Skupina předpokládá, že nový koncept urychlí vykazování ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv a povede k navýšení hladiny opravných položek k datu prvotního zachycení.

Další požadavky standardu IFRS 9 v této oblasti vyžadují pro výpočet znehodnocení zohlednit kromě historických informací také současné a budoucí prospektivní makroekonomické či jiné pro skupinu specifické informace. Metodika využití těchto informací je v současnosti předmětem interních analýz a zpřesňování.

V souladu s IFRS 9 konceptem bude zavedena nová segmentace finančních aktiv pro účely výkaznictví a přístupu k výpočtu opravných položek – a to ve 3 úrovních (tzv. „stages“):

- Pohledávky a ostatní finanční aktiva bez selhání budou rozděleny do:
 - Úroveň 1, ve které bude dle předpokladů skupiny zařazena téměř většina standardních pohledávek a ostatních finančních aktiv, které nejsou po splatnosti;
 - Úroveň 2, do které budou zařazena finanční aktiva, u kterých došlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika a není možné na ně současně aplikovat výjimku pro nízké úvěrové riziko (to bude vyhodnocováno jak kvantitativním přístupem založeným na dnech po splatnosti, tak kvalitativním způsobem; přesné nastavení metodiky je zatím předmětem probíhajících analýz a vývoje modelů).
- Pohledávky a ostatní finanční aktiva se selháním budou zařazeny do Úrovně 3.

Tato nová segmentace následně determinuje způsob výpočtu opravné položky, konkrétně:

- K pohledávkám v Úrovní 1 bude opravná položka rovna očekávané ztrátě daného produktu plynoucí z úvěrových ztrát očekávaných v důsledku selhání dlužníka v následujících 12 měsících.
- Pro Úroveň 2 se nově zavádí pojem očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání („life time expected loss“), představující modelovanou očekávanou ztrátu zohledňující celkovou dobu splatnosti daného produktu. V tomto výpočtu budou použity parametry odpovídající horizontu zbytkové splatnosti daného aktiva, které jsou nyní předmětem vývoje a kalibrace. V souladu s konceptem skupiny při vývoji modelů zohledňuje dostupné informace.
- V Úrovní 3 skupina nepředpokládá významné změny v logice výpočtu oproti současnému přístupu u oprávkování pohledávek v selhání (rozdělení na individuální a kolektivní způsob výpočtu opravných položek zůstane zachováno).

Zajišťovací účetnictví

Standard obecně rozšiřuje a zjednodušuje možnosti aplikace zajišťovacího účetnictví. Umožňuje například širší zahrnutí nefinančních položek či derivátů mezi zajišťované položky a zjednodušuje posouzení efektivity zajištění. Skupina tak očekává širší využití zajišťovacího účetnictví po zavedení standardu.

Harmonogram implementace

Skupina neplánuje přistoupit ke standardu IFRS 9 předčasně (tzv. „early adoption“), požadavky standardu tedy začne aplikovat od 1. ledna 2018.

Očekávaný harmonogram implementace:

2016 až 1. čtvrtletí 2017	Dokončení dopadové analýzy nového standardu
2. čtvrtletí 2017	Vývoj modelů pro stanovení znehodnocení dle nového standardu Vytvoření interní metodiky a výpočet parametrů
3. čtvrtletí 2017	Uživatelské testování
4. čtvrtletí 2017	Paralelní běh dobíhajícího modelu dle IAS 39 a nového modelu dle IFRS 9

Skupina nebude přehodnocovat předchozí období. Skupina plánuje vytvořit a zveřejnit následující rekonsiliace:

- Odsouhlasení finančních aktiv dle portfolií definovaných standardem IAS 39 k 31. prosinci 2017 a dle nových portfolií definovaných standardem IFRS 9 k 1. lednu 2018.
- Odsouhlasení výše opravných položek definovaných standardem IAS 39 k 31. prosinci 2017 a dle nového standardu IFRS 9 k 1. lednu 2018 po jednotlivých třídách finančních aktiv.

Kvantifikace dopadů

Skupina vzhledem ke komplexnosti změny v souvislosti s novým standardem a vzhledem k probíhajícím projektům implementace v tuto chvíli nekvantifikuje očekávaný dopad prvotní aplikace IFRS 9 na účetní závěrku.

Kvalitativní informace v souvislosti s dopady

Hlavní dopad skupina očekává zejména z důvodu navýšení úrovně opravných položek, jelikož nový standard vyžaduje tvorbu opravných položek k očekávaným ztrátám i u aktiv, kde není k datu účetní závěrky objektivní důkaz o znehodnocení. Skupina očekává, že se bude jednat o významný nárůst.

Při prvotním zachycení k 1. lednu 2018 bude efekt ze změny znehodnocení finančních aktiv jednorázově zaúčtován proti účtům vlastního kapitálu. Průběžné změny po 1. lednu 2018 z důvodu nových požadavků na tvorbu opravných položek se budou již vykazovat v rámci výkazu zisku a ztrát.

V oblasti plánování regulatorního kapitálu dle standardů Basel III v podobě EU nařízení CRR se očekává jeho jednorázové snížení k datu 1. ledna 2018. Tento efekt je způsobený jednorázovým snížením hodnoty nerozděleného zisku předcházejících období, který tvoří jednu z hlavních komponent kmenového kapitálu CET 1.

Na základě dokumentů Basilejského výboru pro bankovní dohled (BCBS) vydaných v říjnu 2016 se očekává rozložení efektu dopadu nového standardu IFRS 9 na regulatorní kapitál CET 1 v průběhu horizontu více let. Nový návrh CRR 2 z listopadu 2016 předpokládá rozložení dopadu dodatečných opravných položek z titulu IFRS 9 do horizontu 5 let.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později. Dřívější použití je povoleno.) Tento nový standard poskytuje rámec, který nahrazuje stávající úpravu vykazování výnosů v IFRS. Účetní jednotky zavedou pětikrokový model s cílem určit, v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykážat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže:

- v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (Rada pro mezinárodní účetní standardy dosud nestanovila datum účinnosti, avšak dřívější použití je povoleno.) Tato novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykazování zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Roční zdokonalení IFRS

Zdokonalení přinášejí dvě novely dvou standardů spolu s následnými novelizacemi dalších standardů a interpretací, které mají za následek změny týkající se vykazování, účtování nebo oceňování. Tyto novelizace se vztahují na roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později, resp. 1. ledna 2018 nebo později, přičemž se použijí retrospektivně.

Skupina předpokládá, že roční zdokonalení nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

5. Významné účetní odhady a úsudky

Účetní odhady a úsudky jsou skupinou nepřetržitě vyhodnocovány a jsou založeny na historické zkušenosti a dalších faktorech včetně očekávaných budoucích událostí, které se za daných okolností považují za přiměřené.

Hlavní účetní odhady a předpoklady

Skupina provádí účetní odhady a předpoklady týkající se budoucího ekonomického vývoje. Výsledné účetní odhady budou v souladu s definicí zřídka kdy odpovídat skutečným výsledkům. Níže jsou uvedeny všechny odhady a předpoklady, které představují největší riziko významných úprav účetních hodnot aktiv a závazků, které mohou být požadovány v příštím účetním období.

(i) Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek

Ke každému dni sestavení účetní závěrky skupina posuzuje, zda neexistují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota úvěru, pohledávky nebo jejich portfolií byla snížena. Hodnota úvěru nebo pohledávky se snížila nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty došlo tehdy, pokud existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva, a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na očekávané budoucí peněžní toky úvěru nebo pohledávky, které lze spolehlivě odhadnout.

Skupina zařazuje úvěry poskytnuté zákazníkům do několika skupin, z nichž jednotlivě významné jsou všechny úvěry firemním zákazníkům. Protože úvěrové portfolio spotřebitelských úvěrů (tj. Spotřebitelské půjčky a Hotovostní úvěry) se skládá z velkého množství úvěrů s poměrně nízkými zůstatky, úvěrové portfolio neobsahuje žádné individuálně významné položky.

Pro každé významné jednotlivé finanční aktivum z kategorie úvěrů a pohledávek skupina nejprve posuzuje snížení hodnoty na individuální bázi. V případě každého jednotlivého významného finančního aktiva, u kterého nebylo identifikováno snížení hodnoty na individuální úrovni, se posuzuje skupinové snížení hodnoty. Finanční aktiva, která nejsou významná jednotlivě, jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty skupinově podle podobných rizikových charakteristik.

Objektivním důkazem o snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky nebo skupiny úvěrů a pohledávek jsou například pozorovatelné informace, které skupina zvažuje v souvislosti s následujícími událostmi:

- významné finanční problémy dlužníka;
- porušení smlouvy ze strany dlužníka (např. prodlení se splátkami jistiny nebo úroků);
- zrušení aktivního trhu pro finanční aktivum jako důsledek finančních obtíží dlužníka;
- zhoršení konkurenčního postavení dlužníka;
- potíže s cash flow;
- porušení úvěrových podmínek;
- zahájení konkurzního řízení.

Portfoliová opravná položka (ztráta „která nastala, ale ještě nebyla nahlášená“ neboli IBNR) není stanovená pro firemní klienty vzhledem k vysoké roztržitosti portfolia, a tím nedostupnosti dostatečných a spolehlivých statistických údajů o historii defaultů. Vzhledem k malému počtu podnikových expozic dochází k včasné identifikaci ztráty ze znehodnocení a expozice je následně přesunuta do výboru Work-out.

Výše budoucích peněžních toků z úvěrů a půjček je stanovena na základě smluvně dohodnutých peněžních toků a historické zkušenosti s úvěry a pohledávkami s podobnými rizikovými charakteristikami. Historická zkušenost je upravena na základě dat o aktuálních tržních podmínkách, které v minulosti neovlivňovaly výši ztráty, a zároveň nejsou brány do úvahy takové podmínky minulých let, které již v současnosti nemají opodstatnění. Metody a předpoklady, které vedou k určení peněžních toků, jsou skupinou pravidelně revidovány a zpětně vyhodnocovány tak, aby se minimalizoval rozdíl mezi očekávanou a skutečnou ztrátou.

(ii) Změny v účetních postupech

Skupina neprovedla žádné změny v účetních postupech během roku 2016 ani 2015.

(iii) Vliv změn účetních standardů na účetní závěrku

V letech 2016 a 2015 skupina neidentifikovala žádné změny v účetních standardech, které by měly dopad na účetní závěrku skupiny.

6. Čisté úrokové výnosy

mil. Kč	2016	2015
Úrokové a obdobné výnosy		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	23	18
Pohledávky za bankami	64	121
Pohledávky za klienty	1 869	2 379
Z toho:		
Nezaplacené úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	3	116
Nezaplacené úrokové výnosy z úvěrů s úlevou	1	42
Dluhové cenné papíry	783	833
	2 739	3 351
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky vůči bankám	(27)	(9)
Závazky vůči klientům	(160)	(199)
Vydané cenné papíry a krátké prodeje	(218)	(290)
Podřízené závazky	(171)	(208)
	(576)	(706)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	2 163	2 645

Skupina během let 2016 a 2015 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

7. Výnosy z dividend

V roce 2016 skupina obdržela dividendy ve výši 1 mil. Kč (2015: 2 mil. Kč), všechny z titulu vlastnictví cenných papírů určených k obchodování.

8. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2016	2015
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky z bankovních transakcí	4	4
Poplatky z klientských transakcí	146	194
Poplatky z poskytnutých záruk	24	32
Poplatky z administrace akcií/dluhopisů	4	7
Ostatní	79	39
	257	276
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky z bankovních transakcí	(14)	(19)
Poplatky z klientských transakcí	(41)	(31)
	(55)	(50)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	(202)	226

9. Čistý zisk z obchodování

mil. Kč	2016	2015
Čistý zisk/(ztráta) z cenných papírů/z cizoměnových obchodů	605	951
Z nich:		
Cenné papíry	346	417
Cizoměnové obchody	259	534
Čistý zisk/(ztráta) z derivátů	(100)	(599)
	505	352

10. Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny výnosy z přefakturace a ostatních obdobných výnosů.

11. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2016	2015
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(218)	(185)
Sociální náklady	(73)	(64)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(2)	(2)
Mzdy a odměny placené		
Členům představenstva	(28)	(26)
Členům dozorčí rady	(6)	(5)
Ostatním členům vedení	(26)	(21)
	(353)	(303)
Ostatní všeobecné správní náklady	(423)	(433)
	(776)	(736)

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení skupiny byl v letech 2016 a 2015 následující:

	2016	2015
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	6	6
Ostatní členové vedení	4	5
Zaměstnanci	210	196

12. Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2016	2015
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(148)	–
Odpisy majetku	(27)	(32)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(2)	(74)
Příspěvek do garančního fondu obchodníka s cennými papíry	(1)	(2)
Ostatní	(3)	–
	(181)	(108)

13. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

mil. Kč	2016	2015
Pokladní hotovost	70	59
Vklady u centrálních bank	1 762	1 693
Termínované vklady u centrálních bank	50 500	30 200
Reverzní repo obchody s centrálními bankami	7 700	–
	60 032	31 952

K 31. prosinci 2016 zahrnovala pokladní hotovost a vklady u centrálních bank vklad u centrální banky ve výši 1 762 mil. Kč (2015: 1 693 mil. Kč) představující zůstatek na účtu povinných minimálních rezerv. Splnění stanovené kvóty povinných minimálních rezerv je měřeno prostřednictvím měsíčního průměru denních zůstatků. Tyto prostředky neslouží k dennímu obchodování skupiny.

14. Aktiva určená k obchodování

Všechny finanční investice oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou klasifikovány jako určené k obchodování.

mil. Kč	2016	2015
Dluhopisy a směnky vydané:		
Vládou	7 513	11 016
Ostatními emitenty	615	772
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	–	311
Kladná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové kontrakty	958	559
Měnové kontrakty	901	964
Z toho:		
Kótované instrumenty	8 266	12 172
Nekótované instrumenty	1 721	1 450
	9 987	13 622

Úrokový výnos z aktiv určených k obchodování je vykázán v položce „Úrokové a obdobné výnosy“. Reálná hodnota nekótovaných instrumentů přeceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů byla odhadnuta pomocí metody diskontování peněžních toků.

15. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	2016	2015
Dluhopisy a směnky vydané:		
Vládou	15 125	15 528
Ostatními emitenty	17 459	10 590
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	55	58
Z toho:		
Kótované instrumenty	29 450	23 867
Nekótované instrumenty	3 189	2 309
	32 639	26 176

Úrokový výnos z realizovatelných finančních aktiv je vykázán v položce „Úrokové a obdobné výnosy“. Reálná hodnota nekótovaných realizovatelných dluhopisů a smenek byla odhadnuta pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

16. Pohledávky za bankami

mil. Kč	2016	2015
Úvěry poskytnuté bankám	247	302
Transakce na peněžním trhu	4 782	3 153
Ostatní (nostro účty/vklady na běžných účtech)	468	1 209
Hotovostní kolaterál pro spřízněné společnosti*	286	–
Čistá hodnota pohledávek za bankami	5 783	4 664

* Banka poskytuje hotovostní záruku u některých spřízněných společností prostřednictvím svých dceřiných společností.

V průběhu let 2016 a 2015 skupina netvořila ani nerozpustila žádné opravné položky k pohledávkám za bankami.

17. Pohledávky za klienty

mil. Kč	2016	2015
Firemní klienti:		
Finanční organizace	1 545	645
Nefinanční organizace	12 223	8 223
Fyzické osoby – podnikatelé	44	54
Veřejný sektor	21	4
Rezidenti – fyzické osoby	192	213
Nerezidenti:		
Podniky	14 097	14 987
Fyzické osoby	1 161	3 765
Celkové pohledávky za klienty	29 283	27 891
Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(1 300)	(1 615)
Čistá hodnota pohledávek za klienty	27 983	26 276

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na individuální bázi:

mil. Kč	2016	2015
Zůstatek k 1. lednu	1 026	1 332
Tvorba v průběhu roku ve výsledku hospodaření	330	346
Rozpuštění ztráty v průběhu roku	(292)	(302)
Použití ztráty v průběhu roku	(35)	(374)
Kurzový rozdíl	8	24
	11	(306)
Zůstatek k 31. prosinci	1 037	1 026

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na portfolio bázi (pouze u dceřiných společností):

mil. Kč	2016	2015
Zůstatek k 1. lednu	589	984
Tvorba v průběhu roku ve výsledku hospodaření	358	867
Částka vztahující se k odepsaným úvěrům	(772)	(1 195)
Kurzový rozdíl	88	(67)
	(326)	(395)
Zůstatek k 31. prosinci	263	589

Portfolio spotřebitelských úvěrů je předmětem nejistoty v odhadech, protože identifikace na úrovni individuální smlouvy není praktická vzhledem k velkému množství takových expozic. Skupina odhaduje znehodnocení u pohledávek za klienty v souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 5. Změny v portfoliových odhadech by mohly významně ovlivnit ztráty ze snížení hodnoty.

Skupina tvoří portfoliové opravné položky na základě pravděpodobnosti selhání a ztráty ze selhání (LGD). Změna parametru LGD o +/- 10 % by měla za následek změnu v opravných položkách ke dni 31. prosince 2016 ve výši +/- 26 mil. Kč (2015: 56 mil. Kč).

18. Společnosti zahrnuté do konsolidace

Banka založila dceřinou společnost Rucofin B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Ruské federaci v roce 2012. Rucofin B.V. nakupuje pohledávky Home Credit and Finance Bank v Ruské federaci. V roce 2016 Banka pořídila dceřinou společnost PPF Co3 B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Asii.

Dále Banka pořídila v průběhu roku 2014 majetkové účasti ve společnostech PPF Financial Consulting, s.r.o., a Net Gate, s.r.o., za účelem vstupu do segmentu poradenství municipálních klientů a založila dceřinou společnost Airline Gate, s.r.o., za účelem držby zajištění před jeho realizací. Společnosti Airline Gate, s.r.o., a Net Gate, s.r.o., byly v roce 2016 prodány.

Společnosti jsou konsolidované úplnou metodou.

Banka neměla k 31. prosinci 2016 ani 2015 žádnou účast s podstatným vlivem.

19. Dlouhodobý hmotný majetek

mil. Kč	Drobný majetek	Budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2015	3	16	16	133	1	169
Přírůstky	–	–	–	16	15	31
Převody	–	–	–	–	–	–
Úbytky	–	–	–	(41)	(16)	(57)
K 31. prosinci 2015	3	16	16	108	–	143
K 1. lednu 2016	3	16	16	108	–	143
Přírůstky	2	–	–	6	–	8
Převody	–	–	–	–	–	–
Úbytky	–	–	–	(13)	–	(13)
K 31. prosinci 2016	5	16	16	101	–	138
Oprávký						
K 1. lednu 2015	3	–	16	124	–	143
Přírůstky	–	1	–	10	–	11
Úbytky	–	–	–	(41)	–	(41)
K 31. prosinci 2015	3	1	16	93	–	113
K 1. lednu 2016	3	1	16	93	–	113
Přírůstky	–	1	–	8	–	9
Úbytky	–	–	–	(13)	–	(13)
K 31. prosinci 2016	3	2	16	88	–	109
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2015	–	15	–	15	–	30
K 31. prosinci 2016	2	14	–	13	–	29

20. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2015	314	314
Přírůstky	36	36
Úbytky	(19)	(19)
K 31. prosinci 2015	331	331
K 1. lednu 2016	331	331
Přírůstky	22	22
Úbytky	–	–
K 31. prosinci 2016	353	353
Odpisy		
K 1. lednu 2015	262	262
Přírůstky	21	21
Úbytky	(5)	(5)
K 31. prosinci 2015	278	278
K 1. lednu 2016	278	278
Přírůstky	18	18
Úbytky	–	–
K 31. prosinci 2016	296	296
Zůstatková cena		
K 31. prosinci 2015	53	53
K 31. prosinci 2016	57	57

21. Odložený daňový závazek/pohledávka a daň z příjmů

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a pasiv. Pro určení odloženého daňového závazku/pohledávky používá skupina sazbu daně z příjmů platnou pro období, ve kterém očekává, že budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 % pro následující roky (pro roky 2016 i 2015 byla v České republice daňová sazba 19 %). Sazba daně v letech 2016 a 2015 v zemích dceřiných společností je 20 % (při základu daně do 200 tis. €) a 25 % (při základu daně nad 200 tis. €).

Zaučtované odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	2016	2015
Odložené daňové pohledávky		
Odložená daňová pohledávka z realizovatelných finančních aktiv	–	–
Odložená daňová pohledávka ze mzdových nákladů a z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění	16	11
Odložené daňové pohledávky	16	11
Odložené daňové závazky		
Odložený daňový závazek z realizovatelných finančních aktiv	(157)	(116)
Odložený daňový závazek z nezaplaceného úroku z prodlení	(23)	(27)
Odložené daňové závazky	(180)	(143)
Celková odložená daňová pohledávka (závazek)	(164)	(132)

Částka odložené daně vztahující se ke změnám daňové sazby použité pro výpočet odložené daně je 0 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč). V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

K 31. prosinci 2016 evidovala skupina pohledávky z nezaplacených úroků z prodlení v celkové výši 118 mil. Kč (2015: 143 mil. Kč), což je nezdanitelný příjem. Proto skupina vytvořila odložený daňový závazek ve výši 23 mil. Kč (2015: 27 mil. Kč).

Změna odložené daně plynoucí z realizovatelných finančních aktiv ve výši 41 mil. Kč vykázaná k 31. prosinci 2016 (2015: 44 mil. Kč) byla na straně pasiv zahrnuta do vlastního kapitálu jako úprava položky „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Daň z příjmů ve výsledku hospodaření:

mil. Kč	2016 Daň. základ	2016 Daň	2015 Daň. základ	2015 Daň
Daňová sazba		19.0 %		19.0 %
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 630		1 443	
Daň vypočtená při použití dané sazby daně		310		274
Daňově neodčitatelné náklady	377	72	511	97
Nezdanitelný příjem	(252)	(48)	(295)	(56)
Ostatní položky	(268)	(51)	(163)	(30)
Odložená daň	(48)	(9)	26	5
Celková daň z příjmů (náklad)/výnos		(274)		(290)
Efektivní daňová sazba		16.8 %		20.1 %

22. Operativní leasing

Splatnost nezrušitelného operativního nájmu je následující:

mil. Kč	2016	2015
Méně než jeden rok	39	23
Mezi jedním rokem a pěti lety	44	39
Více než pět let	–	–
Celkem	83	62

Skupina si najímá klientská centra a kancelářské prostory formou operativního leasingu. Nájem je stanoven obvykle na dobu 10 let s možností prodloužení. V roce 2016 činily náklady na operativní leasing 26 mil. Kč (2015: 25 mil. Kč).

23. Ostatní aktiva

mil. Kč	2016	2015
Hotovostní zajištění k platebním kartám	188	192
Zúčtování s trhem cenných papírů	48	13
Náklady a příjmy příštích období	20	24
Pohledávky vyplývající ze snížení základního kapitálu realizovatelných akcií	–	483
Ostatní	44	32
Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	–	–
	300	744

24. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv celkem

	Pohledávky za klienty (bod 17)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	1 615	1 615
Tvorba k úvěrům klientů	688	688
Rozpuštění k úvěrům klientů	(292)	(292)
Použití k úvěrům a pohledávkám	(807)	(807)
Kurzový rozdíl	(96)	(96)
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2016	1 300	1 300
Zůstatek k 1. lednu 2015	2 316	2 316
Tvorba k úvěrům klientů	1 213	1 213
Rozpuštění k úvěrům klientů	(302)	(302)
Použití k úvěrům a pohledávkám	(1 569)	(1 569)
Kurzový rozdíl	(43)	(43)
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2015	1 615	1 615

25. Závazky vůči bankám

mil. Kč	2016	2015
Vklady bank	5 938	1 290
Ostatní (loro účty)	881	368
	6 819	1 658

26. Závazky vůči klientům

mil. Kč	2016	2015
Splatné na požádání		
Korporátní klienti:		
Finanční služby	1 111	103
Nefinanční organizace	7 909	6 234
Pojišťovací organizace	120	491
Neziskové organizace	311	347
Fyzické osoby – podnikatelé	65	106
Veřejný sektor	26 601	11 343
Rezidenti – fyzické osoby	1 773	1 177
Nerezidenti:		
Podniky	37 345	20 526
Fyzické osoby	2 427	787
Závazky splatné na požádání celkem	77 662	41 114
Termínovaná depozita		
Korporátní klienti:		
Finanční služby	3 494	–
Nefinanční organizace	6 154	7 166
Pojišťovací organizace	1 907	409
Neziskové organizace	11	36
OSVČ	141	141
Veřejný sektor	12 270	8 381
Rezidenti – fyzické osoby	45	112
Nerezidenti:		
Podniky	355	–
Fyzické osoby	898	1 081
Termínovaná depozita celkem	25 275	17 326
	102 937	58 440

Úrok je vykázán v položce „Úrokové a obdobné náklady“.

27. Vydané dluhové cenné papíry

mil. Kč	2016	2015
Finanční organizace	2 313	1 456
Nefinanční organizace	277	740
Veřejný sektor	29	17 166
Nerezidenti	–	–
Rezidenti – fyzické osoby	3	190
	2 622	19 552

V roce 2016 došlo ke splatnosti dluhových cenných papírů jednoho emitenta z veřejného sektoru, které byly k 31. prosinci 2015 ve výši 17 165 mil. Kč.

28. Finanční závazky určené k obchodování

Všechny finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou určeny k obchodování.

mil. Kč	2016	2015
Záporná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové nástroje	830	655
Měnové nástroje	1 025	559
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	8 691	6 852
	10 546	8 066

29. Splatný daňový závazek

K 31. prosinci 2016 byl daňový závazek ve výši 277 mil. Kč (2015: 289 mil. Kč) započten se zálohami na daň z příjmů ve výši 213 mil. Kč (2015: 168 mil. Kč) a daní zaplacenou v zahraničí ve výši 28 mil. Kč (2015: 12 mil. Kč).

30. Ostatní pasiva a rezervy

mil. Kč	2016	2015
Vázané a escrow účty	2 309	5 958
Závazky ze zúčtování platebního styku	534	1
Závazky vůči dodavatelům	149	47
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	15	18
Výnosy a výdaje příštích období	14	18
Sociální a zdravotní pojištění	6	6
Závazky z operací s cennými papíry	1	–
Fond pojištění vkladů	–	18
Ostatní závazky	117	91
Rezervy	28	57
	3 173	6 214

Vázané účty obsahují zejména prostředky určené k odkoupení akcií minoritních akcionářů společnosti Česká telekomunikační infrastruktura a.s. v nulové výši k 31. prosinci 2016 (2015: 2 732 mil. Kč) a zajišťovací vklady k derivátům ve výši 2 195 mil. Kč (2015: 3 040 mil. Kč).

Vývoj rezerv je uveden v následující tabulce:

mil. Kč	Rezerva na poskytnuté záruky	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016		57
Tvorba	8	
Použití	–	
Rozpuštění	(13)	
Vliv do výsledku hospodaření		(5)
Zůstatek k 31. prosinci 2016		52
Zůstatek k 1. lednu 2015		28
Tvorba	75	
Použití	–	
Rozpuštění	(46)	
Vliv do výsledku hospodaření		29
Zůstatek k 31. prosinci 2015		57

Rezervy na záruky v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových angažovaností. Tvorba rezerv na záruky probíhá v souladu s účetní politikou popsanou v bodě 3 (p).

31. Podřízené závazky

Podmínky podřízených závazků jsou následující:

mil. Kč	Rok splatnosti	2016	2015
Kč 1 400 mil. podřízený dluh s povinnou pevnou platbou ve výši 6,5 %*	2023	1 458	1 456
Rub 1 700 mil. podřízený dluh s povinnou pevnou platbou ve výši 14 %*	2017	192	585
		1 650	2 041

* Dohoda o podřízených závazcích umožňuje při nedostatku peněžních toků ve společnosti Ruconfin B.V. odložit splácení tohoto dluhu, což může vést ke snížení účetní hodnoty podřízených závazků.

Výše uvedené závazky by v případě likvidace emitenta byly podřízeny pohledávkám vkladatelů a všem ostatním věřitelům emitenta.

V roce 2016 ani 2015 nedošlo ze strany skupiny k žádnému nedodržení závazku ani k jinému porušení smlouvy s ohledem na podřízené závazky.

32. Smlouvy o zpětné koupi a zpětném prodeji

Skupina nakupuje finanční nástroje v rámci smlouvy o zpětném prodeji. Prodávající se zavazuje zpětně odkoupit stejný či podobný nástroj ke smluvenému datu v budoucnu. Zpětné prodeje se sjednávají jako nástroj k poskytnutí finančních prostředků klientům.

Nakoupená aktiva na základě smlouvy o zpětném prodeji:

mil. Kč	Účetní hodnota pohledávek	Reálná hodnota aktiv přijatých do zástavy
Pohledávky k 31. prosinci 2016:		
za bankami	8 563	8 404
za klienty	1 598	2 263
Pohledávky k 31. prosinci 2015:		
za bankami	1 822	1 826
za klienty	689	1 040

Skupina získává zdroje prodejem finančních nástrojů podle smluv, podle kterých následně tyto zdroje splácí zpětným odkupem nástrojů za shodnou cenu navýšenou o úrok v předem stanovené výši. Smlouvy o zpětném nákupu se obvykle používají jako nástroj krátkodobého financování.

Prodaná aktiva na základě smlouvy o zpětném nákupu:

mil. Kč	Účetní hodnota závazků	Reálná hodnota aktiv poskytnutých do zástavy
Závazky k 31. prosinci 2016:		
za bankami	5 204	6 341
za klienty	1 599	1 567
Závazky k 31. prosinci 2015:		
za bankami	488	489
za klienty	5 811	5 847

33. Základní kapitál

	Počet akcií	Nominální hodnota Kč	Upsaný kapitál mil. Kč
K 31. prosinci 2016:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769
K 31. prosinci 2015:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2016 následující:

Název	Sídlo	Počet akcií	Podíl mil. Kč	Podíl %
PPF Financial Holdings N.V.	Nizozemí	554 711	715	92,96 %
Hlavní město Praha	Česká republika	19 882	52	6,73 %
Ostatní (méně než 1 %)		1 800	2	0,31 %
		576 393	769	100,00 %

K 30. červnu 2015 byly akcie představující celkem 92,96% podíl na hlasovacích právech PPF banky a.s. převedeny ze společnosti PPF Group N.V. na společnost PPF Financial Holdings B.V.

K 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 nevlastnili členové vedení, představenstva či dozorčí rady žádné akcie skupiny.

Skupina nemá žádný program na nákup vlastních akcií nebo odměňování formou opcí na nákup vlastních akcií.

Všechny akcie skupiny byly plně splaceny. Emisní ážio dosahuje 412 mil. Kč (2015: 412 mil. Kč).

34. Povaha a účel rezerv

(a) Fondy z přecenění finančních nástrojů

Oceňovací rozdíly z přecenění představují kumulativní čistou změnu reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv do doby, kdy je příslušné aktivum odúčtováno nebo je snížena jeho hodnota.

(b) Rozdíly z kurzových přepočtů

Rezerva na měnový přepočet zahrnuje veškeré kurzové rozdíly související s kurzovými přepočty účetních závěrek společností Ruconfin B.V. a PPF Co3 B.V.

35. Vyplacené dividendy

Žádné dividendy nebyly vyplaceny za roky končící 31. prosincem 2016 a 2015.

36. Navrhované rozdělení čistého zisku účetního období

Banka a její dceřiné společnosti navrhuji následující rozdělení svého zisku:

mil. Kč	Čistý zisk za období
Čistý zisk za rok 2016	1 356
Navržené rozdělení zisku za rok 2016:	
Převod do sociálního fondu	(2)
Převod do nerozděleného zisku	(1 354)
	–

Sociální fond je vykázán v položce Ostatní pasiva a rezervy.

37. Podrozvahové položky

(a) Podmíněné závazky a smluvní přísliby

Záruky a úvěrové přísliby podléhají z hlediska sledování úvěrového rizika a regulace úvěrových aktivit skupiny standardním procesům pro získání úvěru.

mil. Kč	2016	2015
Vydané záruky	2 380	2 934
Úvěrové přísliby	4 797	5 884
Akreditivy	35	24
	7 212	8 842

Celková hodnota smluvních příslibů navýšit úvěry nemusí nutně představovat budoucí peněžní výdaje, protože řada těchto příslibů vyprší nebo bude ukončena, aniž by byly profinancovány, a to zejména u produktů spotřebitelského financování v dceřiných společnostech Banky.

(b) Podrozvahové finanční nástroje

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2016	2015	2016	2015
Deriváty určené k obchodování				
Úrokové swapy	88 861	45 298	(10)	(166)
Měnové deriváty			(124)	406
Nákup	144 027	127 000		
Prodej	144 151	126 594		
Opční kontrakty	1 432	1 277	–	–
Ostatní deriváty			138	69
Nákup	528	679		
Prodej	533	674		
			4	309

Do skupiny ostatních derivátů patří futures, IR CAPs a IR forwards.

(c) Zbytková splatnost derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci smluvních částek jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifik.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Deriváty určené k obchodování						
Úrokové swapy	1 906	8 324	51 674	26 957	–	88 862
Měnové deriváty (nákup)	58 823	78 116	7 089	–	–	144 027
Měnové deriváty (prodej)	58 828	78 122	7 201	–	–	144 151
Opční kontrakty	–	–	1 432	–	–	1 432
Ostatní deriváty (nákup)	–	528	–	–	–	528
Ostatní deriváty (prodej)	–	533	–	–	–	533
K 31. prosinci 2015						
Deriváty určené k obchodování						
Úrokové swapy	10 916	12 942	10 611	10 829	–	45 298
Měnové deriváty (nákup)	54 861	17 242	54 897	–	–	127 000
Měnové deriváty (prodej)	54 780	17 091	54 723	–	–	126 594
Opční kontrakty	–	–	1 277	–	–	1 277
Ostatní deriváty (nákup)	–	–	–	679	–	679
Ostatní deriváty (prodej)	674	–	–	–	–	674

Skupina získala licenci k obchodování s deriváty od ČNB v roce 2006.

38. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

V následující tabulce jsou uvedeny reálné hodnoty finančních nástrojů, které nejsou oceněny reálnou hodnotou. Tabulka dále analyzuje nástroje dle úrovní v hierarchii reálných hodnot, do níž je každé ocenění reálnou hodnotou zařazeno.

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
K 31. prosinci 2016					
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	60 032	–	60 032	60 032
Pohledávky za bankami	–	5 783	–	5 783	5 783
Pohledávky za klienty	–	–	28 112	28 112	27 983
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	–	6 819	–	6 819	6 819
Závazky vůči klientům	–	102 937	–	102 937	102 937
Vydané dluhové cenné papíry	–	2 622	–	2 622	2 622
Podřízené závazky	–	1 690	–	1 690	1 650
K 31. prosinci 2015					
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	31 942	–	31 942	31 942
Pohledávky za bankami	–	4 664	–	4 664	4 664
Pohledávky za klienty	–	17 300	8 875	26 175	26 276
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	–	1 658	–	1 658	1 658
Závazky vůči klientům	–	58 440	–	58 440	58 440
Vydané dluhové cenné papíry	–	19 552	–	19 552	19 552
Podřízené závazky	–	2 164	–	2 164	2 041

Hlavní metody a předpoklady použité pro odhad reálných hodnot finančních nástrojů v tabulce jsou shrnuty níže.

Odhad reálné hodnoty je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. Pokud nebyly tržní ceny k dispozici, reálná hodnota byla stanovena na základě odhadu současné hodnoty či pomocí jiných oceňovacích metod. Vstupy do oceňovacích technik zahrnují očekávané úvěrové ztráty, úrokové sazby, předčasné splácení a primární nebo sekundární vznik spreadů na trhu. Reálná hodnota pro znehodnocené úvěry se zajištěním se měří na základě hodnoty jejich zajištění.

Pro zlepšení přesnosti odhadu ocenění pro retailové a drobné komerční úvěry jsou homogenní úvěry spojeny do portfolií s obdobnými vlastnostmi, jako je LTV (poměr úvěru k hodnotě nemovitosti), typ produktu a dlužníka, platby předem nebo pravděpodobnost selhání.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

U pokladní hotovosti a vkladů u centrálních bank je účetní hodnota považována za shodnou s reálnou hodnotou.

Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami mají splatnost kratší než dvanáct měsíců, a proto se jejich reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Pohledávky klientům

Úvěry a půjčky klientům jsou očištěny o rezervy na ztráty ze snížení hodnoty. Odhadovanou reálnou hodnotu úvěrů a půjček představuje diskontovaná částka odhadovaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky se pro určení své reálné hodnoty diskontují aktuálními tržními sazbami. U úvěrů a půjček, které mají splatnost kratší než dvanáct měsíců nebo budou během dvanácti měsíců obnoveny, se jejich reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám mají splatnost kratší než dvanáct měsíců, a proto se jejich reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Závazky vůči klientům

Odhadovaná reálná hodnota běžných účtů a vkladových účtů bez specifikované splatnosti je považována za shodnou s účetní hodnotou.

Všechna pevně úročená depozita a bankovní úvěry se pravidelně obnovují. Jejich reálná hodnota se proto považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Vydané dluhové cenné papíry

U dluhových cenných papírů se reálná hodnota považuje za shodnou s účetní hodnotou.

Podřízené závazky

Odhadovanou reálnou hodnotu podřízených závazků představuje diskontovaná částka odhadovaných budoucích peněžních toků.

V následující tabulce jsou na základě vstupních dat použitých k oceňování analyzována finanční aktiva a závazky. Úrovně reálných hodnot jsou definovány v bodě 3 (d) (iv):

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2016				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	8 127	–	–	8 127
Deriváty určené k obchodování	138	1 722	–	1 860
Realizovatelné cenné papíry	25 753	6 831	55	32 639
Finanční závazky				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	8 691	–	–	8 691
Deriváty určené k obchodování	–	1 855	–	1 855
K 31. prosinci 2015				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	10 233	1 866	–	12 099
Deriváty určené k obchodování	73	1 450	–	1 523
Realizovatelné cenné papíry	21 532	4 644	–	26 176
Finanční závazky				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	6 853	–	–	6 853
Deriváty určené k obchodování	–	1 213	–	1 213

Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou z a do Úrovně 3:

mil. Kč	Pohledávky za klienty	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	8 875	–	8 875
Zisk nebo ztráta z přecenění	–	–	–
ve výsledku hospodaření	–	–	–
v ostatním úplném výsledku	–	–	–
Nákupy/poskytnutí	1 808	–	1 808
Prodeje/splatnost	–	–	–
Převody do Úrovně 3	17 300	55	17 355
Převody z Úrovně 3	–	–	–
Převod mezi portfolii	–	–	–
Zůstatek k 31. prosinci 2016	27 983	55	28 038

V roce 2016 byla některá realizovatelná aktiva přesunuta z Úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty v důsledku změn tržních podmínek u některých akcií. Kótované ceny nebyly pro tyto nástroje k dispozici na aktivním trhu, proto je pořizovací cena nejlepším ukazatelem jejich reálné hodnoty.

V průběhu roku 2016 došlo ke změně zařazení Pohledávek za klienty v rámci hierarchického systému z Úrovně 2 do Úrovně 3. Cílem této změny je zpřesnění vykazání v hierarchickém systému s ohledem na posouzení významnosti netržních vstupů a zejména zohlednění změn tržní praxe v bankovním sektoru, ke kterým došlo v posledních letech.

mil. Kč	Pohledávky za klienty	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2015	9 002	2 485	11 487
Zisk nebo ztráta z přecenění	–	–	–
ve výsledku hospodaření	–	–	–
v ostatním úplném výsledku	–	–	–
Nákupy	–	–	–
Prodeje/splatnost	(127)	–	(127)
Převody do Úrovně 3	–	–	–
Převody z Úrovně 3	–	(2 485)	(2 485)
Převod mezi portfolii	–	–	–
Zůstatek k 31. prosinci 2015	8 875	–	8 875

V roce 2015 byla některá realizovatelná aktiva přesunuta z Úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty kvůli změně v oceňovacím modelu. Významné vstupy, které jsou použity při jejich ocenění reálnou hodnotou, jako jsou rizikové přírážky, které dříve nebyly použity, jsou pozorovatelné.

39. Řízení rizik

Tato kapitola se zabývá riziky, kterým je skupina vystavena, a popisuje metody řízení rizik používané vedením skupiny. Nejvýznamnější druhy rizik, jimž je skupina vystavena, jsou:

- a) úvěrové riziko,
- b) likviditní riziko,
- c) tržní riziko,
- d) operační riziko.

Představenstvo skupiny má zodpovědnost za stanovení a dohled nad celkovou strategií řízení rizik. Postupy řízení rizik skupiny byly stanoveny za účelem identifikace a analýzy rizik, jimž je skupina vystavena, aby bylo možno stanovit vhodné limity rizik a kontroly k monitorování rizik a dodržování limitů. Pravidla řízení rizik jsou pravidelně revidována, aby odrážela změny tržních podmínek a nabízených produktů a služeb. Cílem skupiny je prostřednictvím odborné přípravy, směrnic a postupů vyvíjet disciplinované a konstruktivní kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci chápou své role a povinnosti.

(a) Úvěrové riziko

Skupina je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit. Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni individuálních obchodních případů a klientů, tak na úrovni celého portfolia. Řízení úvěrového rizika zajišťuje zejména Odbor řízení kreditních rizik v rámci Divize řízení rizik. Odbor řízení kreditních rizik je organizačně nezávislý na divizi obchodu a podléhá přímo členu představenstva odpovědnému za divizi řízení rizik.

Skupina ve své Strategii a Rizikovém apetitu a ostatních vnitřních normách definuje obecné zásady, cíle a metody řízení úvěrových rizik. Ve vnitřních normách skupina také definuje schvalovací kompetence pro schvalování úvěrových expozic včetně vymezení kompetencí pro Úvěrový výbor.

Řízení úvěrového rizika na individuální úrovni

Úvěrové riziko je na individuální úrovni řízeno skrze hodnocení a oceňování rizik klientů v rámci kreditních analýz a stanovování jejich bonity. K hodnocení rizikovosti klientů a stanovení jejich bonity slouží Bance ucelená soustava nástrojů, modelů a metodik, které dohromady tvoří ratingový systém skupiny. Při stanovování bonity jsou hodnoceny finanční a nefinanční aspekty klienta a jeho ekonomická situace. Bonita subjektu je definována jako jeho schopnost a vůle dostát svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům. Cílem analýzy bonity je eliminace ztrát skupiny z titulu selhání klienta. V praxi se jedná o odhad rizika vyplývajícího ze schopnosti dostát svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům a posouzení dlouhodobé finanční stability klienta.

Skupina v rámci stanovování bonity také určuje pravděpodobnost defaultu klienta a výši očekávané ztráty plynoucí z angažovanosti, resp. potenciální angažovanosti vůči klientovi.

Interní ratingový stupeň je přiřazen každému klientovi představujícímu pro skupinu úvěrové riziko, tj. představující expozici jak v rámci investičního, tak obchodního portfolia. Hodnocené expozice zahrnují jak rozvahové, tak podrozvahové expozice. Interní ratingový systém je tvořen 14 ratingovými stupni (A1–A4, B1–B6, C1–C4). Klientům s pohledávkami v selhání musí být vždy přiřazen jeden ze stupňů C2–C4.

Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu, včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích. Skupina sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice. Skupina pravidelně sleduje svoji úvěrovou angažovanost vůči jednotlivým hospodářským odvětvím, segmentům, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků. Skupina pravidelně měří koncentrační riziko úvěrového portfolia a případně stanovuje koncentrační limity ve vztahu k jednotlivým segmentům, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

Kategorizace pohledávek, účtování ztráty ze snížení hodnoty a tvorba rezerv

Skupina účtuje o snížení hodnoty jednotlivých pohledávek, dojde-li ke snížení účetní hodnoty jednotlivé pohledávky a skupina takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Skupina posuzuje snížení účetní hodnoty všech pohledávek se selháním dlužníka. Skupina odepisuje pohledávku v okamžiku, kdy neočekává žádný příjem z pohledávky ani z přijatého zajištění této pohledávky.

Skupina používá ke stanovení výše ztráty ze znehodnocení metodu diskontování očekávaných budoucích peněžních toků. Výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Původní efektivní úroková míra je efektivní úroková míra zjištěná v okamžiku vzniku pohledávky. Skupina provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s příslušnou vyhláškou ČNB.

Následující tabulka uvádí analýzu hrubé a čisté hodnoty aktiv (hodnota upravená o případné ztráty ze snížení hodnoty) posuzovaných individuálně podle jednotlivých rizikových tříd.

Pohledávky za bankami

mil. Kč	2016		2015	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota
Bez snížení hodnoty				
Standardní	5 783	5 783	4 664	4 664
Celkem	5 783	5 783	4 664	4 664

Skupina nevykázala žádné naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za bankami s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2016 ani 2015.

Pohledávky za klienty (individuální přístup)

mil. Kč	2016		2015	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota
Standardní	23 139	23 139	15 630	15 630
Sledované	769	769	3 898	3 840
Nestandardní	1 965	1 890	2 091	2 061
Pochybné	100	39	97	55
Ztrátové	2 235	1 334	2 496	1 601
Celkem	28 208	27 171	24 212	23 186

Naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za klienty s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2016 činí 23 mil. Kč (2015: 34 mil. Kč).

Pohledávky za klienty (portfoliový přístup)

mil. Kč	2016	2015
Snížení hodnoty portfolií		
Hrubá hodnota	1 075	3 476
Ve splatnosti	701	2 646
Po splatnosti 1 – 90 dní	81	258
Po splatnosti 91 – 360 dní	293	572
Po splatnosti více než 360 dní	–	–
Opravná položka	(263)	(589)
Čistá hodnota	812	2 887
Prémie při pořízení pohledávek	–	203
Účetní hodnota	812	3 090
Celkem	812	3 090

Pohledávky za klienty – po splatnosti, ale bez znehodnocení

K 31. prosinci 2016 skupina vykazovala Pohledávky za klienty označené jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ ve výši 364 mil. Kč (2015: 9 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 skupina vykazovala Ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ ve výši 5 mil. Kč (2015: 26 mil. Kč).

Ocenění zajištění

Před poskytnutím úvěru dlužníkovi skupina zpravidla vyžaduje zajištění svých úvěrových pohledávek. Za účelem omezení hrubé úvěrové expozice skupina za přijatelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění:

- Zástavu pohledávek z bankovního účtu zástavce u skupiny;
- Zástavu věcí nemovitých;
- Zástavu pohledávek z dodavatelsko-odběratelských vztahů;
- Zástavu cenných papírů a podílů v korporaci;
- Zástavu ochranných známek a jiných institutů průmyslového vlastnictví;
- Zástavu závodu;
- Zástavu věcí movitých.

Čistá realizovatelná hodnota zajištění posouzená skupinou vychází zpravidla ze znaleckého posudku zpracovaného znalcem a akceptovatelným skupinou. Čistá realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací koeficientu realizovatelnosti, který odráží schopnost skupiny realizovat zajištění v případě potřeby.

Úvěry s nově sjednanými podmínkami a politika obezřetnosti skupiny

Smluvní podmínky úvěru mohou být upraveny z řady důvodů, včetně měnících se podmínek na trhu, udržení zákazníků a dalších faktorů, které nesouvisí s aktuálním nebo možným zhoršením úvěrové kvality klienta. Stávající úvěr, jehož podmínky byly upraveny, může být odúčtován a znovu zaúčtován jako nový úvěr v reálné hodnotě.

V roce 2014 skupina zavedla novou metodu pro úvěry s úlevou v souladu s nařízením EBA. Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a skupina se rozhodla tomuto dlužníkovi poskytnout úlevu při splácení. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Skupina vyjednává podmínky úvěrů s klienty ve finančních obtížích (dále jen „forbearance activities“) s cílem maximalizovat dosažený výnos a minimalizovat riziko úpadku. Možnost vyjednání nových podmínek je udělena na základě výběru, jestliže je dlužník v současné době v prodlení, nebo v případě, že je vysoké riziko neplnění závazků a existují důkazy o tom, že dlužník vynaložil veškeré přiměřené úsilí, aby splácení probíhalo dle původních smluvních podmínek, a očekává se, že dlužník bude schopen splácet dle upravených podmínek.

V následující tabulce jsou uvedeny Pohledávky za klienty s úlevou:

mil. Kč	2016	2015
Neznehodnocené	23 908	15 630
Z nich: Pohledávky za klienty s úlevou	–	–
Znehodnocené	4 075	10 647
Z nich: Pohledávky za klienty s úlevou	2 004	2 066
Celkem	27 983	26 276

V následující tabulce jsou Pohledávky za klienty s úlevou rozdělené podle sektoru:

mil. Kč	2016	2015
Pohledávky za klienty bez úlevy:	25 979	24 210
Firemní klienti:		
Finanční organizace	1 545	706
Nefinanční organizace	11 477	7 360
Fyzické osoby – podnikatelé	44	54
Veřejný sektor	21	4
Rezidenti – fyzické osoby	192	213
Nerezidenti	12 700	15 873
Pohledávky za klienty s úlevou:	2 004	2 066
Firemní klienti:		
Finanční organizace	–	–
Nefinanční organizace	31	34
Fyzické osoby – podnikatelé	–	–
Veřejný sektor	–	–
Rezidenti – fyzické osoby	–	–
Nerezidenti:		
Nefinanční organizace	1 973	2 032
Celkem	27 983	26 276

Skupina obvykle nevyžaduje žádné zajištění u poskytnutých spotřebitelských úvěrů.

V následující tabulce jsou uvedeny pohledávky za klienty v rozdělení podle typu zajištění:

mil. Kč	2016	2015
Bankovní záruky	3 579	5 230
Nemovitosti a movitý majetek	7 872	6 521
Nezajištěno	16 532	14 525
Celkem	27 983	26 276

V následující tabulce jsou uvedeny pohledávky za klienty klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové (individuální a portfoliové ztráty) podle typu zajištění:

mil. Kč	2016	2015
Bankovní záruky	3 282	3 678
Nemovitosti a movitý majetek	635	2 524
Nezajištěno	927	1 355
Celkem	4 844	7 557

Skupina nevykázala žádné zajištění k pohledávkám za klienty, které jsou po splatnosti, ale bez znehodnocení, k 31. prosinci 2016 a 2015.

Koncentrace úvěrových rizik

Koncentrace úvěrových rizik vzniká v důsledku existence úvěrů a půjček s podobnými ekonomickými vlastnostmi, které ovlivňují schopnost dlužníka splácet. Banka považuje za významnou expozici pohledávku za dlužníkem nebo ekonomicky spjatou skupinu dlužníků, která překračuje 25 % kapitálu Banky. Ke konci účetního období Banka neevidovala žádnou významnou koncentraci úvěrových rizik vůči k jakémukoliv individuálnímu dlužníkovi. Banka nepřekročila žádné limity ve vztahu k individuálním dlužníkům ani ke spřízněným stranám.

Banka od roku 2014 stanovuje kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičního portfolia standardizovaným přístupem v souladu se standardem Basel III podle Nařízení Evropského parlamentu a Rady o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR).

i) Koncentrace úvěrových rizik podle ekonomického sektoru/odvětví

Analýza koncentrace úvěrových rizik podle jednotlivých sektorů/odvětví je uvedena v bodech 16 a 17.

ii) Koncentrace úvěrových rizik podle geografických oblastí

Pohledávky za klienty

mil. Kč	2016	2015
Česká republika	13 311	8 370
Slovensko	477	1 946
Ruská federace	3 221	5 664
Kyperská republika	2 228	1 073
Vietnam	604	727
Nizozemí	2 685	1 526
Bulharsko	–	1 840
Maledivská republika	1 201	1 245
Gruzie	429	453
Maďarsko	692	789
Rumunsko	1 197	1 180
Lucemburské velkovévodství	541	556
Ostatní	1 397	907
Celkem	27 983	26 276

Pohledávky za bankami

mil. Kč	2016	2015
Česká republika	2 252	1 971
Slovensko	–	405
Ruská federace	687	152
Velká Británie	1 116	1 387
Nizozemsko	132	–
Kazašská republika	43	38
Bělorusko	247	302
Spojené státy americké	557	65
Maďarsko	2	1
Německo	126	254
Polsko	16	4
Francie	477	22
Ostatní	129	63
Celkem	5 783	4 664

Dluhové cenné papíry

mil. Kč	2016	2015
Česká republika	27 355	29 832
Lucemburské velkovévodství	1 981	1 760
Slovensko	–	–
Velká Británie	1 019	374
Francie	135	135
Ruská federace	316	–
Nizozemsko	2 821	2 286
Irsko	578	428
Spojené státy americké	1 002	776
Německo	392	693
Indie	1 559	–
Ostatní	3 554	1 622
Celkem	40 712	37 906

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko ztrát z přechodné insolvence. Skupina může utrpět ztrátu rovněž v souvislosti s nízkou likviditou na trhu finančních instrumentů obsažených v portfoliích skupiny. Riziko insolvence ohrožuje potřeby skupiny financovat a investovat. Riziko likvidity trhu představuje riziko neschopnosti prodat finanční instrumenty v přijatelném časovém horizontu nebo v dostatečném objemu a za přijatelnou cenu. V případě nepříznivých podmínek na trhu může toto riziko významně zhoršit situaci skupiny.

Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu skupiny. Tato diverzifikace dává Bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Skupina pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo skupiny. Skupina dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Zbytková splatnost aktiv a závazků skupiny

V následující tabulce jsou uvedeny nediskontované peněžní toky z finančních aktiv a závazků skupiny na základě jejich minimální možné smluvní splatnosti.

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	60 032	–	–	–	–	60 032
Finanční investice určené k obchodování	607	527	1 471	7 952	–	10 557
Realizovatelná finanční aktiva	561	5 305	17 119	12 316	55	35 356
Pohledávky za bankami	5 642	28	192	–	–	5 862
Pohledávky za klienty	3 536	5 040	18 244	5 291	–	32 111
Hmotný majetek	–	–	–	–	29	29
Nehmotný majetek	–	–	–	–	57	57
Ostatní aktiva	–	–	–	–	300	300
Celkem	70 378	10 900	37 026	25 559	441	144 304
Závazky vůči bankám	4 164	2 666	–	–	–	6 830
Závazky vůči klientům	84 413	15 849	2 727	–	–	102 989
Vydané dluhové cenné papíry	–	286	2 551	–	–	2 837
Finanční závazky určené k obchodování	502	347	3 183	6 514	–	10 546
Daňové a ostatní závazky a rezervy	2 978	36	–	–	359	3 373
Podřízené závazky	–	300	364	1 607	–	2 271
Vlastní kapitál	–	–	–	–	8 863	8 863
Celkem	92 057	19 484	8 825	8 121	9 222	137 709
Gap	(21 679)	(8 584)	28 201	17 438	(8 781)	6 595
Kumulativní gap	(21 679)	(30 263)	(2 062)	15 376	6 595	–
K 31. prosinci 2015						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	31 952	–	–	–	–	31 952
Finanční investice určené k obchodování	847	2 202	8 122	2 623	69	13 863
Realizovatelná finanční aktiva	171	3 953	10 672	11 667	308	26 771
Pohledávky za bankami	4 364	4	24	308	–	4 700
Pohledávky za klienty	4 411	4 052	13 695	6 876	–	29 034
Hmotný majetek	–	–	–	–	30	30
Nehmotný majetek	–	–	–	–	53	53
Ostatní aktiva	14	–	–	–	730	744
Celkem	41 759	10 211	32 513	21 474	1 190	107 147
Závazky vůči bankám	1 658	–	–	–	–	1 658
Závazky vůči klientům	50 720	6 961	775	–	–	58 456
Vydané dluhové cenné papíry	5 455	12 801	1 323	–	–	19 579
Finanční závazky určené k obchodování	395	204	431	7 036	3	8 069
Daňové a ostatní závazky a rezervy	5 950	10	–	–	495	6 455
Podřízené závazky	–	651	–	2 061	–	2 712
Vlastní kapitál	–	–	–	–	7 305	7 305
Celkem	64 178	20 627	2 529	9 097	7 803	104 234
Gap	(22 419)	(10 416)	29 984	12 377	(6 613)	2 913
Kumulativní gap	(22 419)	(32 835)	(2 851)	9 526	2 913	–

Likviditní gap do jednoho roku pochází hlavně ze Závazků vůči klientům, u nichž se očekává, že budou prodlouženy, jak ukazuje historická zkušenost.

(c) Tržní riziko

Tržní rizika jsou rizika plynoucí ze změn tržních cen, např. měnových kurzů, úrokových sazeb a cen akciových nástrojů, které mohou ovlivňovat výnosy skupiny nebo hodnotu finančních instrumentů v držení skupiny. Cílem řízení tržního rizika je udržení a kontrola tržních expozic v rámci přijatelných limitů při snaze optimalizovat návratnost z finančních instrumentů a výnosy skupiny.

V rámci řízení tržních rizik se skupina zaměřuje na nákupy a prodeje derivátů a také přijímá finanční závazky. Skupina provádí všechny tyto transakce v souladu se směrnicemi schválenými Oddělením řízení rizik.

Obchodování

Skupina drží obchodní pozice v určitých finančních nástrojích. Většina obchodních aktivit skupiny je založena na požadavcích jejích klientů. Tyto pozice jsou také drženy za účelem spekulace na budoucí vývoj finančních trhů. Obchodní strategie skupiny je tedy ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Skupina řídí rizika spojená s jejími obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a jednotlivých typů finančních nástrojů. Základními nástroji pro řízení rizika jsou objemové limity na jednotlivé transakce, stop loss limity, Value at Risk limity.

Value at Risk

Skupina používá metodu Value at Risk k měření tržních rizik plynoucích z otevřených pozic skupiny. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité hladině spolehlivosti. Skupina počítá Value at Risk pomocí historické simulace úrokových měr, směnných kurzů a akciových cen s jednodenním horizontem a hladinou spolehlivosti 99 %. Tento ukazatel říká, že existuje 1% pravděpodobnost, že ztráta, kterou skupina může utřítit během jednodenního období, překročí danou částku.

mil. Kč	K 31. prosinci 2016	Průměr za rok 2016	K 31. prosinci 2015	Průměr za rok 2015
VaR úrokových nástrojů	11	13	18	14
VaR měnových nástrojů	1	4	4	2
VaR akciových nástrojů	–	2	7	1

Stresové testování

Skupina provádí denně stresové testování úrokových sazeb, měnových rizik a změn cen akciových nástrojů tím, že aplikuje interně definované nepravděpodobné scénáře a modeluje jejich dopad na čistou současnou hodnotu portfolia skupiny.

i) Měnové riziko

Měnové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn měnových kurzů.

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici skupiny vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výsledku hospodaření.

Skupina nastavila limity na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách podle jejich významnosti. Skupina zároveň nastavila limity na měnové riziko s ohledem na celkovou čistou měnovou pozici.

ii) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn tržních úrokových sazeb.

Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos skupiny v souladu se strategií skupiny schválenou představenstvem skupiny.

Část takového výnosu skupina generuje prostřednictvím rozdílu mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy, které jsou shrnuty v následující tabulce.

Úroková citlivost aktiv a pasiv skupiny

V následující tabulce jsou uvedeny nediskontované peněžní toky z finančních aktiv a závazků skupiny na základě jejich minimální možné smluvní úrokové citlivosti.

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	60 032	–	–	–	–	60 032
Finanční investice určené k obchodování	610	651	1 471	7 825	–	10 557
Realizovatelná finanční aktiva	3 702	4 168	15 303	12 128	55	35 356
Pohledávky za bankami	5 862	–	–	–	–	5 862
Pohledávky za klienty	5 270	4 387	17 163	5 291	–	32 111
Hmotný majetek	–	–	–	–	29	29
Nehmotný majetek	–	–	–	–	57	57
Ostatní aktiva	–	–	–	–	300	300
Celkem	75 476	9 206	33 937	25 244	441	144 304
Závazky vůči bankám	4 164	2 666	–	–	–	6 830
Závazky vůči klientům	84 413	15 849	2 727	–	–	102 989
Vydané dluhové cenné papíry	–	286	2 551	–	–	2 837
Finanční závazky určené k obchodování	502	347	3 183	6 514	–	10 546
Daňové a ostatní závazky a rezervy	2 978	36	–	–	359	3 373
Podřízené závazky	–	300	364	1 607	–	2 271
Vlastní kapitál	–	–	–	–	8 863	8 863
Celkem	92 057	19 484	8 825	8 121	9 222	137 709
Gap	(16 581)	(10 278)	25 112	17 123	(8 781)	6 595
Kumulativní gap	(16 581)	(26 859)	(1 747)	15 376	6 595	–
K 31. prosinci 2015						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	31 952	–	–	–	–	31 952
Finanční investice určené k obchodování	1 642	2 361	7 538	2 254	68	13 863
Realizovatelná finanční aktiva	3 613	15 399	7 046	403	310	26 771
Pohledávky za bankami	4 700	–	–	–	–	4 700
Pohledávky za klienty	16 772	7 008	3 939	1 315	–	29 034
Hmotný majetek	–	–	–	–	30	30
Nehmotný majetek	–	–	–	–	53	53
Ostatní aktiva	14	–	–	–	730	744
Celkem	58 693	24 768	18 523	3 972	1 191	107 147
Závazky vůči bankám	1 658	–	–	–	–	1 658
Závazky vůči klientům	50 720	6 961	775	–	–	58 456
Vydané dluhové cenné papíry	5 455	12 801	1 323	–	–	19 579
Finanční závazky určené k obchodování	710	512	240	6 604	3	8 069
Daňové a ostatní závazky a rezervy	5 950	10	–	–	495	6 455
Podřízené závazky	–	651	–	2 061	–	2 712
Vlastní kapitál	–	–	–	–	7 305	7 305
Celkem	64 493	20 935	2 338	8 665	7 803	104 234
Gap	(5 800)	3 833	16 185	(4 693)	(6 612)	2 913
Kumulativní gap	(5 800)	(1 967)	14 218	9 525	2 913	–

Účetní hodnota aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve.

Očekávané splatnosti se liší od smluvních splatností. Historická zkušenost ukazuje, že většina krátkodobých úvěrů a vkladů je prodlužována.

Informace o efektivní úrokové sazbě

V následující tabulce jsou uvedeny informace o efektivní úrokové sazbě významných kategorií finančních aktiv a závazků skupiny k 31. prosinci 2016 a 2015:

V % p.a.	2016	2015
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,05	0,05
Aktiva určená k obchodování	2,14*	0,41*
Realizovatelná finanční aktiva	2,37*	0,29*
Pohledávky za bankami	0,94	0,38
Pohledávky za klienty	6,94	8,66
Finanční závazky		
Závazky vůči bankám	0,30	0,75
Závazky vůči klientům	0,16	0,13
Vydané dluhové cenné papíry	0,05	0,79
Finanční závazky určené k obchodování	1,80	-0,02

* Výnosová úroková sazba počítána pouze z dluhových cenných papírů.

Kromě výše zmíněné gap analýzy skupina monitoruje expozici vůči úrokovému riziku pomocí metod „Basis Point Value“ (BPV) a stresového testování. Obě metody měří potenciální dopad změn křivek úrokových sazeb na celkovou pozici skupiny.

Metoda „Basis Point Value“

BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu sazeb o 100 bazických bodů (1,00 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2016:

mil. Kč Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	9	74
EUR	(35)	9
USD	(216)	(54)
RUB	(1)	-
JPY	-	-
KZT	-	-
UAH	-	-
GBP	-	(1)
VND	-	-
Celkem BPV (absolutní)	261	138

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2015:

mil. Kč Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	125	94
EUR	(59)	(21)
USD	(115)	(10)
RUB	(2)	-
JPY	-	-
KZT	-	-
UAH	-	-
GBP	-	-
VND	-	-
Celkem BPV (absolutní)	301	125

Stresové testování

Řízení úrokového rizika pomocí limitů úrokového gapu skupina doplňuje sledováním citlivosti finančních aktiv a závazků na rozličné standardní a nestandardní stresové scénáře úrokových měr. Standardní stresové scénáře používané na měsíční bázi odpovídají paralelnímu posunu (pokles/nárůst) výnosové křivky o 100 bazických bodů (bp) u hlavních měn. V následující tabulce je uvedena analýza citlivosti skupiny na nárůst nebo pokles tržních úrokových měr vyjádřená změnou reálné hodnoty (za předpokladu absence asymetrického pohybu výnosových křivek a konstantní rozvahové pozice).

mil. Kč	2016		2015	
	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles
K 31. prosinci	330	239	120	128
Průměr za rok	187	113	141	123
Maximální hodnota	330	239	240	216
Minimální hodnota	28	52	31	28

iii) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn tržních cen akciových nástrojů.

Skupina je vystavena akciovému riziku plynoucímu z otevřených pozic skupiny s akciovými nástroji v souladu se strategií odsouhlasenou představenstvem skupiny. Skupina posuzuje akciové riziko pomocí metody Value at Risk popsané v části „Value at Risk“.

iv) Vypořádací riziko

Obchodní aktivity skupiny mohou vyvolat rizika v okamžiku vypořádání transakcí nebo obchodů. Vypořádací riziko je riziko plynoucí ze ztráty v důsledku neschopnosti protistrany dostát svým závazkům v podobě poslání platby, cenných papírů nebo jiných aktiv v souladu se smluvními podmínkami.

Skupina není vystavena vypořádacímu riziku, neboť všechny transakce jsou vypořádávány způsobem doručení oproti platbě (DVP).

(d) Operační riziko

Operační rizika

Za řízení operačních rizik (tj. rizika ztráty skupiny, která vyplývají z nedostatků či selhání vnitřních procesů, osob, systémů nebo z vnějších událostí, zahrnující i právní riziko) odpovídá Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika. Operační riziko nezahrnuje strategické a reputační riziko.

Operační rizika bývají příčinou zvýšení nákladů skupiny, snížení výnosů skupiny, pokut, sankcí, náhrad a ztrát na hmotném a nehmotném majetku skupiny.

Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika zajišťuje metodiku pro oblast řízení operačních rizik, identifikuje, sleduje, měří, vyhodnocuje operační rizika a navrhuje opatření vedoucí k omezení operačních rizik. V rámci řízení operačního rizika zároveň zajišťuje gesci nad systémem řízení bezpečnosti informačních systémů, kde rovněž identifikuje, sleduje, měří, vyhodnocuje informační bezpečnost, zpracovává metodiku pro její řízení a navrhuje opatření vedoucí k omezení operačních rizik. Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika dále zajišťuje školení pro zaměstnance skupiny.

Vedoucí zaměstnanec nebo zaměstnanec pověřený řízením operačních rizik v Útvaru po identifikaci operačního rizika navrhuje a zajišťuje implementaci provozního, kontrolního či organizačního opatření vedoucího k omezení nebo eliminaci operačního rizika.

Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika řídí přístup zaměstnanců, klientů a dalších oprávněných osob k hmotnému a nehmotnému majetku, řídí riziko při zajišťování dodávek bankovních služeb, při zavádění nových produktů, při využívání outsourcingu skupinou. Při návrhu opatření k omezení operačního rizika je zvažován dopad opatření do nákladů a výnosů skupiny.

Ostatní rizika

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s vymahatelností smluv, s nedostatečnou dokumentací, se změnami právního prostředí včetně přijatých judikátů a nejistot v jednání protistran. Cílem je omezit riziko ztrát, vzniku pohledávek vůči Bance nebo pokut včetně poškození reputace skupiny. Ke snížení zmíněných rizik přispívá svou činností Odbor compliance.

Odbor compliance zajišťuje výkon činností compliance, které je skupina povinna vykonávat v souladu s obecně závaznými právními normami. Mezi hlavní compliance činnosti spadá především zabezpečení souladu vnitřních norem s externími normami, vzájemný soulad vnitřních norem, soulad činností s vnitřními normami a externími normami a průběžná kontrola dodržování právních povinností a povinností plynoucích z vnitřních norem skupiny, dále vytváření předpokladů pro spravedlivé poskytování služeb zákazníkům a nezvýhodňování skupiny a jejích zaměstnanců oproti zákazníkům, předcházení střetu zájmů, omezení jednání vedoucího ke zneužití trhu, výkon a kontrola dodržování činností AML/CFT (Anti-Money Laundering/Combating the Financing of Terrorism), řešení reklamací a stížností.

V případě, že některá z činností compliance není vykonávána přímo Odborem compliance a je delegována na jiný útvar skupiny, vedoucího zaměstnance skupiny nebo zaměstnance skupiny, plní Odbor compliance koordinační úlohu.

Vedoucí zaměstnanci skupiny v rámci své působnosti zodpovídají za vytvoření podmínek pro dodržování externích norem. Dále zodpovídají za vydávání vnitřních norem pro oblast své působnosti, zodpovídají za soulad vnitřních norem pro oblast své působnosti s externími normami, v rámci své působnosti kontrolují dodržování externích norem a vnitřních norem podřízenými zaměstnanci.

(e) Řízení kapitálu

Vykazování regulatorního kapitálu skupiny na konsolidovaném základě (za Banku a její dceřiné společnosti) není požadováno, jelikož od roku 2015 probíhá vykazování a řízení kapitálu na úrovni regulovaného konsolidačního celku PPF Financial Holdings B.V.

(f) Položky výkazu peněžních toků

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost a zůstatky na účtech ČNB, státní pokladniční poukázky se zbytkovou splatností v horizontu 3 měsíců a zůstatky na nostro účtech vedených v ostatních finančních institucích. Povinné minimální rezervy nejsou součástí položky peníze a peněžní ekvivalenty kvůli jejich omezené dostupnosti.

mil. Kč	2016	2015
Pokladní hotovost	70	59
Zůstatky na účtech centrální banky	50 500	30 200
Zůstatky na nostro účtech	409	1 181
Reverzní repo operace s centrálními bankami	7 700	–
Celkem	58 679	31 440

40. Transakce se spřízněnými osobami

Mateřskou společností Banky je společnost PPF Financial Holdings B.V. Konečnou ovládající osobou Banky je společnost PPF Group N.V.

Banka považuje za spřízněné osoby svoji mateřskou společnost PPF Financial Holdings B.V., nadřazenou mateřskou společnost PPF Group N.V. a její dceřiné společnosti.

Transakce se spřízněnými osobami také zahrnují transakce se členy představenstva a ostatními vedoucími pracovníky a s podniky, ve kterých mají podíl členové vedení skupiny.

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uzavřeny za běžných tržních podmínek.

(a) Transakce s mateřskou společností

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s mateřskou společností:

mil. Kč	2016	2015*
Závazky vůči klientům	(5 068)	(3 184)
Celkem	(5 068)	(3 184)

* Transakce se společností PPF Financial Holdings B.V. k 31. prosinci 2015.

K 30. červnu 2015 byly akcie představující 92,96 % hlasovacích práv Banky přeneseny ze společnosti PPF Group N.V. na společnost PPF Financial Holdings B.V.

Skupina nepřijala ani neposkytla žádné zajištění vztahující se k výše uvedeným transakcím.

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s mateřskou společností:

mil. Kč	2016	2015*	2015**
Úrokové a obdobné náklady	-	-	(55)
Výnosy z poplatků a provizí	2	-	1
Čistý zisk z obchodování	-	-	(1)
Celkem	2	-	(55)

* Transakce s PPF Financial Holdings B.V. za období od 1. července 2015 do 31. prosince 2015.

** Transakce s PPF Group N.V. za období od 1. ledna 2015 do 30. června 2015.

(b) Transakce s ostatními spřízněnými společnostmi

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s ostatními spřízněnými společnostmi:

mil. Kč	2016	2015
Aktiva určená k obchodování	745	573
Realizovatelná finanční aktiva	3 670	2 079
Pohledávky za bankami	153	56
Pohledávky za klienty	3 135	2 555
Ostatní aktiva	8	8
Závazky vůči klientům	(17 350)	(4 947)
Závazky vůči bankám	(552)	(379)
Finanční závazky určené k obchodování	(107)	(332)
Vydané dluhové cenné papíry	–	(333)
Podřízené závazky	(192)	(584)
Ostatní pasiva	(847)	(3 038)
Celkem	(11 337)	(3 758)

V roce 2016 skupina poskytla záruku ve výši 100 mil. Kč (2015: 8 mil. Kč). Skupina nepřijala žádné zajištění vztahující se k výše uvedeným transakcím v roce 2016 a 2015.

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s ostatními spřízněnými společnostmi:

mil. Kč	2016	2015
Úrokové a obdobné výnosy	203	357
Úrokové a obdobné náklady	(39)	(19)
Výnosy z poplatků a provizí	61	49
Náklady na poplatky a provize	–	–
Čistý zisk z obchodování	699	415
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	(17)	(41)
Ostatní provozní výnosy	–	–
Podřízené závazky	(80)	–
Všeobecné správní náklady	(120)	(111)
Celkem	707	650

(c) Členové dozorčí rady, představenstva a vedení

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím se členy představenstva, dozorčí rady a vedení společnosti:

mil. Kč	Představenstvo		Dozorčí rada		Vedení	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Závazky vůči klientům	(10)	(13)	(22)	(21)	(2)	(6)

Tyto závazky se skládají především z termínovaných vkladů a zůstatků na běžných účtech.

Související náklady a výnosy za členy dozorčí rady, představenstva a vedení skupiny byly k 31. prosinci 2016 a 2015 nevýznamné a z tohoto důvodu nebyly skupinou vykazovány.

(d) Podrozvahové položky

Skupina poskytla spřízněným osobám k 31. prosinci 2016 úvěrové přísliby ve výši 686 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč).

41. Následné události

Vedení skupiny nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

V Praze dne 31. března 2017

Osoba zodpovědná za účetnictví:



Ing. Růžena Šuserová

Osoba zodpovědná za účetní závěrku:

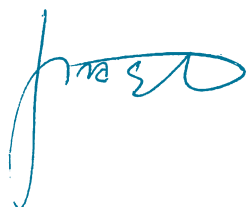


Ing. Miroslav Hudec

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že údaje uvedené v prezentační části výroční zprávy PPF banky a.s. za rok 2016 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva

Prohlašuji, že údaje uvedené ve finanční části výroční zprávy PPF banky a.s. za rok 2016 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.



Ing. Miroslav Hudec
ředitel divize finančního řízení

V Praze dne 31. března 2017

Kontakty

PPF banka a.s.

Evropská 2690/17
160 41 Praha 6
Česká republika

IČ: 47116129

DIČ: CZ47116129

Zápis v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze,
spisová značka B 1834

Tel.: +420 224 175 888

Fax: +420 224 175 980

E-mail: info@ppfbanka.cz

Telex: +420 212 1515 PM BD C

SWIFT CODE: PMBP CZ PP

Internet: www.ppfbanka.cz

Výroční zpráva 2016

© PPF banka a.s. 2017
Konzultace, sazba, výroba: Monolake s.r.o.
Design: Studio Marvil