

**PPF BANKA A.S.KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016**

<i>mil. Kč</i>	Poznámka	2016	2015
Úrokové a obdobné výnosy	6	2 739	3 351
Úrokové a obdobné náklady	6	<u>(576)</u>	<u>(706)</u>
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	<u>(55)</u>	<u>(50)</u>
Čisté výnosy z poplatků a provizí		202	226
Čistý zisk z obchodování	9	505	352
Ostatní provozní výnosy	10	1	1
		<hr/>	<hr/>
<i>Provozní výnosy</i>		2 872	3 226
Všeobecné správní náklady	11	(776)	(736)
Ztráty ze snížení hodnoty	24	(285)	(939)
Ostatní provozní náklady	12	<u>(181)</u>	<u>(108)</u>
<i>Provozní náklady</i>		<i>(1 242)</i>	<i>(1 783)</i>
		<hr/>	<hr/>
Výsledek hospodaření před zdaněním		1 630	1 443
Daň z příjmů	21	(274)	(290)
		<hr/>	<hr/>
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 vykázaná do zisku nebo ztráty	(155)	62
<i>Odložená daň</i>	(41)	(44)
Ostatní úplný výsledek	204	182
Celkový úplný výsledek	1 560	1 335

Příloha uvedená na stranách 8 až 77 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

PPF BANKA A.S.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI
K 31. PROSINCI 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

PPF BANKA A.S.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 31. PROSINCI 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

PPF BANKA A.S.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
K 31. PROSINCI 2016

Peněžní toky z finanční činnosti	2016	2015
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

PPF BANKA A.S.
KONSOLIDOVANÝ 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	8863
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům							
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2016	769	412	-	8	667	7 007	8 863

PPF BANKA A.S.
KONSOLIDOVANÝ 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 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 od a výplaty vlastníkům							
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2015	769	412	-	(23)	494	5 653	7 305

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 licencí vydané 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 Nizozemí.

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, jejichž výsledky tvoří základ rozhodnutí týkající 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 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 č. 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 ve 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.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(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-li 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 je zahrnut 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 jestli neexistuje žádný důkaz o jejich znehodnocení.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(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 přepočteny 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.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(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 anebo 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, 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.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Finanční nástroje (pokračování)

(ii) Pořízení finančních aktiv

Skupina zaúčtuje finanční aktiva v den jejich převodu do skupiny (účtování 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 poníženou 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 držená do splatnosti jsou oceňována 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.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Finanční nástroje (pokračování)

Oceňovací modely (pokračování)

- Úroveň 3: vstupy, které nejsou ověřitelné. Tato kategorie zahrnuje všechny nástroje, pro které je 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

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. Toto zahrnuje:

- ověření, zda je tento broker či oceňovací služba schválená 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 byly 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.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Finanční nástroje (pokračování)

(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 zahrnuje 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 poznámka účetní metody (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.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Finanční nástroje (pokračování)

(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 i 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 spjaty s ekonomickými vlastnostmi a riziky samotné hostitelské smlouvy,
- samostatný finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát splňuje definici derivátu, a
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů nebo 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. Toto 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.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(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 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. Toto platí pro smlouvy ISDA, smlouvy o zpětném odkupu či prodeji a s nimi spojených práv k finančnímu zajištění nebo výpůjček cenných papírů a podobných dohod.

(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 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.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(h) Ztráty ze snížení hodnoty (pokračování)

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 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, nebo 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.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(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 – 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.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(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, který 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 pravděpodobné). 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 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.

4. **STANDARDY, INTERPRETACE A ÚPRAVY K PŘIJATÝM STANDARDŮM, KTERÉ NEJSOU V PLATNOSTI A KTERÉ JSOU RELEVANTNÍ PRO ÚČETNÍ ZÁVĚRKU (POKRAČOVÁNÍ)**

Klasifikace a ocenění

PPF banka a.s.

Evropská 2690/17, P.O. Box 177

160 41 Praha 6

T: (+420) 224 174 888, F: (+420) 224 175 980

www.ppfbanka.cz, E: info@ppfbanka.cz

IČ: 47116129

DIČ: CZ47116129

Registrováno Městským soudem v Praze

oddíl B, vložka 1834

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 „utrpěné 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:
 - o Úroveň 1, ve které bude dle předpokladů skupiny zařazena téměř většina standardních pohledávek a ostatních finančních aktiv, které nejsou po splatnosti
 - o Úroveň 2, do které budou zařazeny 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 (toto bude vyhodnocováno jak kvantitativním přístupem založeným na dnech po splatnosti tak i 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.

4. STANDARDY, INTERPRETACE A ÚPRAVY K PŘIJATÝM STANDARDŮM, KTERÉ NEJSOU V PLATNOSTI A KTERÉ JSOU RELEVANTNÍ PRO ÚČETNÍ ZÁVĚRKU (POKRAČOVÁNÍ)

- 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 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. Skupina tak očekává širší využití zajišťovacího účetnictví po zavedení standardu.

Harmonogram implementace

Skupina 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.

Skupina nebude přehodnocovat předchozí období. Skupina plánuje vytvořit a zveřejnit následující rekongilace:

- 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.

4. STANDARDY, INTERPRETACE A ÚPRAVY K PŘIJATÝM STANDARDŮM, KTERÉ NEJSOU V PLATNOSTI A KTERÉ JSOU RELEVANTNÍ PRO ÚČETNÍ ZÁVĚRKU (POKRAČOVÁNÍ)

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 předcházeních období, který tvoří jednu z hlavních komponent kmenového kapitálu CET1.

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.

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.

4. STANDARDY, INTERPRETACE A ÚPRAVY K PŘIJATÝM STANDARDŮM, KTERÉ NEJSOU V PLATNOSTI A KTERÉ JSOU RELEVANTNÍ PRO ÚČETNÍ ZÁVĚRKU (POKRAČOVÁNÍ)

Roční zdokonalení IFRS

Zdokonalení přináší 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 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 nahlášena“ neboli IBNR) není stanovená pro firemní klienty vzhledem k vysoké roztržitosti portfolia a tím nedostupnosti dostatečných a spolehlivých statistických údajích 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.

5. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY (POKRAČOVÁNÍ)

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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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 1632	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), a to všechny z titulu vlastnictví cenných papírů určených k obchodování.

8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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 sa 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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Čistý zisk/(ztráta) z cenných papírů/z cizoměnových obchodů	605	951
Z kterých:		
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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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.

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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 směnek byla odhadnuta pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

16. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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:

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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

17. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (POKRAČOVÁNÍ)

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na portfolio bázi (pouze u dceřiných společností):

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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 praktické vzhledem k velkému množství takových expozic. Skupina odhaduje znehodnocení u pohledávek za klienty v souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 5) i. 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 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.

Společnosti jsou konsolidované úplnou metodou.

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

19. DLOUHODOBÝ HDMOTNÝ 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
<hr/>		
K 1. lednu 2016	331	331
Přírůstky	22	22
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2016	353	353
<hr/>		
Odpisy		
K 1. lednu 2015	262	262
Přírůstky	21	21
Úbytky	(5)	(5)
K 31. prosinci 2015	278	278
<hr/>		
K 1. lednu 2016	278	278
Přírůstky	18	18
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2016	296	296
<hr/>		
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 odložené daňové závazku/pohledávky používá skupina sazbu daně z příjmů platnou pro období, ve kterém očekává, že bude daňový závazek nebo pohledávka uplatněna, 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 společnostech 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:

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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 vykázána k 31. prosinci 2016 (2015: 44 mil. Kč) byla na straně pasiv zahrnuta do vlastního kapitálu jako úprava položky „Fondy z přecenění finančních nástrojů.“

21. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA A DAŇ Z PŘÍJMŮ (POKRAČOVÁNÍ)

Daň z příjmů ve výsledku hospodaření:

	2016 Daň. základ mil. Kč	2016 Daň mil. Kč	2015 Daň. základ mil. Kč	2015 Daň mil. Kč
Daňová sazba		19.0%		19.0%
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 630		1 443	
Daň vypočtená při použití dané sazby daně		310		274
Daňově neodčitelné 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:

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Méně než jeden rok	39	23
Mezi jedním 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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Vklady bank	5 938	1 290
Ostatní (loro účty)	881	368
	6 819	1 658

26. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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 PAPIŘY

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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.

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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 příjmu 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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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 poznámce 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:

	Účetní hodnota pohledávek mil. Kč	Reálná hodnota aktiv přijatých do zástavy mil. Kč
Pohledávky k 31. prosinci 2016:		
za bankami	8 5638	404
za klienty	1 5982	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:

	Účetní hodnota závazků mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých do zástavy mil. Kč
Závazky k 31. prosinci 2016:		
za bankami	5 2046	341
za klienty	1 5991	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.

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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
<i>Deriváty určené k obchodování</i>				
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.

37. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (POKRAČOVÁNÍ)

(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 do 1 roku	od 3 měsíců do 5 let	od 1 roku Nad 5 let	Nespecifik.	Celkem
K 31. prosinci 2016					
<i>Deriváty určené k obchodování</i>					
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

<i>Deriváty určené k obchodování</i>					
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.

31. prosinec 2016

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
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

31. prosinec 2015

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
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

38. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

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 splacení a primární vznik nebo sekundární 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, homogenní úvěry jsou 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.

38. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

V následující tabulce jsou, na základě vstupních dat použitých k oceňování, analyzována finanční aktiva a závazky. Úrovně reálných hodnot jsou definovány v Poznámce 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

38. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ (POKRAČOVÁNÍ)

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

mil. Kč	Pohledávky Celkem za klienty	Realizovatelné cenné papíry	
Zůstatek k 1. lednu 2016	8 875	-	8 875
Zisk nebo ztráta z přecenění ve výsledku hospodaření	-	-	-
- v ostatním úplném výsledku	-	-	-
- Nákupy/poskytnutí 808	1 808	-	1
- Prodeje/splatnost	-	-	-
- Převody do úrovně 3 355	17 300	55	17
- Převody z úrovně 3	-	-	-
- Převod mezi portfolii	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2016 038	27 983	55	28

V roce 2016 byla některá realizovatelná aktiva přesunuta z úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty, v důsledku změn tržních podmínek u některých akcií. Kotované 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 vykázání 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 Celkem za klienty	Realizovatelné cenné papíry	
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.

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(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.

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(a) Úvěrové riziko (pokračování)

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.

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(a) Úvěrové riziko (pokračování)

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 hodnota	2016		2015	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá
Bez snížení hodnoty <i>Standardní</i>	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 a 2015.

Pohledávky za klienty (individuální přístup)

mil. Kč hodnota	2016		2015	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá
<i>Standardní</i>	23 139	23 139	15 630	15 630
<i>Sledované</i>	769	769	3 898	3 840
<i>Nestandardní</i>	1 965	1 890	2 091	2 061
<i>Pochybné</i>	100	39	97	55
<i>Ztrátové</i>	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).

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(a) Úvěrové riziko (pokračování)

Pohledávky za klienty (portfoliový přístup)

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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).

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(a) Úvěrové riziko (pokračování)

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, 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.

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(a) Úvěrové riziko (pokračování)

V následující tabulce jsou uvedeny Pohledávky za klienty s úlevou:

	2016	2015
	mil. Kč	mil. Kč
Neznehodnocené	23 908	15 630
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	-	-
Znehodnocené	4 075	10 647
Z kterých:		
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:

	2016	2015
	mil. Kč	mil. Kč
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

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(a) Úvěrové riziko (pokračování)

Skupina obvykle nevyžaduje žádné zajištění u poskytnutých spotřebních úvěrů.

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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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:

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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.

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

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 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 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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

Koncentrace úvěrových rizik (pokračování)

ii) Koncentrace úvěrových rizik podle geografických oblastí (pokračování)

Pohledávky za bankami

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Česká republika	2 252	1 971
Slovensko	-	405
Ruská federace	687	152
Velká Británie	1 116	1 387
Nizozemí	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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Česká republika	27 355	29 832
Lucemburské velkovévodství	1 981	1 760
Slovensko	-	-
Velká Británie	1 019	374
France	135	135
Ruská federace	316	-
Nizozemí	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

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(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.

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Riziko likvidity (pokračování)

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.

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(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 expozií 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 utřít 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.

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Tržní riziko (pokračování)

i) Měnové riziko (pokračování)

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 kursové 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 rozdílů mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy, které jsou shrnuty v následující tabulce.

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Tržní riziko (pokračování)

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	-

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Tržní riziko (pokračování)

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 prodloužována.

Informace o efektivní úrokové sazbě

V následující tabulce jsou uvedeny informace o efektivních 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

Poznámka:

(*) Výnosová úroková sazba počítána pouze z dluhových cenných papírů.

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Tržní riziko (pokračování)

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	Bankovní kniha	Obchodní kniha
Měna	BPV	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	Bankovní kniha	Obchodní kniha
Měna	BPV	BPV
CZK	125	94
EUR	(59)	(21)
USD	(115)	(10)
RUB	(2)	-
JPY	-	-
KZT	-	-
UAH	-	-
GBP	-	-
VND	-	-
Celkem BPV (absolutní)	301	125

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Tržní riziko (pokračování)

Stresové testování

Řízení úrokového rizika pomocí limitů úrokového gapu skupina doplňuje sledováním citlivosti finančních aktiv a závazků skupina 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 plynoucích 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 posláni 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).

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Operační riziko

Operační rizika

Za řízení operačních rizik (tj. rizika ztráty skupiny, které vyplývá 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 na 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.

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Operační riziko (pokračování)

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, vedoucí 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 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.

39. ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

(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:

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč*
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.

40. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI (POKRAČOVÁNÍ)

(a) Transakce s mateřskou společností (pokračování)

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

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

Poznámka:

(*) 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

40. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI (POKRAČOVÁNÍ)

(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:

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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:

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
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

40. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI (POKRAČOVÁNÍ)

(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.

Datum: 31. března 2017	Razítko a podpis statutárního orgánu skupiny:	Osoba zodpovědná za účetnictví: Ing. Růžena Šuserová	Osoba zodpovědná za účetní závěrku: Ing. Miroslav Hudec
----------------------------------	---	--	---