

PPF banka a.s.

Obsah

- 2 - Slovo předsedy představenstva
- 4 - Základní nekonsolidované finanční ukazatele
 - 9 - Profil společnosti
 - 11 - Složení vrcholových orgánů
- 17 - Organizační struktura PPF banky a.s. k 31. 12. 2014
- 20 - Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti
- 21 - Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky
 - 22 - Hospodaření PPF banky v roce 2014
 - 23 - Obchodní činnost PPF banky v roce 2014
 - 25 - Informační technologie a bezpečnost informačních systémů
 - 25 - Lidské zdroje a strategie řízení
 - 25 - Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady
 - 25 - Odměny auditorům
 - 26 - Vize dalšího rozvoje s výhledem na rok 2015
 - 26 - Veřejně prospěšné projekty
 - 26 - Další informace
 - 26 - Návrh na rozdělení zisku za rok 2014
 - 27 - Zpráva dozorčí rady
- 31 - Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě
- 34 - Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle Českých účetních standardů (CAS) k 31. prosinci 2014
- 72 - Zpráva o vztazích za účetní období roku 2014
 - 97 - Základní konsolidované finanční ukazatele
- 99 - Konsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle Mezinárodních účetních standardů (IFRS) k 31. prosinci 2014
- 145 - Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky
 - 146 - Kontakty

Slovo
předsedy
představenstva

Vážení akcionáři, klienti, partneři a kolegové,

také v loňském roce pokračovala PPF banka ve svém růstu, který výrazně překonal růst celého bankovního trhu v ČR. Čistý zisk se meziročně zvýšil o 22 % a v roce 2014 dosáhl 700 milionů Kč. I přes přetrvávající těžkou situaci na českém bankovním trhu, který se potýká s poklesem úrokových sazeb, nárůstem konkurence a tlakem na marže, dokázala PPF banka navýšit čisté úrokové výnosy o 10 % na 2,133 miliardy Kč. Bilanční suma vzrostla ve srovnání s loňským rokem o 3 % a dostala se na novou rekordní úroveň 108 miliard Kč.

Minulý rok byl pro PPF banku zajímavý hned z několika hledisek. V létě PPF banka technicky zajistila povinnou nabídku převzetí akcií O2 Czech Republic a.s., v rámci které majoritní akcionář nabyl celkem 22 596 351 akcií O2 CR. V květnu 2014 jsme úspěšně umístili mezi naše privátní klienty emisi dluhopisů vydaných společností City Tower Holding a.s. v objemu 920 milionů Kč.

V průběhu uplynulého roku jsme se museli vypořádat s krizí v Rusku. Přestože má PPF banka poměrně významnou expozici na Rusko, zásluhou našeho konzervativního přístupu a rychlé reakce jsme dokázali ztráty plynoucí z našich ruských expozic udržet na přijatelných úrovních a dosáhnout výrazného růstu celkového čistého zisku.

V loňském roce jsme pokračovali v zefektivňování procesů uvnitř banky. Implementovali jsme nový systém transferu cen zdrojů, který vede k efektivnějšímu řízení a alokaci zdrojů, a výraznou revizí prošel také vlastní úvěrový proces. PPF banka je tak nyní plně připravena na očekávané další oživení domácí ekonomiky.

PPF banka v uplynulém roce pokračovala v poskytování kvalitních služeb svým náročným klientům z podnikové, privátní i municipální sféry a opět potvrdila svoji pozici důvěryhodného partnera ve finančním světě. Za to bych chtěl poděkovat jak našim akcionářům, kteří nám poskytují podporu a strategické řízení, tak především našim zaměstnancům, kteří v uplynulém roce vynaložili vysoké pracovní úsilí.

V Praze dne 27. dubna 2015



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva a generální ředitel PPF banky

Základní nekonsolidované finanční ukazatele

podle Českých účetních standardů

Vývoj zisku před zdaněním (v mil. Kč)

2008	571
2009	1 036
2010	804
2011	758
2012	1 144
2013	784
2014	893

Vývoj bilanční sumy (v mil. Kč)

2008	44 710
2009	43 256
2010	52 361
2011	65 718
2012	76 843
2013	104 818
2014	108 237

Základní nekonsolidované ekonomické ukazatele podle Českých účetních standardů (CAS)

v mil. Kč	2014	2013
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u ČNB	27 429	20 391
Pohledávky za bankami	16 255	25 354
Pohledávky za klienty	23 461	31 390
Cenné papíry	37 301	25 700
Majetkové účasti	57	57
Ostatní aktiva	3 734	1 926
Aktiva celkem	108 237	104 818
Pasiva		
Závazky vůči bankám	3 439	1 743
Závazky vůči klientům	78 908	75 932
Závazky z dluhových cenných papírů	14 376	17 344
Podřízené závazky	1 455	1 453
Základní kapitál	769	769
Ostatní složky vlastního kapitálu	5 125	4 363
Ostatní pasiva	4 165	3 214
Pasiva celkem	108 237	104 818
Výkaz zisku a ztráty		
Čisté výnosy z úroků	2 133	1 937
Čisté výnosy z poplatků a provizí	280	288
Výnosy z akcií a podílů	0	8
Zisk/ ztráta z finančních operací	(333)	(125)
Správní náklady	(614)	(580)
Odpisy majetku	(47)	(55)
Odpisy, opravné položky k pohledávkám	(460)	(636)
Ostatní výnosy	2	2
Ostatní náklady	(68)	(55)
Daň z příjmů	(193)	(212)
Zisk nebo ztráta za účetní období	700	572
Základní poměrové ukazatele		
Klasifikované klientské úvěry / klientské úvěry celkem	22,92 %	13,61 %
Kapitálová přiměřenost *	14,73 %	11,74 %
ROAA	0,66 %	0,60 %
ROAE	12,19 %	12,97 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v mil. Kč) *	544	527
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč) *	3	3
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč) *	4	3

* podle metodiky ČNB

Regulatorní kapitál Banky k 31. prosinci 2014 vypočtený podle pravidel České národní banky

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013, a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu:

mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
K 31. prosinci 2014		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	3 704	4 406
Ostatní úplný výsledek	-	307
Ostatní rezervy	-	-
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(48)	-
Nehmotný majetek	(52)	-
Tier 1 kapitál	4 785	
Celkový vlastní kapitál		5 894
Tier 2 kapitál		
Podřízený dluh	1 388	
Celkem regulatorní kapitál	6 173	
K 31. prosinci 2013		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	2 981	3 554
Ostatní úplný výsledek	(57)	243
Negativní oceňovací rozdíl ze změn realizovaných kapitálových nástrojů	(57)	(57)
Rezervní fondy	154	154
Nehmotný majetek	(69)	-
Tier 1 kapitál	4 190	
Celkový vlastní kapitál		5 132
Tier 2 kapitál		
Podřízený dluh	1 387	
Celkem regulatorní kapitál	5 577	

Kapitálové poměry jsou následující:

%	2014	2013
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	11,42 %	8,82 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	11,42 %	8,82 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	14,73 %	11,74 %

Expozice a kapitálové požadavky k úvěrovému riziku:

mil. Kč	Expozice	Kapitálový požadavek
k 31. prosinci 2014		
Expozice vůči institucím	5 888	471
Expozice vůči podnikům	18 908	1 513
Retailové expozice	-	-
Expozice zajištěné nemovitostmi	104	8
Expozice v selhání	828	66
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	4 192	335
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	7	1
Akciové expozice	555	44
Ostatní položky	488	39
Celkem	30 970	2 478
k 31. prosinci 2013		
Expozice vůči centrálním bankám	160	13
Expozice vůči institucím	8 208	657
Expozice vůči podnikům	26 783	2 143
Retailové expozice	-	-
Expozice zajištění nemovitostmi	2 376	190
Expozice v selhání	293	23
Ostatní položky	957	76
Celkem	38 777	3 102

Kapitálové požadavky:

mil. Kč	2014	2013
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku	2 478	3 337
Kapitálové požadavky k tržnímu riziku	527	227
- k úrokovému riziku obchodního portfolia	508	197
- ke kapitálovému riziku obchodního portfolia	-	-
- k měnovému riziku	19	30
Kapitálové požadavky k riziku vypořádání	-	-
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku	275	235
Kapitálový požadavek CVA	72	-
Kapitálový požadavek celkem	3 352	3 799

Regulátor požaduje po každé bance nebo bankovní skupině:

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

Profil společnosti

Základní charakteristika společnosti

Obchodní firma:	PPF banka a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Evropská 2690/17, Praha 6, PSČ 160 41, Česká republika
IČ:	47116129
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 1834
Datum vzniku:	31.12.1992

Datum a způsob založení

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

Valná hromada První městské banky, a.s., na svém řádném zasedání 23. června 2004 rozhodla o změně obchodní firmy na PPF banka a.s. s účinností od 1. září 2004.

Základní kapitál:	769 mil. Kč
Vlastní kapitál:	5 894 mil. Kč
Bilanční suma:	108 237 mil. Kč
Akcie:	neregistrované na jméno, kmenové, zaknihované, vedené v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.

Pozn.: údaje k 31.12.2014

Předmět podnikání

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

PPF banka je členem:

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

Složení akcionářů

PPF Group N.V.	92,96 %
Hlavní město Praha	6,73 %
Ostatní	0,31 %

Přesná webová adresa povinně uveřejňovaných informací o Bance:

<http://www.ppfbanka.cz/cz/servis-pro-investory-a-analytiky/povinne-uverejnovane-informace/udaje-uverejnovane-ctvrtletne.html>

Složení vrcholových orgánů

k 31. prosinci 2014

Představenstvo

Ing. Petr Jirásko

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

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

Ing. Jaroslava Studenovská

členka představenstva PPF banky od 16. 4. 2012
ředitelka divize operations

Narozena v roce 1968; vystudovala obor obecná ekonomická teorie na Vysoké škole ekonomické v Praze. V letech 1992–1998 pracovala v České spořitelně a.s. na různých pozicích v divizi investičního bankovníctví, naposledy jako ředitelka odboru vypořádání obchodů. V letech 1999–2001 pracovala jako ředitelka odboru vypořádání v IPB/ČSOB. Od roku 2001 do roku 2005 pracovala jako ředitelka Back-office Treasury v Raiffeisenbank a.s. V PPF bance a.s. pracuje od roku 2006, kdy zastávala pozici specialistky divize treasury skupiny. Od roku 2007 je ředitelkou divize operations. Členkou představenstva byla zvolena 16. dubna 2012.

Ing. Pavel Fuchs

místopředseda představenstva PPF banky od 14. 10. 2013
ředitel divize řízení rizik

Narozen v roce 1974; promoval na Ekonomicko-správní fakultě Masarykovy univerzity v Brně, obor finanční podnikání. Od roku 1996 vykonával funkci makléře v různých společnostech (Stratego Invest a.s., J&T Securities (Czech Republic) s.r.o., ABN AMRO Bank N.V.). V letech 1998 a 1999 působil v Komisi pro cenné papíry. V roce 2001 se stal výkonným ředitelem v PIF – 1. Privatizačním investičním fondu a.s. Od roku 2003 pracuje ve skupině PPF. V roce 2006 nastoupil jako poradce České pojišťovny a následně působil v různých funkcích ve skupině Generali PPF Holding (GPH), kterou opustil v květnu 2013 z pozice náměstka generálního ředitele a člena představenstva České pojišťovny a současně z pozice Chief Investment Officer skupiny GPH. Ředitelem divize řízení rizik a místopředsedou představenstva PPF banky a.s. je od října 2013.

Dozorčí rada

Ing. Martin Štefunko, Ph.D.

předseda dozorčí rady od 27. 11. 2012

Narodil se v roce 1977; je držitelem Ph.D. v oboru ekonomické teorie a historie ekonomického myšlení z Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde zároveň absolvoval magisterské studium v oboru finance, bankovníctví a investice. Dalším studiím se věnoval na rakouské Univerzitě Johanna Keplera (obor bankovníctví a finance) a v ústavu Mises Institute Univerzity Auburn v USA (obor ekonomická teorie). Martin Štefunko od roku 2001 pracoval ve společnosti Penta Investments a od roku 2004 ve funkci ředitele pro investice zodpovídal za řízení investičních projektů. V této funkci řídil celou sérii významných akvizic a podnikatelských projektů skupiny Penta v oblasti maloobchodu, zdravotnictví, energetiky a strojírenství. Od roku 2009 pracuje ve skupině PPF jako člen vrcholového vedení a v současné době zastává pozici ředitele divize investic.

Miroslav Tutter, MBA

místopředseda dozorčí rady od 26. 6. 2014

Narodil se v roce 1977; absolvoval University of New York v Praze, obor bankovníctví a finance. Od roku 1998 do roku 2008 pracoval na různých pozicích v rámci divize finančních trhů ČSOB, a.s. V letech 2008 až 2010 pracoval jako vedoucí odboru obchodování s měnami v Komerční bance. V roce 2010 se přesunul v rámci skupiny Sociétés Générale do Londýna, kde působil v pozici Director, Emerging Markets Trading. Od roku 2013 působí jako obchodník s úrokovými deriváty ve společnosti 42 Financial Services. Členem dozorčí rady PPF banky a.s. se stal 30. dubna 2014.

Doc. Ing. Mgr. Martin Dlouhý, Dr. MSc.

člen dozorčí rady od 19. 7. 2012

Narozen v roce 1970; absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, obor matematické metody v ekonomice. Studoval též financování zdravotnictví na London School of Economics a London School of Hygiene and Tropical Medicine. Je docentem na Fakultě informatiky a statistiky VŠE v Praze. Ve volbách 2010 a 2014 byl zvolen do Zastupitelstva hlavního města Prahy. V období 06/2013 – 11/2014 byl radním hlavního města pro zdravotnictví, sociální politiku a bydlení.

Bohuslav Samec

člen dozorčí rady od 16. 1. 2009

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

Ing. Lenka Baramová

členka dozorčí rady od 7. 1. 2009

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

Ing. Martin Hýbl

člen dozorčí rady od 2. 6. 2011

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

Výbor pro audit

Ing. Jitka Mašátová

předsedkyně výboru pro audit

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

Ing. Valdemar Linek

místopředseda výboru pro audit

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

Bohuslav Samec

člen výboru pro audit

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

Vrcholové vedení

Ing. Petr Jirásko

generální ředitel od 14. října 2013

Ing. Tomáš Hadžega

ředitel divize podnikového bankovníctví od 1. dubna 2012

Ing. Pavel Fuchs

ředitel divize řízení rizik od 8. října 2013

Ing. Miroslav Hudec

ředitel divize finančního řízení od 1. ledna 2014

Ing. Jaroslava Studenovská

ředitelka divize operations od 1. května 2007

Břetislav Tichánek

ředitel divize exportního a strukturovaného financování od 1. září 2010

Ing. Karel Tregler, Ph.D., CFA

ředitel divize finanční trhy od 1. ledna 2014

Mgr. Tomáš Janota

ředitel divize IT od 1. srpna 2013

Organizační struktura PPF banky a.s.

k 31. prosinci 2014

Dozorčí rada		Výbor pro audit			
		004 Odbor interního auditu			
Představenstvo		003 Odbor compliance			
		006 Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika			
Generální ředitel					
010 Odbor Kancelář GR a HR					
030 Odbor concierge					
040 Odbor právní					
041 Dokumentační oddělení					
200 Divize finančního řízení	300 Divize finanční trhy	400 Divize podnikového bankovníctví	500 Divize IT	600 Divize operations	
210 Odbor účetnictví	320 Odbor trading	460 Odbor podnikového bankovníctví	520 Odbor IT infrastruktura	610 Odbor klientské centrum	
240 Odbor controlling a výkaznictví	330 Odbor sales	470 Odbor podnikového bankovníctví II.	530 Odbor IT aplikace	620 Odbor managementu platebních služeb	
	340 Odbor řízení likvidity	480 Odbor podnikového bankovníctví III.	531 Oddělení IT Helpdesk	640 Odbor platebního styku	
	350 Odbor investičních služeb			650 Odbor vypořádání na finančních trzích	
	360 Odbor investiční strategie a analýzy			651 Oddělení back office – peněžní trhy	
				652 Oddělení back office – kapitálové trhy	
				653 Oddělení middle office	
				660 Odbor úvěrové administrace	
				670 Odbor custody	
				690 Odbor elektronických platebních systémů	
				691 Oddělení provozu platebních karet	

<p>700 Divize řízení rizik</p> <p>710 Odbor řízení tržních rizik</p> <p>720 Odbor řízení úvěrových rizik</p> <p>721 Oddělení analýz korporátní klientely a finančních trhů</p> <p>722 Oddělení analýz privátní klientely</p> <p>723 Oddělení monitoringu a analýz</p> <p>730 Odbor restrukturalizace a vymáhání</p> <p>740 Odbor analýz kapitálového trhu</p>	<p>900 Divize privátního bankovníctví</p> <p>910 Odbor privátního bankovníctví fyzických osob</p> <p>920 Odbor privátního bankovníctví firemní klientely</p>	<p>3000 Divize exportního a strukturovaného financování</p> <p>3010 Odbor exportního financování</p> <p>3020 Odbor strukturovaného financování</p> <p>3030 Odbor korporátního financování</p>	<p>4000 Divize veřejného sektoru</p> <p>4010 Odbor veřejného sektoru</p>
--	---	--	---

Zpráva
představenstva
o podnikatelské
činnosti
a o stavu
majetku
společnosti

Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky

V roce 2014 bylo patrné další mírné zlepšení ekonomické situace v Evropě, tempo reálného růstu HDP zrychlilo na 1,3 % (EU 28) oproti nulovému růstu v roce předchozím. V Německu, které je hlavním exportním partnerem České republiky, růst HDP dokonce vzrostl na 1,6 %. Zlepšení ekonomické situace v Evropě, a především v Německu, se pozitivně promítlo i do vývoje ekonomické situace v ČR.

Ekonomické oživení v České republice, které započalo v průběhu roku 2013, pokračovalo i v roce 2014 a jeho dynamika byla výrazně vyšší ve srovnání se zbytkem eurozóny. Zatímco v roce 2013 česká ekonomika poklesla o 0,7 %, v roce 2014 již zaznamenala růst o 2,0 %. K tomuto růstu přispěl největší měrou obnovený růst hrubého fixního kapitálu (+1,2 pb), podpořený výdaji domácností (+0,8 pb) a vlády (+0,3 pb) na konečnou spotřebu. Zbývající složky poptávky, tzn. změna zásob a čisté exporty, působily negativně (-0,2, resp. -0,1 pb).

V roce 2014 se zlepšila příjmová situace českých domácností, což se projevilo ve výdajích domácností na konečnou spotřebu, které vzrostly meziročně o 1,7 % a dosáhly svého největšího růstu za posledních šest let. Výdaje vládních institucí se zvýšily oproti roku 2013 o 1,6 %, a uvolněná fiskální politika tak působila pozitivně již druhým rokem v řadě. Výrazné zlepšení zaznamenala poptávka po investicích. Investiční výdaje vzrostly v roce 2014 meziročně o 4,7 %; byly taženy zejména nárůstem investic do ICT, strojů a zařízení (+7,4 %) a investicemi do budov a staveb (+6,4 %).

Průměrná míra inflace, vyjádřená jako růst spotřebitelských cen, však v roce 2014 klesla na 0,4 % a zůstala výrazně pod cílem České národní banky (2,0 %). Spotřebitelské ceny tak rostly nejmaleji od roku 2003 (+0,1 %). Nízký růst spotřebitelských cen v roce 2014 byl způsoben zejména dlouhodobou dezinflací v eurozóně a dobrou úrodou zemědělských plodin. Ještě výraznější dezinflaci v ČR bránila v roce 2014 slabší koruna a také pokračující oživení spotřebitelské poptávky.

Oživení ekonomiky mělo pozitivní dopad na trh práce. Míra nezaměstnanosti poklesla v r. 2014 na 6,2 % ze 7,0 % v roce 2013 a reálná mzda vzrostla o 2,0 %. Růst reálné mzdy byl přitom zaznamenán jak v podnikatelské, tak v nepodnikatelské sféře.

Deficit státního rozpočtu se v roce 2014 zlepšil na 1,8 % z loňských 2,0 %. Hospodaření státu bylo pozitivně ovlivněno zejména lepší se ekonomickou situací a rekordním čerpáním z rozpočtu EU v souvislosti s končícím programovým obdobím. Meziroční růst příjmů (+3,8 %) tak převýšil růst výdajů (+3,3 %).

Konjunkturální průzkumy ukázaly zlepšení důvěry podnikatelů i spotřebitelů v domácí ekonomiku. Souhrnný indikátor důvěry v průběhu roku 2014 vzrostl o 5,3 bodu na 96,5 bodu, a dostal se tak na nejvyšší úroveň od srpna 2008. V rámci podnikatelského prostředí došlo ke zlepšení nálady ve všech hlavních segmentech, k nejvýraznějšímu zlepšení přitom došlo ve stavebnictví, kde indikátor důvěry vzrostl o 31,9 bodu, a odrazil se tak od historických minim vytvořených v průběhu roku 2013.

Úrokové sazby ČNB se v roce 2013 nezměnily a i nadále se pohybovaly na úrovni technické nuly (2T REPO na úrovni 0,05 %). Mezibankovní sazby v průběhu roku dále klesaly a také výnosy státních dluhopisů v průběhu roku vytvořily svá nová historická minima. Výnos 10Y státního dluhopisu poklesl v roce 2014 o 178 bazických bodů a ke konci roku 2014 dosáhl 0,739 %.

Úroveň kurzu koruny byla v roce 2014 ovlivněna intervencí ČNB a v průběhu roku 2014 se udržovala mezi 27,39 – 27,82 CZK/EUR (měřeno měsíčními průměry).

Zlepšení ekonomické situace vedlo k dalšímu mírnému růstu bankovního sektoru. Celkový objem úvěrů, které banky poskytly ke konci roku 2014, vzrostl meziročně o 4,8 % na 2 635,1 mld. Kč. Tento růst byl tažen především úvěry poskytnutými domácnostem, které meziročně vzrostly o 4,5 %. Na tomto růstu měly největší podíl úvěry na bydlení, jejichž celkový objem se meziročně zvýšil o 5,6 % na 900 mld. Kč. Celkový objem úvěrů poskytnutých nefinančním podnikům však vzrostl pouze o 0,9 % a ke konci roku 2014 dosáhl 874,9 mld. Kč. Celková kvalita úvěrového portfolia v roce 2014 zaznamenala změny ve struktuře, jako celek se však nijak zásadně nezměnila. Objem klasifikovaných úvěrů v roce 2014 poklesl o 8,7 mld. Kč na 25,2 mld. Kč a jejich podíl na celkovém objemu úvěrů se snížil o 81 bazických bodů na 9,55 %. Pokles klasifikovaných úvěrů však byl zapříčiněn především výrazným úbytkem relativně nízkorizikových sledovaných úvěrů (o 19,8 mld. Kč), zatímco úvěry v selhání (Nestandardní, Pochybné a Ztrátové) v roce 2014 vzrostly o 11,0 mld. Kč a jejich podíl na celkových úvěrech se v průběhu roku 2014 zvýšil o 15 bazických bodů na 6,0 %.

Hospodaření PPF banky v roce 2014

PPF bance se podařilo v loňském roce dále růst jak v objemu bilanční sumy, tak v čistém zisku. Bilanční suma se v roce 2014 zvýšila o 3,4 mld. Kč a dosáhla 108,2 mld. Kč. Čistý zisk v roce 2014 činil 700 mil. Kč, což je nárůst o 128 mil. Kč proti roku 2013.

Celkové úrokové výnosy vzrostly meziročně o 2,6 % na 2 866 mil. Kč a čistý úrokový výnos vzrostl dokonce o 10,1 % na 2 133 mil. Kč. Čisté výnosy z poplatků a provizí mírně klesly v roce 2014 o 2,8 % na 280 mil. Kč. V roce 2014 PPF banka vykázala ztrátu z finančních operací ve výši 333 mil. Kč. Změna proti roku 2013 je ovlivněna zajišťováním úrokových výnosů a také vyplývá z poklesu výsledku obchodování s cennými papíry, což souvisí s velkou volatilitou ruského trhu.

Celkové čisté výnosy z bankovních operací (bez započítání nákladů na opravné položky k poskytnutým úvěrům a se započtením ostatních provozních nákladů a výnosů) dosáhly i přes pokles v oblasti zisku/ztráty z finančních operací podobné úrovně jako v roce 2013 a překonaly 2 mld. Kč.

K nárůstu správních nákladů o 34 mil. Kč (+5,8 %) ve srovnání s rokem 2013 přispěl na straně zvýšení limitů na daňově uznatelné poskytnutí darů, zvýšený příspěvek do fondu pojištění vkladů, související se vzrůstem klientských pasiv, a na straně snížení nákladů na zaměstnance. Podíl správních nákladů na čistých bankovních výnosech (bez započítání nákladů na opravné položky) se z tohoto důvodu mírně zvýšil na úroveň 29 % proti 28 % roku 2013.

Objem klasifikovaných úvěrů se v roce 2014 zvýšil o 1,2 mld. Kč na 5,7 mld. Kč. Zásadou velmi obezřetného přístupu PPF banky ke klasifikaci úvěrů a k tvorbě opravných položek došlo k navýšení opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám ke konci roku 2014 o 460 mil. Kč.

I přesto PPF banka v roce 2014 dosáhla zisku před zdaněním 893 mil. Kč, což je proti roku 2013 zvýšení o 109 mil. Kč. V loňském roce odvedla PPF banka 193 mil. Kč na dani z příjmů.

Pohledávky za klienty klesly meziročně na 23,4 mld. Kč a představovaly 22 % celkových aktiv. Důvodem poklesu je hlavně snížení objemu v oblasti strukturovaného a exportního financování, které je ovlivněno ruským trhem.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank v roce 2014 dosáhly 27,4 mld. Kč proti 20,4 mld. Kč roku 2013 a pohledávky za bankami klesly na 16,3 mld. Kč z 25,4 mld. Kč ke konci roku 2013.

Hlavním zdrojem financování zůstaly závazky vůči klientům, které v roce 2014 vzrostly o 3 mld. Kč na 79 mld. Kč a ke konci roku 2014 představovaly 73 % celkové bilanční sumy.

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) v roce 2014 činila 12,19 % a rentabilita celkových aktiv (ROAA) 0,66 %. Celková kapitálová přiměřenost dosáhla k 31. 12. 2014 hodnoty 14,73 %.

PPF banka v roce 2014 pokračovala ve svých charitativních projektech a společenskou odpovědnost i nadále vnímá jako jednu ze svých základních hodnot.

Obchodní činnost PPF banky v roce 2014

Aktivity PPF banky na finančních trzích

V uplynulém roce PPF banka aktivně působila na finančních a kapitálových trzích, přičemž ve většině oblastí se podařilo rozšířit paletu poskytovaných služeb a částečně zvýšit zobchodovaný objem instrumentů.

V oboru cenných papírů PPF banka nadále vystupovala jako jeden z neaktivnějších tvůrců trhu u českých státních dluhopisů, které mimo jiné kótujeme přes platformy MTS a Bloomberg. Dle hodnocení Ministerstva financí se PPF banka v rámci obchodů s dluhopisy ČR umístila na třetím místě pro sekundární trh a na čtvrtém místě pro obchody na primárním trhu. Mimo státní dluhopisy navíc vystupujeme jako market maker pro vybrané emise korporátních dluhopisů v obchodním systému Bloomberg.

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

v mil. Kč	2014	2013	2012
Domácí dluhopisy	153 232	204 683	150 680
Zahraniční dluhopisy	77 526	78 643	93 040
Dluhopisy celkem	230 759	283 326	243 720
Domácí akcie	723	6 384	1 376
Zahraniční akcie	21 714	33 313	93 881
Akcie celkem	22 438	39 697	95 257
Celkem	253 197	323 023	338 977

Jako každý rok se PPF banka podílela na emisi dluhopisů. V roce 2014 byla PPF banka hlavním manažerem emise, aranžérem a administrátorem dluhopisu CITY TOWER Holding (jmenovitá hodnota 920 mil. Kč) a podřízeného dluhu Air Bank (jmenovitá hodnota 2 mld. Kč).

Na devizovém trhu PPF banka pokračovala ve zvyšování obchodní aktivity a v roce 2014 provedla transakce v ekvivalentu 173 mld. Kč (spot), resp. 469 mld. Kč (měnové finanční deriváty), což představuje nárůst objemu o 17 % oproti roku 2013. Rozdělení a časový vývoj objemu obchodů na FX trhu je zobrazen v následující tabulce.

v mld. Kč	2014	2013	2012
Spot	173,0	185,1	119,3
Deriváty	469,3	364,7	1083,0
Celkem	642,3	549,8	1202,3

Jako novinku navíc PPF banka začala svým zákazníkům nabízet možnost plateb v méně obvyklých východoasijských měnách.

Mezi podstatné změny v regulaci finančních trhů se zařadila nová regulace EMIR, která nově upravuje hlášení, vypořádání a řízení rizik u OTC derivátů. Zde PPF banka úspěšně implementovala nařízení do svých procesů a nově poskytuje svým klientům možnost delegovat ohlášení uzavřených derivátů.

Veřejný sektor

Rokem 2014 navázala Banka na velice úspěšná předchozí léta 2011–2013 a pokračovala v posilování pozice a v rozšiřování spolupráce mezi nejvýznamnější stávající klientelou územních samosprávných celků a státních institucí. Stabilita Banky, podpořená významností celé finanční skupiny PPF, a osobní přístup ke klientským potřebám byly odměněny důvěrou a zájmem o vytváření nových, vysoce individuálních produktů. Diverzifikace klientských vkladů byla posilována novými akvizicemi v regionech a v řadách významných výzkumných institucí, což vede k dalšímu posilování likviditní stability Banky.

Nově založený úzce specializovaný církevní desk překonal počáteční klientskou nedůvěru a postupně získává stabilní strukturu klientů s vysokým apetitem hledat příležitosti v oblasti strukturovaných depozit či společných projektů. Zejména v následujících letech se pravděpodobně projeví síla této vysoce specializované, po sofistikovaných produktech poohlížející se skupiny, která se v době mimořádně nízkých úrokových sazeb nebojí hledat příležitosti v méně obvyklých oblastech investic.

Podnikové bankovníctví

V rámci podnikového bankovníctví se v roce 2014 povedlo obnovit tok nových transakcí v segmentech, na něž se dlouhodobě chceme specializovat. Jedná se zejména o energetické projekty v Česku i v zahraničí, strojírenství a zahraniční obchod. Tyto segmenty byly doplněny o nové obchody v oblasti nemovitostí, které budou hrát do budoucna stále větší roli. Velký důraz byl kladen na udržení čisté úvěrové knihy. Dále se budeme věnovat zefektivnění úvěrového procesu a seznam cílových odvětví rozšíříme o další. Za tímto účelem dojde ke zvýšení kvalifikace zaměstnanců v těchto oborech.

Exportní a strukturované financování

V oblasti exportního a strukturovaného financování se PPF banka v roce 2014 soustředila na své cílové skupiny klientů v zemích SNS a ve střední a východní Evropě. V druhé polovině roku došlo s ohledem na vývoj v Ruské federaci ke snížení expozice v tomto teritoriu. I do budoucna bude PPF banka uplatňovat selektivní přístup k riziku v regionu zemí SNS a bude vyhledávat nové příležitosti pro transakce s nízkým rizikem a atraktivním výnosem. V oblasti strukturovaného financování se PPF banka bude nadále zaměřovat mimo jiné na vyhledávání transakcí v oblasti akvizičního a projektového financování v ČR i v zahraničí.

Privátní bankovníctví pro firmy a fyzické osoby

Odbor privátního bankovníctví firemní klientely poskytuje specializované služby jak malým a středním firmám, tak fyzickým osobám v orgánech těchto společností.

Rok 2014 byl opět nejlepším obchodním rokem Odboru privátního bankovníctví pro firemní klientelu. Pokračovali jsme v růstu obchodního výsledku (kde jsme překonali plánované hodnoty), avšak vlivem externích vlivů zaostal růst bilanční sumy za očekávání. V průběhu roku 2014 jsme zpřesnili naši úvěrovou strategii na preferované obory a následně v těchto oborech oslovovali vhodné klienty. Obchodní orientace vyznává původní hodnoty – znalost klienta, individuální přístup, nabídka řešení potřeb na míru – a tím dlouhodobě dosahuje stanovených cílů.

Odbor privátního bankovníctví fyzických osob doplňuje spektrum služeb nabízených PPF bankou, a to svou specializací na nejnáročnější klientelu. V roce 2014 opět dynamicky rostl jak počet spokojených klientů, tak objem spravovaných prostředků. I přes stávající prostředí historicky nejnižších úrokových sazeb přišli naši privátní bankéři s několika novými produkty, které svou jedinečností na českém trhu dokázaly zaujmout. Pozitivní přijetí našeho přístupu a vysoká spokojenost klientů jsou zárukou dalšího rozvoje v této oblasti i v následujících letech. Stále rostoucí zájem ze strany klientů je pro nás velkým závazkem při hledání dalších cest, jak naše služby poskytovat v co nejvyšší kvalitě a pestrosti nabídky.

Informační technologie a bezpečnost informačních systémů

Rok 2014 se v oblasti informačních a telekomunikačních technologií nesl ve znamení dokončení změn v organizaci práce divize IT nastartovaných v roce 2013 a v definici priorit rozvoje informačních technologií a procesů řízení IT v PPF bance, reflektovaných ve strategii IT pro roky 2014 až 2017.

V roce 2014 byl analýzou zahájen projekt náhrady systému pro evidenci klientských informací a produktů, jehož cílem je vybudovat nový efektivní systém zahrnující procesy správy klientských dat, produktů a elektronizaci úložiště dokumentů, budovaný na produktech firmy Microsoft. V oblasti zpracování transakcí platebního styku došlo k implementaci nového systému pro zpracování swiftových zpráv. V oblasti problematiky AML jsme přistoupili k implementaci nového standardizovaného systému pro vyhodnocování detekčních scénářů v boji proti praní špinavých peněz. Rozvojové aktivity v oblasti úvěrových obchodů Banky směřovaly k novému způsobu zpracování agendy kontokorentních úvěrů vedoucích ke sjednocení evidence s ostatními typy úvěrových obchodů. Byl vybrán a implementován nový scoringový model pro schvalování úvěrů. V oblasti elektronických platebních systémů byl dokončen projekt na zavedení nových funkcí v oblasti platebních služeb – zavedení elektronického zpracování souhlasů s inkasem a swiftových potvrzení. V oblasti regulatorních požadavků pokračoval projekt Regulatorního reportingu zaměřený na implementaci nových metodik výkazů ČNB a změnu datového zdroje na data z DWH. V oblasti DWH pokračoval rozvoj datových výstupů reportů profitability a došlo k rozšíření struktur o data z oblasti úvěrových obchodů. V provozní části infrastruktury byl dokončen především projekt virtualizace koncových zařízení migrací koncových zařízení do cílového režimu bez přístupu k bankovním datům.

V oblasti bezpečnosti IS jsme se zaměřili na posílení využití stávajících bezpečnostních technologií a byly implementovány prvky posilující ochranu úniku dat. S rostoucím významem prevence kybernetických hrozeb v bankovním sektoru došlo k personálnímu posílení útvaru informační bezpečnosti.

Lidské zdroje a strategie řízení

V oblasti řízení lidských zdrojů plně následujeme záměry a cíle PPF banky i celkovou strategii skupiny PPF, jejímž jsme členem.

Klademe důraz na otevřenou komunikaci na všech úrovních, vzájemnou důvěru se zaměstnanci a profesionální firemní kulturu. Tyto prvky považujeme za důležité faktory ovlivňující výkonnost zaměstnanců.

I v roce 2014 přetrvával vysoký zájem uchazečů o navázání pracovního poměru v naší společnosti. Proces recruitmentu je nastaven tak, aby výběr spolehlivých a proaktivních zaměstnanců pomáhal zachovat dynamiku a úspěšnost PPF banky.

Motivovat zaměstnance k efektivitě, loajalitě a týmovému smýšlení se snažíme prostřednictvím systému benefitů a odměn a dodržováním zásad rovných příležitostí.

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2014 činil 199, fyzický počet k 31. prosinci byl 204 zaměstnanců.

Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady

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

Za období roku 2014 byly vyplaceny pouze schválené peněžní odměny. Naturální příjmy nebyly poskytnuty.

Odměny auditorům

Odměny za služby externího auditora představují za rok 2014 částku 6 mil. Kč (za rok 2013 částku 6 mil. Kč). Veškeré služby externího auditora souvisejí s ověřením účetní závěrky, výroční zprávy, podkladů pro konsolidaci a zprávy MiFID.

Vize dalšího rozvoje s výhledem na rok 2015

Mezi hlavní cíle PPF banky pro rok 2015 patří update strategie Banky, tak abychom byli schopni přizpůsobit se rychle se měnícímu prostředí v bankovním sektoru a využít svůj potenciál k dalšímu úspěšnému rozvoji v nadcházejících letech, kdy očekáváme oživení ekonomiky a zlepšení situace na korporátním trhu. Z daného důvodu se primárně zaměříme na:

- update strategie;
- zefektivnění procesů;
- využití synergií ve skupině PPF.

Veřejně prospěšné projekty

V roce 2014 se Banka největší mírou podílela na podpoře vzdělávání a vědy prostřednictvím Nadace THE KELLNER FAMILY FOUNDATION, která patří mezi nejaktivnější a nejvýznamnější subjekty svého druhu v České republice. Její aktivity jdou od podpory žáků ze ztížených sociálních podmínek, mimořádně talentovaných studentů a vzdělávání učitelů přes podporu životního prostředí a ochranu památek až k poskytování finančních grantů výzkumným vědeckým týmům.

Tradičně Banka také finančně přispívá na Bilingvální mateřskou školu pro sluchově postižené.

V oblasti kultury sponzorovala Banka – současně se skupinou PPF – Letní shakespearovské slavnosti a provoz Žižkovského divadla Jára Cimrmana.

Další informace

Společnost v průběhu roku 2014 ani 2013 neměla žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje ani ochrany životního prostředí.

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Návrh na rozdělení zisku za rok 2014

Hospodaření PPF banky za rok 2014 skončilo po zdanění ziskem ve výši 700 208 450,00 Kč.

Představenstvo PPF banky navrhuje následující rozdělení zisku:

převod do sociálního fondu	2 000 000,00 Kč
převod do nerozděleného zisku	698 208 450,00 Kč

V Praze dne 27. března 2015

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

Ing. Pavel Fuchs
místopředseda představenstva
PPF banky a.s.

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti PPF banka a.s. (dále jen „dozorčí rada“) předkládá valné hromadě PPF banky tuto zprávu o výsledcích své kontrolní činnosti za rok 2014:

V roce 2014 pracovala dozorčí rada v tomto složení:

předseda dozorčí rady
Ing. Martin Štefunko, Ph.D.

místopředseda dozorčí rady
Mgr. Karel Hanzlík (do 30. 4. 2014),
Miroslav Tutter, MBA (od 26. 6. 2014)

členové dozorčí rady
doc. Ing. Mgr. Martin Dlouhý, Dr. MSc.
Bohuslav Samec
Ing. Lenka Baramová
Ing. Martin Hýbl
Miroslav Tutter, MBA (do 26. 6. 2014)

V průběhu roku 2014 byla učiněna následující změna v dozorčí radě:

Dne 30. 4. 2014 byl valnou hromadou PPF banky zvolen členem dozorčí rady pan Miroslav Tutter, MBA, datum nar. 27. 3. 1977, bytem Jirečkova 1006/12, Praha 7, PSČ 170 00, který byl dne 26. 6. 2014 zvolen do funkce místopředsedy dozorčí rady PPF banky.

Dozorčí rada se v průběhu roku 2014 sešla na 3 jednáních č. 113 až 115. Dozorčí rada tak projednala 25 bodů a přijala celkem 26 usnesení.

Své úkoly vykonávala dozorčí rada v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami PPF banky a svým jednacím řádem. Jako kontrolní orgán PPF banky dohlížela na výkon působnosti představenstva, prováděla kontrolní činnost ve všech podstatných oblastech fungování PPF banky a byla představenstvem pravidelně informována o činnosti PPF banky, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech.

Při svých jednáních se dozorčí rada soustředila zejména na tato základní témata:

- projednání roční účetní závěrky, konsolidované IFRS účetní závěrky, zprávy o vztazích a návrhu představenstva na rozdělení zisku,
- kontrola podnikatelské činnosti, výsledků hospodaření a plnění finančně-obchodního plánu PPF banky,
- projednání zprávy o činnosti compliance,
- dodržování všech norem a ukazatelů stanovených ČNB včetně procesu řízení rizik,
- spolupráce s interním a externím auditorem banky a projednání plánů činnosti interního auditu a zpráv o činnosti interního auditu a externího auditora PPF banky,
- udělování předchozího souhlasu k plánu investic PPF banky,
- přezkoumání návrhu představenstva PPF banky na rozdělení nerozděleného zisku.

Zpráva dozorčí rady k roční účetní závěrce PPF banky a.s. a ke zprávě auditora k 31. 12. 2014

V souladu se zákonnými předpisy byla účetní závěrka PPF banky za rok 2014 podrobena auditu společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Dozorčí rada přezkoumala a projednala účetní závěrku a ztotožnila se se závěrem auditora, že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace PPF banky k 31. prosinci 2014 a výsledku hospodaření za rok 2014.

Zpráva dozorčí rady k IFRS konsolidované účetní závěrce PPF banky a.s. k 31. 12. 2014

V souladu se zákonnými předpisy dozorčí rada přezkoumala a projednala IFRS konsolidovanou účetní závěrku se závěrem, že závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace PPF banky k 31. prosinci 2014.

Stanovisko dozorčí rady k návrhu představenstva PPF banky a.s. na rozdělení zisku PPF banky a.s. za rok 2014

Dozorčí rada konstatovala, že PPF banka a.s. ukončila své hospodaření v roce 2014 se ziskem po zdanění ve výši 700 208 450,00 Kč. Dozorčí rada souhlasí s níže uvedeným návrhem představenstva PPF banky na rozdělení zisku:

převod do sociálního fondu	2 000 000,00 Kč
převod do nerozděleného zisku	698 208 450,00 Kč

Stanovisko dozorčí rady ke zprávě o vztazích

Dozorčí rada přezkoumala „Zprávu o vztazích mezi společností, osobami ji ovládajícími a dalšími propojenými osobami za účetní období roku 2014“ zpracovanou PPF bankou jako ovládanou osobou. Dozorčí rada konstatuje, že na základě svého přezkoumání neshledala žádné významné nedostatky uvedené v této zprávě a že představenstvo PPF banky na základě svého hodnocení nezjistilo vznik újmy PPF banky v rámci vztahů s ovládající osobou.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě PPF banky a.s.:

- schválit roční účetní závěrku,
- schválit konsolidovanou IFRS účetní závěrku,
- schválit návrh na rozdělení zisku předložený představenstvem PPF banky.



Ing. Martin Štefunko, Ph.D.
předseda dozorčí rady PPF banky a.s.

V Praze dne 21. dubna 2015

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě

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

Nekonsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 30. března 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PPF banka a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2014, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti PPF banka a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti PPF banka a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti PPF banka a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.”

Konsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 10. dubna 2015 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti PPF banka a.s., tj. konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2014, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2014 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti PPF banka a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti PPF banka a.s. je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti PPF banka a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.”

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti PPF banka a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstev. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti PPF banka a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Konsolidovaná výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu konsolidované výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost konsolidované výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu konsolidované výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené v konsolidované výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení ve výše uvedených účetních závěrkách, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnými účetními závěrkami. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené v konsolidované výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

V Praze, dne 29. dubna 2015



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



Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Evidenční číslo 69

Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle Českých účetních standardů (CAS) k 31. prosinci 2014

Rozvaha

k 31. prosinci 2014

mil. Kč	Bod	2014	2013
AKTIVA			
1		27 429	20 391
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		
2	26 206	18 271	
2	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování		
	v tom: a) vydané vládními institucemi	26 206	18 271
3	16 255	25 354	
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		
	v tom: a) splatné na požádání	382	1 254
	b) ostatní pohledávky	15 873	24 100
4	23 461	31 390	
4	Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen		
	b) ostatní pohledávky	23 461	31 390
5	10 533	6 868	
5	Dluhové cenné papíry		
	b) vydané ostatními osobami	10 533	6 868
6	562	561	
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		
8	57	57	
8	Účasti s rozhodujícím vlivem		
9	52	69	
9	Dlouhodobý nehmotný majetek		
10	26	42	
10	Dlouhodobý hmotný majetek		
11	3 631	1 782	
11	Ostatní aktiva		
13	25	33	
13	Náklady a příjmy příštích období		
	Aktiva celkem	108 237	104 818

mil. Kč	Bod	2014	2013
PASIVA			
1	20	3 439	1 743
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám			
v tom: a) splatné na požádání			
		877	772
b) ostatní závazky			
		2 562	971
2	21	78 908	75 932
Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen			
v tom: a) splatné na požádání			
		57 296	43 230
b) ostatní závazky			
		21 612	32 702
3	22	14 376	17 344
Závazky z dluhových cenných papírů			
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry			
		8 793	11 594
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů			
		5 583	5 750
4	24	4 108	3 139
Ostatní pasiva			
5		29	19
Výnosy a výdaje příštích období			
6		28	56
Rezervy			
v tom: b) na daně			
		-	16
7	23	1 455	1 453
Podřízené závazky			
8	25	769	769
Základní kapitál			
z toho: a) splacený základní kapitál			
		769	769
9	25	412	412
Emisní ážio			
10	28	2	156
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku			
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy			
		-	154
c) ostatní fondy ze zisku			
		2	2
13	29	307	243
Oceňovací rozdíly			
z toho: a) z majetku a závazků			
		307	243
14	28	3 704	2 980
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období			
15	28	700	572
Zisk nebo ztráta za účetní období			
Pasiva celkem		108 237	104 818

mil. Kč	Bod	2014	2013
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
1	31	11 008	12 773
Poskytnuté přísliby a záruky			
3		1 137	673
Pohledávky ze spotových operací			
4	31	88 568	152 108
Pohledávky z pevných termínových operací			
5	31	1 152	808
Pohledávky z opcí			
Podrozvahová pasiva			
9		7 080	7 162
Přijaté přísliby a záruky			
10		15 889	20 544
Přijaté zástavy a zajištění			
11		1 134	672
Závazky ze spotových operací			
12	31	86 906	151 965
Závazky z pevných termínových operací			
13	31	1 152	808
Závazky z opcí			
14	32	101 841	99 985
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2014

mil. Kč		Bod	2014	2013
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	2 866	2 795
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		755	917
2	Náklady na úroky a podobné náklady	3	(733)	(858)
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		(400)	(489)
3	Výnosy z akcií a podílů		-	8
	v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů		-	8
4	Výnosy z poplatků a provizí	4	336	443
5	Náklady na poplatky a provize	4	(56)	(155)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	(333)	(125)
7	Ostatní provozní výnosy	6	2	2
8	Ostatní provozní náklady	6	(68)	(55)
9	Správní náklady	7	(614)	(580)
	v tom: a) náklady na zaměstnance		(271)	(292)
	z toho: aa) mzdy a platy		(210)	(224)
	ab) sociální a zdravotní pojištění		(61)	(68)
	b) ostatní správní náklady		(343)	(288)
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	17, 18	(47)	(55)
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	27	249	193
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	27	(709)	(829)
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		893	784
23	Daň z příjmů		(193)	(212)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		700	572

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2014

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2013	769	412	154	2	218	4 382	5 937
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	25	-	25
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	572	572
Podíly na zisku	-	-	-	-	-	(1 400)	(1 400)
Převody do fondů	-	-	-	2	-	(2)	-
Použití fondů	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Zůstatek k 31.12.2013	769	412	154	2	243	3 552	5 132
Zůstatek k 1.1.2014	769	412	154	2	243	3 552	5 132
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	64	-	64
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	700	700
Převody do fondů	-	-	-	2	-	152	154
Použití fondů	-	-	(154)	(2)	-	-	(156)
Zůstatek k 31.12.2014	769	412	-	2	307	4 404	5 894

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2014

1. Obecné informace

(a) Charakteristika Banky

Vznik a charakteristika Banky

PPF banka a.s. (dále jen „Banka“) byla založena na základě zakladatelské smlouvy ze dne 3. prosince 1992 pod obchodním jménem ROYAL BANKA CS, a.s. Valná hromada ze dne 14. prosince 1994 rozhodla o změně obchodního jména na První městská banka, a.s., s účinností od 31. ledna 1995. Valná hromada První městské banky, a.s., na svém řádném zasedání konaném dne 23. června 2004 rozhodla o změně obchodní firmy na PPF banka a.s. s účinností od 1. září 2004.

Banka se zabývá především korporátním a investičním bankovníctvím.

Sídlo

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

Identifikační číslo

47116129

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2014

Členové představenstva

Ing. Petr Jirásko (předseda)
Ing. Pavel Fuchs (místopředseda)
Ing. Jaroslava Studenovská

Členové dozorčí rady

Ing. Martin Štefunko, Ph.D. (předseda)
Miroslav Tutter (místopředseda)
Doc. Ing. Mgr. Martin Dlouhý, Dr. MSc.
Ing. Martin Hýbl
Ing. Lenka Baramová
Bohuslav Samec

Dne 30. dubna 2014 se stal členem dozorčí rady Miroslav Tutter. Následně byl dne 26. června 2014 jmenován do funkce místopředsedy dozorčí rady.

Organizační struktura

Organizační struktura Banky k 31. prosinci 2014:

- devět divizí (Divize finančního řízení, Divize finanční trhy, Divize podnikového bankovníctví, Divize veřejného sektoru, Divize exportního a strukturovaného financování, Divize provoz a IT, Divize operations, Divize řízení rizik a Divize privátního bankovníctví), které jsou dále členěny na odbory,
- šest samostatných odborů (Odbor compliance, Odbor interního auditu, Odbor Kancelář GŘ a HR, Odbor concierge, Odbor právní a Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika).

S výjimkou Odboru compliance, Odboru interního auditu a Odboru bezpečnosti a řízení operačního rizika, které jsou řízeny přímo představenstvem Banky, podléhají všechny organizační útvary Banky generálnímu řediteli, kterým je Ing. Petr Jirásko.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002 ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky, obsahové vymezení položek této závěrky a účetní metody a jejich použití pro banky a jiné finanční instituce.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. Důležité účetní metody

Účetní závěrka Banky byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den zúčtování příkazů Banky s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta Banky (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo Banky, převzaté médium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Banka odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Banka tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Banky do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Ážio či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové sazby. V případě cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou ážio či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Realizovatelné cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Banka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. Banka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy, a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze Banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do položky „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“ či „Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen“.

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze, a to v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ nebo „Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo, resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté Bankou do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány ve jmenovitých hodnotách a evidovány v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. Cenné papíry převzaté Bankou za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních cenách a evidovány v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky Banky vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi atd.

(d) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je Banka většinovým podílníkem. Banka má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém má Banka nejméně 20 % (úcast) na jeho základním kapitálu. Banka má v tomto případě podstatný vliv na řízení subjektu, který vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o ztráty z titulu snížení hodnoty těchto účastí.

(e) Pohledávky za bankami a za klienty

Pohledávky jsou účtovány v pořizovacích cenách snížených o ztráty ze znehodnocení. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho Banka stanovuje k jednotlivým pohledávkám ztrátu ze znehodnocení. Pokud Banka přímo neodepíše část pohledávky odpovídající ztrátě ze znehodnocení, tvoří k této části pohledávky opravnou položku. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 35 (a), (b) a (c) Přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. Opravné položky jsou pro potřebu výpočtu daňové povinnosti vedeny v analytické evidenci.

Daňově odčitelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) a § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky“) zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, v platném znění.

Pohledávky jsou odpisovány dle předpisu Banky pro odepisování pohledávek.

Banka časově rozlišuje také úrokový výnos z ohrožených pohledávek. K takto zaúčtovanému časovému rozlišení Banka následně vytváří opravné položky podle vyhlášky č. 163/2014 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. V případě odpisu pohledávky, ke které byla vytvořena opravná položka v plné výši, se o stejnou částku snižují opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně v souladu s odpisovým plánem.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku se řídí příslušnými ustanoveními zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění a jsou následující:

Software	3 roky nebo po smluvně stanovenou dobu
Technické zhodnocení pronajatých budov	50 let
Ostatní	2 roky až 5 let

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

(h) Přepočítání cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Banky, nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(i) Finanční deriváty

Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v rozvaze v reálné hodnotě. Způsob vykazání změny reálné hodnoty závisí na aplikovaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií Banky pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- se očekává, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je objektivně měřitelná,
- zajišťovací vztah je efektivní v průběhu účetního období, což znamená, že změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacích nástrojů odpovídající zajišťovanému riziku jsou v rozmezí 80 % až 125 % změn reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovaných nástrojů odpovídajících zajišťovanému riziku,
- v případě zajištění peněžních toků musí být očekávaná transakce vysoce pravděpodobná a musí představovat riziko, že v peněžních tocích dojde ke změnám, které ovlivní zisk nebo ztrátu.

Zajištění reálné hodnoty

V případě, že derivát zajišťuje riziko změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv nebo dluhů nebo právně vynutitelných smluv (tzv. pevných příslibů), je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika a tato změna reálné hodnoty z titulu zajišťovaného rizika je vykazována ve výkazu zisku a ztráty.

Zisky a ztráty z tohoto přecenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu z titulu zajišťovaného rizika jsou v případě úrokově citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Účetní jednotka přestane účtovat o derivátu jako o zajišťovacím derivátu, jestliže nastane některá z těchto událostí:

- a) uplyne doba platnosti zajišťovacího derivátu nebo je tento derivát předčasně ukončen,
- b) zajištění již nesplňuje podmínky pro zahrnutí derivátu do zajišťovacích derivátů,
- c) účetní jednotka se rozhodne, že již nebude klasifikovat derivát jako zajišťovací.

Při výše uvedených událostech veškeré úpravy vzniklé ze změn reálných hodnot zajišťovaných nástrojů, které jsou oceňovány pořizovací cenou, jsou od tohoto okamžiku rozpouštěny do nákladů nebo výnosů, nejpozději do doby splatnosti zajištěné položky.

(j) Zdanění

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

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

(k) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Banky.

3. Čistý úrokový výnos

mil. Kč	2014	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů	15	8
z úvěrů	2 096	1 870
z dluhových cenných papírů	755	917
Celkem	2 866	2 795
Náklady na úroky a podobné náklady		
z vkladů	(325)	(365)
z úvěrů	(8)	(3)
z dluhových cenných papírů	(400)	(490)
Celkem	(733)	(858)
Čistý úrokový výnos	2 133	1 937

Banka v průběhu let 2014 a 2013 neprominula žádné úroky z prodlení.

4. Výnosy a náklady na poplatky a provize

mil. Kč	2014	2013
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	38	96
z operací s deriváty	5	8
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	27	24
z úvěrových činností	76	98
z platebního styku	95	87
z odborného poradenství	1	1
z administrace emise akcií/dluhopisů	28	61
ze záruk	37	37
ostatní	29	31
Celkem	336	443

mil. Kč	2014	2013
Náklady na poplatky a provize		
na operace s cennými papíry	(24)	(37)
na platební styk	(26)	(27)
na zprostředkování obchodů	(6)	(91)
na poskytnuté zajištění	-	-
ostatní	-	-
Celkem	(56)	(155)

5. Zisk nebo ztráta z finančních operací

mil. Kč	2014	2013
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	-	78
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	(304)	7
Zisk/(ztráta) z devizových operací	(29)	(210)
Kurzové rozdíly	-	-
Celkem	(333)	(125)

6. Ostatní provozní výnosy a náklady

mil. Kč	2014	2013
Ostatní provozní výnosy		
přefakturace a obdobné výnosy	1	-
z převodu majetku a účastí	-	-
z postoupení pohledávek	-	-
ostatní	1	2
Celkem	2	2
Ostatní provozní náklady		
pojištění vkladů	(63)	(52)
manka a škody	(1)	-
příspěvek do Garančního fondu obchodníků s CP	(4)	(3)
Celkem	(68)	(55)

7. Správní náklady

mil. Kč	2014	2013
Mzdy a odměny zaměstnanců	(167)	(164)
Sociální a zdravotní pojištění	(59)	(66)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(2)	(2)
Mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(17)	(27)
členům dozorčí rady	(5)	(5)
ostatním členům vedení	(21)	(28)
	(271)	(292)
Ostatní správní náklady	(343)	(288)
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	(14)	(19)
Celkem	(614)	(580)

Průměrný počet zaměstnanců Banky byl následující:

	2014	2013
Zaměstnanci	188	187
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	6	6
Ostatní členové vedení	6	5

8. Výnosy a náklady z operací s účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

mil. Kč	2014	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	905	544
Náklady na úroky a podobné náklady	(41)	(13)
Výnosy z poplatků a provizí	-	-
Ostatní výnosy	1	1

Výnosy a náklady z operací s účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem v roce 2014 a 2013 plynuly z transakcí s dceřinou společností Ruconfin B.V., kterou Banka založila v roce 2012.

9. Výnosy a náklady podle oblastí činnosti

(a) Oblasti podnikatelské činnosti

mil. Kč	Drobné bankovníctví		Podnikové bankovníctví		Investiční bankovníctví		Vládní sektor		Banky		Celkem	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	13	8	2 251	1 968	52	26	285	425	265	368	2 866	2 795
Náklady na úroky a podobné náklady	(19)	(22)	(233)	(249)	(12)	(35)	(277)	(395)	(192)	(157)	(733)	(858)
Výnosy z akcií a podílů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-	8
Výnosy z poplatků a provizí	5	4	276	287	40	59	5	5	10	88	336	443
Náklady na poplatky a provize	-	-	(16)	(47)	(5)	(1)	-	(2)	(35)	(105)	(56)	(155)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	13	-	(386)	(6)	120	1	176	84	(256)	(204)	(333)	(125)

(b) Geografické oblasti

mil. Kč	Česká republika		Střední a východní Evropa		Evropská unie		Ostatní		Celkem	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	925	1 122	222	353	1 440	1 087	279	233	2 866	2 795
Náklady na úroky a podobné náklady	(618)	(757)	(3)	(4)	(101)	(94)	(11)	(3)	(733)	(858)
Výnosy z akcií a podílů	-	8	-	-	-	-	-	-	-	8
Výnosy z poplatků a provizí	204	207	18	28	86	189	28	19	336	443
Náklady na poplatky a provize	(37)	(89)	-	(1)	(11)	(56)	(8)	(9)	(56)	(155)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(1 061)	(159)	(124)	-	846	34	6	-	(333)	(125)

10. Transakce se spřízněnými osobami

mil. Kč	2014	2013
Pohledávky	8 659	17 892
Závazky	33 381	29 451
Výnosy	1 753	2 226
Náklady	(675)	(351)

Společnost je považována za spřízněnou osobu, pokud:

- a) přímo nebo nepřímo prostřednictvím jednoho nebo více prostředníků:
 - i) kontroluje, je kontrolována nebo je pod společnou kontrolou se subjektem (včetně mateřské společnosti, dceřiných a sesterských společností);
 - ii) má podíl v subjektu, který představuje podstatný vliv nad subjektem; nebo
 - iii) podílí se na kontrole subjektu;
- b) je přidruženým podnikem;
- c) je společným podnikem (joint venture), v němž je subjekt podílníkem;
- d) je členem klíčového vedení subjektu nebo jeho mateřské společnosti;
- e) je nejbližším rodinným příslušníkem některé z osob uvedených v a) nebo d);
- f) je subjekt přímo nebo nepřímo kontrolovaný, společně kontrolovaný nebo pod podstatným vlivem kterékoli osoby uvedené v d) nebo e) či s výrazným hlasovacím právem, jímž disponuje kterákoli osoba uvedená v d) nebo e); nebo
- g) má program výhod po ukončení zaměstnaneckého poměru pro zaměstnance subjektu nebo pro kterýkoli subjekt, který je spřízněnou stranou subjektu.

Za transakce se spřízněnou osobou se považují veškeré převody zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými osobami, a to bez ohledu na to, zda se jedná o úplatný, nebo bezúplatný převod.

11. Pohledávky za bankami

(a) Klasifikace pohledávek za bankami

mil. Kč	2014	2013
Standardní	16 255	25 354
Celkem	16 255	25 354
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-	-
Čisté pohledávky za bankami	16 255	25 354

(b) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

mil. Kč	2014	2013
Zajištění v držení Banky	10 472	9 179
Nezajištěno	5 783	16 175
Celkem	16 255	25 354

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka neposkytla a nevidovala v průběhu let 2014 a 2013 úvěry zvláštního charakteru.

(d) Odepsané pohledávky a výnosy z odepsaných pohledávek

Banka v průběhu let 2014 a 2013 neodepsala žádné pohledávky za bankami.

(e) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka v průběhu let 2014 a 2013 neměla žádné pohledávky za bankami, které by měly charakter pohledávek za účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

12. Pohledávky za klienty

(a) Klasifikace pohledávek za klienty

mil. Kč	2014	2013
Standardní	19 110	27 857
Sledované	1 627	1 326
Nestandardní	1 126	1 131
Pochybné	883	1 724
Ztrátové	2 047	207
Celkem	24 793	32 245
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(1 332)	(855)
Čisté pohledávky za klienty	23 461	31 390

Z pohledávek evidovaných k 31. prosinci 2014 Banka v roce 2014 nerestrukturalizovala žádné nové pohledávky za klienty (2013: 0 tis. Kč).

(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

mil. Kč	2014	2013
Finanční organizace	712	1 560
Nefinanční organizace	7 441	10 422
Vládní sektor	471	8
Domácnosti (živnosti)	57	69
Obyvatelstvo (rezidenti)	142	179
Nerezidenti	14 638	19 152
Celkem	23 461	31 390

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka k 31. prosinci 2014 ani 2013 nevidovala žádné úvěry zvláštního charakteru.

(d) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění

mil. Kč	Bankovní záruky	Zástavní právo	Nezajištěno	Celkem
K 31. prosinci 2014				
Finanční organizace	–	270	442	712
Nefinanční organizace	47	3 536	3 858	7 441
Vládní sektor	–	–	471	471
Domácnosti (živnosti)	–	31	26	57
Obyvatelstvo	–	78	64	142
Nerezidenti	6 046	3 790	4 802	14 638
Celkem	6 093	7 705	9 663	23 461
K 31. prosinci 2013				
Finanční organizace	–	1 237	323	1 560
Nefinanční organizace	46	6 017	4 359	10 422
Vládní sektor	–	–	8	8
Domácnosti (živnosti)	–	27	42	69
Obyvatelstvo	–	117	62	179
Nerezidenti	5 590	4 911	8 651	19 152
Celkem	5 636	12 309	13 445	31 390

(e) Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

V roce 2014 Banka odepsala pohledávky v celkové výši 128 mil. Kč (2013: 2 mil. Kč). Výnosy z odepsaných pohledávek činily 127 mil. Kč (2013: 0 Kč).

(f) Konsorcionální úvěry

Pohledávky za klienty k 31. prosinci 2014 zahrnují čtyři konsorcionální úvěry v původní celkové hodnotě 500 mil. Kč (2013: devatenáct úvěrů, 17 055 mil. Kč), z toho podíl Banky byl 229 mil. Kč (2013: 226 mil. Kč). K 31. prosinci 2014 činila celková dlužná částka (včetně naběhlých úroků, nesplacených jistin a poplatků) 229 mil. Kč (2013: 231 mil. Kč). Banka není gestorem žádného konsorcionálního úvěru (2013: banka nebyla gestorem žádného konsorcionálního úvěru).

(g) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k Bance

mil. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2014	-	1	-	5 219
K 31. prosinci 2013	-	2	-	17 892

Výše uvedené úvěry byly poskytnuty za obvyklých podmínek.

(h) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

mil. Kč	Rozhodující vliv
K 1. lednu 2014	8 004
Úbytky	4 031
K 31. prosinci 2014	3 973

Úrokové výnosy vztahující se k poskytnutým úvěrům byly za rok 2014 ve výši 905 mil. Kč (za rok 2013: 544 mil. Kč).

Banka v roce 2014 ani v roce 2013 neevidovala žádné pohledávky za účastmi s podstatným vlivem.

13. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

(a) Čistá účetní hodnota státních bezkuponových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování

mil. Kč	2014	2013
Státní dluhopisy	26 206	18 271
Čistá účetní hodnota	26 206	18 271

(b) Klasifikace státních bezkuponových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování do jednotlivých portfolií podle záměru Banky

mil. Kč	2014	2013
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP oceňované reálnou hodnotou	7 681	3 837
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP realizovatelné	18 525	14 434
Čistá účetní hodnota	26 206	18 271

(c) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2014 získala v rámci reverzních repo transakcí státní pokladniční poukázky v tržní hodnotě 4 606 mil. Kč (2013: 3 136 mil. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Dále k 31. prosinci 2014 Banka evidovala státní dluhopisy získané v rámci reverzních repo operací v tržní hodnotě 5 916 mil. Kč (2013: 7 237 mil. Kč).

V hodnotě státních pokladničních poukázek získaných k 31. prosinci 2014 v rámci reverzních repo transakcí jsou zahrnuty státní pokladniční poukázky v tržní hodnotě 4 434 mil. Kč (2013: 3 063 mil. Kč), které jsou převedeny v rámci repo transakcí.

V hodnotě státních dluhopisů získaných k 31. prosinci 2014 v rámci reverzních repo transakcí jsou zahrnuty státní dluhopisy v tržní hodnotě 5 583 mil. Kč (2013: 5 729 mil. Kč), které jsou dále převedeny v rámci krátkých prodejů.

14. Dluhové cenné papíry

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Banky

mil. Kč	2014	2013
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou	2 865	2 756
Dluhové cenné papíry realizovatelné	7 668	4 112
Čistá účetní hodnota	10 533	6 868

(b) Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou

mil. Kč	2014 Tržní cena	2013 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- kótované na domácím trhu CP	611	54
- kótované na jiném trhu CP	1 843	1 873
	2 454	1 927
Vydané nefinančními institucemi		
- kótované na domácím trhu CP	-	595
- kótované na jiném trhu CP	145	234
	145	829
Vydané vládními institucemi		
- kótované na jiném trhu CP	266	-
	266	-
Celkem	2 865	2 756

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané finančními institucemi jsou kótovány na burze v Irské republice (2014: 1 042 mil. Kč, 2013: 870 mil. Kč), na burze ve Velké Británii (2014: 690 mil. Kč, 2013: 1 003 mil. Kč) a na burze v Lucembursku (2014: 111 mil. Kč, 2013: 0 mil. Kč).

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané nefinančními institucemi jsou kótovány na burze ve Velké Británii (2014: 70 mil. Kč, 2013: 164 mil. Kč) a na burze v Irské republice (2014: 75 mil. Kč, 2013: 70 mil. Kč).

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané vládními institucemi jsou kótovány na burze ve Velké Británii (2014: 266 mil. Kč, 2013: 0 mil. Kč).

(c) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

mil. Kč	2014 Tržní cena	2013 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- kótované na domácím trhu CP	867	464
- kótované na jiném trhu CP	3 822	436
- nekótované	1 577	2 001
	6 266	2 901
Vydané nefinančními institucemi		
- kótované na domácím trhu CP	100	247
- kótované na jiném trhu CP	791	796
- nekótované	354	168
	1 245	1 211
Vydané vládními institucemi		
- kótované na jiném trhu CP	157	-
	157	-
Celkem	7 668	4 112

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané finančními institucemi k 31. prosinci 2014 vlastnila Banka v objemu 3 822 mil. Kč a jednalo se o dluhopisy kótované na burzách ve Velké Británii (291 mil. Kč; 2013: 436 mil. Kč), Francii (2 770 mil. Kč; 2013: 0 mil. Kč), Německu (554 mil. Kč; 2013: 0 mil. Kč), Lucembursku (167 mil. Kč; 2013: 0 mil. Kč) a Irsku (40 mil. Kč; 2013: 0 mil. Kč); nekótované dluhové cenné papíry vydané finančními institucemi představují směnky zahraniční a české finanční instituce.

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané nefinančními institucemi k 31. prosinci 2014 vlastnila Banka v objemu 791 mil. Kč a jednalo o dluhopisy kótované na burze v Lucembursku (2013: 796 mil. Kč kótované na burze v Lucembursku).

Dluhové cenné papíry nekótované vydané nefinančními institucemi představují směnku vydanou českou institucí. Směnka je splatná v září 2015. K 31. prosinci 2013 se jednalo o směnku vydanou českou nefinanční institucí.

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané vládními institucemi jsou kótovány na burze v Německu (2014: 157 mil. Kč, 2013: 0 mil. Kč).

(d) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2014 získala v rámci reverzních repo transakcí dluhopisy v tržní hodnotě 365 mil. Kč (2013: 754 mil. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

V roce 2014 ani 2013 nebyly v hodnotě dluhopisů získaných v rámci reverzních repo transakcí zahrnuty dluhopisy, které jsou převedeny v rámci krátkých prodejů.

15. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

(a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru Banky

mil. Kč	2014	2013
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	562	561
Čistá účetní hodnota	562	561

(b) Analýza realizovatelných akcií, podílových listů a ostatních podílů

mil. Kč	2014 Tržní cena	2013 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- nekótované	7	12
	7	12
Vydané nefinančními institucemi		
- kótované na jiném trhu CP	555	549
	555	549
Celkem	562	561

K 31. prosinci 2014 Banka v realizovatelných cenných papírech evidovala podílové listy v hodnotě 7 mil. Kč (2013: 12 mil. Kč) a akcie vydané nefinančními institucemi kótované na jiném trhu CP obchodované na burze na Slovensku v hodnotě 555 mil. Kč (2013: 549 mil. Kč).

(c) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2014 získala v rámci reverzních repo transakcí akcie v tržní hodnotě 992 mil. Kč (2013: 1 059 mil. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

16. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

(a) Účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2014 měla Banka účast s rozhodujícím vlivem ve společnosti Ruconfin B.V. ve výši 51 mil. Kč (2013: 51 mil. Kč), PPF Financial Consulting, s.r.o., ve výši 5 mil. Kč (2013: 5 mil. Kč), Net Gate, s.r.o., ve výši 0,2 mil. Kč (2013: 0,2 mil. Kč) a Airline Gate, s.r.o., ve výši 1 Kč (2013: 0 Kč). Banka drží od roku 2012 majetkovou účast v Ruconfin B.V. za účelem vstupu Banky do segmentu spotřebitelských úvěrů v Ruské federaci a majetkové účasti ve společnostech PPF Financial Consulting, s.r.o., a Net Gate, s.r.o., za účelem vstupu do segmentu poradenství municipálním klientům.

(b) Účasti s podstatným vlivem

Banka neměla k 31. prosinci 2014 ani 2013 žádnou účast s podstatným vlivem.

17. Dlouhodobý nehmotný majetek

(a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

mil. Kč	Software	Nehmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2013	246	30	276
Přírůstky	46	27	73
Úbytky	-	(46)	(46)
K 31. prosinci 2013	292	11	303
K 1. lednu 2014	292	11	303
Přírůstky	17	17	34
Úbytky	-	(23)	(23)
K 31. prosinci 2014	309	5	314
Oprávký			
K 1. lednu 2013	202	-	202
Roční odpisy	32	-	32
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2013	234	-	234
K 1. lednu 2014	234	-	234
Roční odpisy	28	-	28
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2014	262	-	262
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2014	47	5	52
K 31. prosinci 2013	58	11	69

V roce 2014 došlo zejména k pořízení ratingového nástroje a byla provedena analýza projektu Customer relationship management. Do užívání byly zařazeny licence na Windows 7, licence SW pro faktoring, SW LN enterprise integrator. Dále došlo k technickému zhodnocení internet banking, softwaru na centrální evidenci klientů CEK, datového skladu, Lotus Notes aplikací, obchodního systému Ivan, aplikace AML CFT, účetního systému Midas a upgradu front-office systému Kondor + .

18. Dlouhodobý hmotný majetek

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

mil. Kč	Drobný hmotný majetek	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2013	3	16	16	151	5	191
Přírůstky	-	-	-	11	8	19
Úbytky	-	-	-	(30)	(12)	(42)
K 31. prosinci 2013	3	16	16	132	1	168
K 1. lednu 2014	3	16	16	132	1	168
Přírůstky	-	-	-	3	4	7
Úbytky	-	-	-	(2)	(4)	(6)
K 31. prosinci 2014	3	16	16	133	1	169
Oprávký						
K 1. lednu 2013	3	-	14	117	-	134
Roční odpisy	-	-	1	22	-	23
Odpisy zůstatkových cen	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	(31)	-	(31)
K 31. prosinci 2013	3	-	15	108	-	126
K 1. lednu 2014	3	-	15	108	-	126
Roční odpisy	-	-	1	18	-	19
Odpisy zůstatkových cen	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	(2)	-	(2)
K 31. prosinci 2014	3	-	16	124	-	143
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2014	-	16	0	9	1	26
K 31. prosinci 2013	-	16	1	24	1	42

V roce 2014 byly pořízeny především servery, monitory a notebooky. Tento majetek byl zařazen do užívání. Do užívání byly zařazeny kromě jiného také nové switche, wi-fi vysílače a tiskárny. Dále bylo realizováno technické zhodnocení diskových polí a kamerového systému. Z evidence majetku byly vyřazeny zejména notebooky, počítače, PC terminály, tiskárny a monitory.

(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Banka neměla k 31. prosinci 2014 ani 2013 žádné závazky z titulu finančního leasingu hmotného majetku.

19. Ostatní aktiva

mil. Kč	2014	2013
Ostatní pohledávky za různými dlužníky	41	38
Kladná reálná hodnota derivátů	3 296	1 541
Zúčtování s trhem cenných papírů	83	57
Peněžní zajištění k platebním kartám	168	146
Zúčtování daně z příjmů	43	-
Celkem	3 631	1 782

20. Závazky vůči bankám

(a) Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

mil. Kč	2014	2013
Splatné na požádání	877	772
Do 3 měsíců	2 242	338
Od 3 měsíců do 1 roku	320	633
Celkem	3 439	1 743

(b) Dluhy vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka v průběhu let 2014 a 2013 neměla žádné závazky vůči bankám, které by měly charakter závazků vůči účastem s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

21. Závazky vůči klientům

(a) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

mil. Kč	Splatné na požádání	Termínové se splatností	Celkem
K 31. prosinci 2014			
Finanční organizace	674	1 399	2 073
Nefinanční organizace	6 674	10 593	17 267
Organizace pojišťovnictví	161	5 288	5 449
Vládní sektor	13 830	2 551	16 381
Neziskové organizace	236	41	277
Domácnosti (živnosti)	76	299	375
Obyvatelstvo	1 704	179	1 883
Nerezidenti	33 941	1 262	35 203
Celkem	57 296	21 612	78 908

mil. Kč	Splatné na požádání	Termínové se splatností	Celkem
K 31. prosinci 2013			
Finanční organizace	416	5 771	6 187
Nefinanční organizace	5 042	7 006	12 048
Organizace pojišťovnictví	280	2 956	3 236
Vládní sektor	8 829	15 247	24 076
Neziskové organizace	165	63	228
Domácnosti (živnosti)	222	314	536
Obyvatelstvo	895	102	997
Nerezidenti	27 381	1 243	28 624
Celkem	43 230	32 702	75 932

Banka v letech 2014 a 2013 nevykázala žádné závazky vůči klientům v souvislosti s poskytováním investičních služeb.

(b) Dluhy vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

mil. Kč	Rozhodující vliv
K 1. lednu 2013	455
Přírůstky	361
K 31. prosinci 2013	816

mil. Kč	Rozhodující vliv
K 1. lednu 2014	816
Úbytky	716
K 31. prosinci 2014	100

Banka v roce 2014 ani 2013 neměla žádné závazky vůči účastem s podstatným vlivem.

(c) Dluhy vůči osobám se zvláštním vztahem k Bance

mil. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 1. lednu 2013	-	7	59	22 924
Přírůstky	-	-	20	6 527
Úbytky	-	1	-	-
K 31. prosinci 2013	-	6	79	29 451
K 1. lednu 2014	-	6	79	29 451
Přírůstky	-	9	129	3 930
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2014	-	15	208	33 381

22. Závazky z dluhových cenných papírů

(a) Klasifikace závazků z dluhových cenných papírů

mil. Kč	2014	2013
Depozitní směnky	6 533	8 565
Investiční certifikáty	2 260	3 029
Ostatní závazky z dluhových cenných papírů	5 583	5 750
Čistá účetní hodnota	14 376	17 344

(b) Analýza depozitních směnek a jiných emitovaných dluhových cenných papírů podle sektorů

mil. Kč	2014	2013
Finanční organizace	126	135
Nefinanční organizace	1 525	1 607
Nerezidenti	779	983
Vládní sektor	4 403	6 348
Obyvatelstvo (rezidenti)	1 960	2 521
Celkem	8 793	11 594

Banka k 31. prosinci 2014 vykazuje závazky z emitovaných dluhových cenných papírů – depozitních směnek ve výši 6 533 mil. Kč (2013: 8 565 mil. Kč) a investičních certifikátů 2 260 mil. Kč (2013: 3 029 mil. Kč). Poměr emitovaných dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě těchto cenných papírů je 85 % (2013: 79 %).

(c) Ostatní závazky z dluhových cenných papírů

Ostatní závazky z dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2014 zahrnují především cenné papíry držené v rámci reverzních repo operací ve výši 5 583 mil. Kč (2013: 5 729 mil. Kč), které byly prodány v krátkých prodejích.

23. Podřízené závazky

mil. Kč	2014	2013
Podřízený dluhopis	1 455	1 453
Celkem	1 455	1 453

Podřízený dluhopis byl schválen Českou národní bankou jako součást regulatorního kapitálu, je splatný v dubnu 2023 a má kupon 6,5 %.

24. Ostatní pasiva

mil. Kč	2014	2013
Zajišťovací vklady k derivátům	1 512	1 299
Vázané a escrow účty	180	137
Záporné reálné hodnoty derivátů	1 744	1 430
Odložený daňový dluh – viz bod 30	83	53
Ostatní závazky vůči různým věřitelům	523	160
závazky z obchodování s cennými papíry	119	20
závazky ze zúčtování platebního styku	117	56
ostatní závazky	287	84
Dohadné účty pasivní	66	60
Celkem	4 108	3 139

25. Základní kapitál

K 31. prosinci 2014 činil základní kapitál Banky 769 mil. Kč (2013: 769 mil. Kč) a byl tvořen 192 131 ks akcií ve jmenovité hodnotě 2 602,50 Kč a 384 262 ks akcií ve jmenovité hodnotě 700 Kč. Emisní ážio bylo k 31. prosinci 2014 ve výši 412 mil. Kč (2013: 412 mil. Kč).

Složení akcionářů Banky k 31. prosinci 2014:

Název	Sídlo	Počet akcií (v ks)	Podíl na základním kapitálu %
PPF Group N.V.	Nizozemské království	554 711	92,96
Hlavní město Praha	Česká republika	19 882	6,73
Ostatní (méně než 1%)		1 800	0,31
Celkem		576 393	100,00

Členové správních orgánů, řídicích orgánů a dozorčích orgánů Banky nevlastnili k 31. prosinci 2014 ani 2013 žádné akcie Banky.

26. Odměny vázané na vlastní kapitál

Banka nezavedla žádný program na nákup vlastních akcií a odměňování formou opcí na vlastní akcie.

27. Rezervy a opravné položky na případné ztráty z úvěrů

(a) Rezervy na případné ztráty z úvěrů

Banka v letech 2014 a 2013 neměla žádné rezervy na případné ztráty z úvěrů.

(b) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám

mil. Kč

Zůstatek k 1. lednu 2013		277
Tvorba	767	
Použití	(37)	
Rozpuštění	(167)	
Kurzové rozdíly	15	
Vliv do výsledku hospodaření		578
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2013		855
Zůstatek k 1. lednu 2014		855
Tvorba	559	
Použití		
Rozpuštění	(89)	
Kurzové rozdíly	7	
Vliv do výsledku hospodaření		477
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2014		1 332

(c) Rezerva na poskytnuté záruky

mil. Kč

Zůstatek k 1. lednu 2013		4
Tvorba	59	
Použití		
Rozpuštění	(24)	
Vliv do výsledku hospodaření		35
Zůstatek k 31. prosinci 2013		39
Zůstatek k 1. lednu 2014		39
Tvorba	22	
Použití		
Rozpuštění	(33)	
Vliv do výsledku hospodaření		(11)
Zůstatek k 31. prosinci 2014		28

(d) Ostatní opravné položky

Banka k 31. prosinci 2014 ani 2013 nevykazovala žádné ostatní opravné položky.

28. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období, rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Banka navrhuje rozdělení zisku roku 2014 následujícím způsobem:

mil. Kč	Zisk	Nerozděl. zisk z předchozích období	Povinný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2014 před rozdělením zisku roku 2014	-	3 704	-	2
Zisk roku 2014	700	-	-	-
Návrh rozdělení zisku roku 2014:				
Převod do fondů	(2)	-	-	2
Podíl na zisku	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	(698)	698	-	-
	-	4 402	-	4

Na základě rozhodnutí valné hromady, konané dne 30. dubna 2014, došlo v souvislosti s nově účinnou legislativou (zejména zákonem o obchodních korporacích) ke zrušení rezervního fondu a převedení prostředků do nerozděleného zisku.

29. Oceňovací rozdíly

mil. Kč	Realizovatelné cenné papíry
Zůstatek k 1. lednu 2013	218
Snížení	(26)
Zvýšení	51
Zůstatek k 31. prosinci 2013	243
Zůstatek k 1. lednu 2014	243
Snížení	(128)
Zvýšení	192
Zůstatek k 31. prosinci 2014	307

30. Daň z příjmů a odložený daňový dluh/pohledávka

(a) Splatná daň z příjmů

mil. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	893	783
Výnosy nepodléhající zdanění	(234)	(112)
Daňově neodčitatelné náklady	270	497
Rozdíl účetních a daňových odpisů	-	-
Ostatní položky	-	(31)
Mezisoučet	929	1 137
Daň vypočtená při použití sazby 19 % (2012: 19 %)	(177)	(216)
Daň ze samostatného základu daně (15 %)	-	-
Daň z příjmů celkem	(177)	(216)

Rezerva na daň z příjmů za rok 2014 byla vytvořena ve výši 177 mil. Kč (2013: 216 mil. Kč). Tato rezerva za rok 2014 byla upravena na hodnotu skutečně očekávaného zúčtování daně z příjmů za rok 2014, tj. byla započtena proti zálohám na daň z příjmů uhrazeným v průběhu roku 2014 v objemu 197 mil. Kč (2013: 173 mil. Kč) a proti srážkové dani stržené v roce 2014 ze zahraničních operací v objemu 23 mil. Kč (2013: 25 mil. Kč).

Výnosy nepodléhající zdanění za rok 2014 obsahují rozpuštění daňově neuznatelných opravných položek ve výši 63 mil. Kč (2013: 71 mil. Kč) a 90 mil. Kč nesplacených úroků z prodlení (2013: 24 mil. Kč).

(b) Odložený daňový dluh/pohledávka

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový dluh nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 % (2013: 19 %).

Odložené daňové dluhy a pohledávky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	2014	2013
Odložené daňové dluhy		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků (vykázané v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu)	(74)	(58)
Neuhrazené úroky z prodlení	(21)	(5)
Odložený daňový dluh	(95)	(63)
Odložené daňové pohledávky		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků (vykázané v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu)	2	1
Ostatní	10	9
Odložená daňová pohledávka	12	10
Celkový odložený daňový dluh/pohledávka	(83)	(53)

Banka k 31. prosinci 2014 a 2013 v položce „Ostatní“ vykázala odloženou daňovou pohledávku z titulu mzdových nákladů, pojistného na sociální zabezpečení a pojistného na všeobecné zdravotní pojištění, které se vztahují ke mzdám za příslušný rok, ale vzhledem k nevyplacení těchto mezd v termínu do 31. ledna následujícího roku byly vyloučeny z daňově uznatelných nákladů za příslušný rok.

Odložená daň plynoucí z oceňovacích rozdílů z majetku a závazků vykázaná k 31. prosinci 2014 ve výši 72 mil. Kč (2013: 57 mil. Kč) byla na straně pasiv zahrnuta do vlastního kapitálu Banky jako korekce položky „Oceňovací rozdíly“.

Z titulu odložené daně Banka vykázala v roce 2014 náklad ve výši 15 mil. Kč (2013: výnos 4 mil. Kč).

31. Podrozvahové položky

(a) Neodvolatelné dluhy z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané do zástavy

mil. Kč	2014	2013
Klienti		
Závazky ze záruk	2 853	2 126
Ostatní potenciální závazky	3 795	4 676
Celkem	6 648	6 802

Z uvedených závazků nejsou žádné závazky jednostranně odvolatelné.

Vedle neodvolatelných dluhů Banka vůči klientům a ostatním bankám k 31. prosinci 2014 evidovala odvolatelné dluhy ze záruk v objemu 932 mil. Kč (2013: 1 913 mil. Kč) a ostatní potenciální závazky v objemu 3 428 mil. Kč (2013: 4 058 mil. Kč).

(b) Záruky vystavené ve prospěch osob se zvláštním vztahem k Bance

mil. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2014	-	-	-	-
K 31. prosinci 2013	-	-	-	14

(c) Podrozkahové finanční nástroje

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2014	2013	2014	2013
Nástroje k obchodování				
Termínové měnové nástroje			1 714	175
nákup	64 874	87 403	-	-
prodej	66 588	87 229	-	-
Úrokové swapy	20 802	62 349	(234)	(137)
Opční kontrakty	1 152	808	-	-
Ostatní finanční nástroje			72	73
nákup	1 121	2 311	-	-
prodej	1 122	2 311	-	-
Celkem			1 552	111

Do ostatních finančních nástrojů byly zařazeny futures.

V podrozvaze v položce „Pohledávky z pevných termínových operací“ je vedle výše uvedených smluvních částek derivátů k 31. prosinci 2014 vykázáno časové rozlišení přijatého úroku z IRS obchodů ve výši 56 mil. Kč (2013: 45 mil. Kč), v položce „Závazky z pevných termínových operací“ je pak vykázáno časové rozlišení placeného úroku z IRS obchodů ve výši 109 mil. Kč (2013: 77 mil. Kč).

(d) Zbytková splatnost finančních derivátů

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

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2014						
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (nákup)	36 105	28 769	-	-	-	64 874
Termínové měnové operace (prodej)	36 899	29 689	-	-	-	66 588
Úrokové swapy	-	-	8 691	12 111	-	20 802
Opční kontrakty	-	-	1 152	-	-	1 152
Ostatní finanční nástroje (nákup)	141	980	-	-	-	1 121
Ostatní finanční nástroje (prodej)	140	982	-	-	-	1 122

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2013						
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (nákup)	59 186	28 031	186	-	-	87 403
Termínové měnové operace (prodej)	59 041	28 002	186	-	-	87 229
Úrokové swapy	-	54 850	4 458	3 041	-	62 349
Opční kontrakty	495	313	-	-	-	808
Ostatní finanční nástroje (nákup)	2 311	-	-	-	-	2 311
Ostatní finanční nástroje (prodej)	2 311	-	-	-	-	2 311

32. Hodnoty převzaté do správy a k obhospodařování

mil. Kč	2014	2013
Depozitní směnky	6 623	9 411
Dluhopisy	78 206	65 993
Akcie	17 012	24 581
Celkem	101 841	99 985

Banka se správou a obhospodařováním hodnot zabývá od roku 2009.

33. Významné transakce

Banka v průběhu roku 2014 poskytla spřízněným osobám následující významné nezajištěné úvěry:

— dceřiné společnosti Ruconfin B.V. kontokorentní úvěr v ruských rublech ve výši 4 068 mil. Kč se splatností v roce 2017 (2013: 8 003 mil. Kč);

Výše uvedený úvěr byl poskytnut za obvyklých podmínek.

34. Finanční nástroje – tržní riziko

Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Obchodování

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit Banky je řízena požadavky klientů Banky. Podle odhadu poptávky klientů drží Banka určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kótování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou drženy i za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů, a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie Banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí a pozic a limity citlivosti na změny tržních podmínek. Banka rovněž využívá pokročilé metody řízení rizik metodou Value-at-Risk. V části „Metody řízení rizik“ (bod 34 (c) Přílohy) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

V roce 2006 Banka na základě obdržené derivátové licence od České národní banky zahájila obchodování s deriváty.

Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

(b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Banka vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy Banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které Banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ (bod 34 (c) Přílohy).

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit Banky a řízení jejích pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Banky nástroji s vhodnou splatností, tak schopnost Banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

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

Zbytková splatnost aktiv a dluhů Banky

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2014						
Pokladní hotovost a vklady u CB	25 566	–	–	–	1 863	27 429
Státní bezkup. dluhopisy a ostatní CP	3 264	442	10 587	11 913	–	26 206
Pohledávky za bankami	15 090	800	–	365	–	16 255
Pohledávky za klienty	4 837	1 412	8 017	9 195	–	23 461
Dluhové cenné papíry	759	4 011	4 808	955	–	10 533
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	–	–	–	–	562	562
Účasti s rozhodujícím vlivem	–	–	–	–	57	57
Ostatní aktiva (včetně majetku)	1 540	1 615	93	337	124	3 709
Náklady a příjmy příštích období	–	–	–	–	25	25
Celkem	51 056	8 280	23 505	22 765	2 631	108 237
Závazky vůči bankám	3 119	320	–	–	–	3 439
Závazky vůči klientům	68 291	10 160	457	–	–	78 908
Závazky z dluhových cenných papírů	4 446	2 960	3 995	2 975	–	14 376
Podřízené závazky	–	66	–	1 388	–	1 455
Ostatní pasiva	2 606	627	192	472	211	4 108
Výnosy a výdaje příštích období	11	–	–	–	18	29
Celkem	78 472	14 135	4 644	4 835	229	102 315
Gap	(27 417)	(5 855)	18 861	17 930	2 403	5 922
Kumulativní gap	(27 417)	(33 272)	(14 411)	3 519	5 922	5 922
K 31. prosinci 2013						
Pokladní hotovost a vklady u CB	20 391	–	–	–	–	20 391
Státní bezkup. dluhopisy a ostatní CP	906	146	4 366	12 853	–	18 271
Pohledávky za bankami	23 178	1 230	530	416	–	25 354
Pohledávky za klienty	13 491	2 253	5 298	10 348	–	31 390
Dluhové cenné papíry	1 641	1 205	3 967	55	–	6 868
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	–	–	–	–	561	561
Účasti s rozhodujícím vlivem	–	–	–	–	57	57
Ostatní aktiva (včetně majetku)	240	–	–	–	1 653	1 893
Náklady a příjmy příštích období	–	–	–	–	33	33
Celkem	59 847	4 834	14 161	23 672	2 304	104 818
Závazky vůči bankám	1 109	634	–	–	–	1 743
Závazky vůči klientům	66 416	7 143	2 373	–	–	75 932
Závazky z dluhových cenných papírů	7 231	3 129	3 253	3 731	–	17 344
Podřízené závazky	–	66	–	1 387	–	1 453
Ostatní pasiva	1 584	6	–	–	1 549	3 139
Výnosy a výdaje příštích období	–	–	–	–	19	19
Celkem	76 340	10 978	5 626	5 118	1 568	99 630
Gap	(16 493)	(6 144)	8 535	18 554	736	5 188
Kumulativní gap	(16 495)	(22 639)	(14 104)	4 450	5 188	5 188

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je Banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb (jako PRIBOR), vyhlášených úroků z vkladů atd. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Banky v souladu se strategií Banky schválenou představenstvem Banky.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem Banky.

Část výnosů Banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky. Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Banky. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků a nominální hodnota úrokových derivátů je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokovány do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

Úroková citlivost aktiv a dluhů Banky

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2014						
Pokladní hotovost a vklady u CB	25 566	–	–	–	1 863	27 429
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	6 389	12 055	6 640	1 123	–	26 206
Pohledávky za bankami	15 455	800	–	–	–	16 255
Pohledávky za klienty	18 256	3 634	411	1 160	–	23 461
Dluhové cenné papíry	759	4 011	4 808	954	–	10 533
Celkem	66 424	20 500	11 859	3 238	1 863	103 884
Závazky vůči bankám	3 119	320	–	–	–	3 439
Závazky vůči klientům	68 291	10 160	457	–	–	78 908
Závazky z dluhových cenných papírů	4 446	3 132	3 995	2 803	–	14 376
Podřízené závazky	–	66	–	1 389	–	1 455
Ostatní pasiva	2 938	958	2	–	210	4 108
Celkem	78 793	14 637	4 454	4 192	210	102 286
Dlouhé pozice derivátů	42 154	36 426	5 131	5 953	–	89 665
Krátké pozice derivátů	41 386	33 419	6 765	6 379	–	87 949
Gap	(11 601)	8 870	5 771	(1 380)	1 653	3 313
Kumulativní gap	(11 601)	(2 731)	3 040	1 660	3 313	3 313
K 31. prosinci 2013						
Pokladní hotovost a vklady u CB	20 391	–	–	–	–	20 391
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	3 996	10 392	163	3 720	–	18 271
Pohledávky za bankami	23 576	1 248	530	–	–	25 354
Pohledávky za klienty	22 808	7 259	655	668	–	31 390
Dluhové cenné papíry	1 641	1 208	3 964	55	–	6 868
Celkem	72 412	20 107	5 312	4 443	–	102 274
Závazky vůči bankám	1 109	634	–	–	–	1 743
Závazky vůči klientům	66 416	7 143	2 373	–	–	75 934
Závazky z dluhových cenných papírů	7 665	3 940	2 819	2 920	–	17 344
Podřízené závazky	–	66	–	1 387	–	1 453
Ostatní pasiva	1 584	6	–	–	1 549	3 139
Celkem	76 774	11 789	5 192	4 307	1 549	99 611
Dlouhé pozice derivátů	90 716	57 933	3 294	929	–	152 872
Krátké pozice derivátů	89 298	57 434	3 521	2 440	–	152 693
Gap	(2 944)	8 817	(107)	(1 375)	(1 549)	2 842
Kumulativní gap	(2 944)	5 873	5 766	4 391	2 842	2 842

Výše uvedené přehledy úrokové citlivosti aktiv a závazků Banky zahrnují pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a nejsou proto totožné s hodnotami prezentovanými v rozvaze a podrozvaze Banky.

Měnové riziko

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

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení těchto rizik jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ (bod 34 (c) Přílohy).

(c) Metody řízení rizik

Řízení rizik v Bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a pasiv Banky. Banka pro efektivní řízení všech kategorií tržních rizik používá soustavu limitů na jednotlivé pozice a portfolia. Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak Banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Integrovanou součástí systému řízení tržních rizik je Výbor pro řízení aktiv a pasiv.

Úrokové riziko

Banka monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování přebytku úrokově citlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech. Pro měření úrokové citlivosti neobchodních aktiv a pasiv používá Banka gapovou analýzu a senzitivitu portfolia na změny tržních úrokových sazeb (PVBP). Durace aktiv nebo pasiv představuje průměrnou dobu, během které Banka inkasuje současnou hodnotu peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů, tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku. Dále Banka uplatňuje sadu limitů maximálních ztrát v důsledku paralelního posunu výnosové křivky o definovaný počet bazických bodů. Úrokové riziko obchodního portfolia Banky je současně řízeno od roku 2008 metodou Value-at-Risk.

Měnové riziko

Banka nastavila limity na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Banka stanovila limity měnových pozic pro jednotlivé měny a jejich skupiny diferencovaně dle jejich významnosti pro Banku, dále stanovila limit na celkovou měnovou pozici Banky. Měnové riziko Banky je současně řízeno metodou Value-at-Risk.

Akciové riziko

Banka stanovila pro řízení akciového rizika maximální limity expozic vůči jednotlivým povoleným akciovým nástrojům a jejich skupinám a limity na minimální přezajištění pro repo obchody. Zavedením limitu celkové akciové pozice Banka současně omezuje celkovou expozici vůči akciovým nástrojům. Stanovením maximálních objemů akciových nástrojů přijímaných jako zajištění v repo operacích Banka omezuje riziko nadměrné koncentrace nepřímých angažovaností vůči vydavateli kolaterálu. Akciové riziko Banky je současně řízeno od roku 2008 metodou Value-at-Risk.

Value-at-Risk

Úrokové, měnové a akciové riziko plynoucí z obchodních aktivit Banky je řízeno metodou Value-at-Risk. Value-at-Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka stanovuje Value-at-Risk parametrickou metodou, která vychází z historických změn tržních parametrů a jejich volatilit. Value-at-Risk je měřeno na bázi 1denního intervalu držení a na úrovni spolehlivosti 99 %. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

mil. Kč	K 31. prosinci 2014	Průměr 2014	K 31. prosinci 2013	Průměr 2013
VaR úrokových nástrojů	13	9	6	8
VaR měnových nástrojů	2	2	6	1
VaR akciových nástrojů	-	2	-	2

Stresové testování

Banka provádí denně stresové testování úrokového, měnového a akciového rizika a rizika likvidity tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definované nepravděpodobné scénáře a modeluje jejich dopad na výsledek hospodaření Banky. Stresové scénáře jsou součástí procesu řízení rizik v Bance.

35. Finanční nástroje – úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností.

Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami Banky jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení úvěrových rizik Banky.

(a) Kategorizace pohledávek

Banka zařazuje pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Toto členění je následující:

Pohledávky bez selhání dlužníka

Pohledávky bez selhání dlužníka Banka zařazuje do těchto podkategorií:

a) standardní pohledávky

Pohledávka se považuje za standardní, jsou-li splátky jistiny a příslušenství řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dnů, u žádné z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace provedena restrukturalizace a není důvod pochybovat o jejím úplném splacení, aniž by Banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění.

b) sledované pohledávky

Pohledávka se považuje za sledovanou, pokud došlo od vzniku pohledávky ke zhoršení finanční situace dlužníka nebo pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dnů a u žádné z pohledávek nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka provedena restrukturalizace, a tudíž je s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné její úplné splacení, aniž by Banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění.

Pohledávky se selháním dlužníka

Pohledávky se selháním dlužníka se považují za ohrožené pohledávky. Banka je zařazuje do těchto podkategorií:

a) nestandardní pohledávky

Pohledávka se považuje za nestandardní, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté. Její částečné splacení je vysoce pravděpodobné, aniž by Banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za nestandardní také tehdy, pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dnů.

b) pochybné pohledávky

Pohledávka se považuje za pochybnou, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné. Její částečné splacení je možné a pravděpodobné, aniž by Banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za pochybnou také tehdy, pokud splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dnů.

c) ztrátové pohledávky

Pohledávka se považuje za ztrátovou, pokud je její úplné splacení zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně, ve velmi malé částce, aniž by Banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za ztrátovou také tehdy, pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství po splatnosti déle než 360 dnů. Za ztrátovou se také považuje pohledávka za dlužníkem, na jehož majetek byl prohlášen konkurz, ledaže by šlo o pohledávku za majetkovou podstatou vzniklou po prohlášení konkurzu.

Banka pravidelně jednou za měsíc prověřuje správnost zařazení pohledávek do kategorií a podkategorií a ve shodě s výsledky zjištění provádí příslušné změny v jejich zařazení.

Hlavními kritérii pro kategorizaci pohledávky jsou:

- finanční situace dlužníka a plnění dohodnuté splátkové povinnosti
- plnění informační povinnosti ze strany dlužníka
- provedení (neprovedení) restrukturalizace dluhu
- prohlášení konkurzu nebo povolení vyrovnání na dlužníkův majetek.

Vnitřní systém kategorizace pohledávek používaný v Bance

Banka dále používá vnitřní systém kategorizace pohledávek. Tento systém je tvořen 11 kategoriemi, z nichž prvních šest zpravidla odpovídá kategorii pohledávek bez selhání dlužníka dle kategorizace ve vyhlášce č. 163/2014 Sb., další stupně zpravidla odpovídají kategorii pohledávek se selháním dlužníka dle kategorizace ve vyhlášce č. 163/2014 Sb. Vnitřní systém kategorizace vyjadřuje celkovou rizikovost dlužníka a hodnotí kromě doby po splatnosti také kvalitu managementu, postavení dlužníka na trhu, makroekonomickou oblast podnikání, strukturu a kvalitu zajištění a finanční situaci dlužníka. V případě, že je toto hodnocení přísnější než kategorizace podle vyhlášky č. 163/2014 Sb., je použita přísnější kategorizace.

Je-li dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou (např. MOODY'S, STANDARD & POOR'S, Fitch-IBCA apod.), přihlíží Banka při hodnocení tohoto dlužníka také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní hodnocení podle hodnotícího systému Banky. V případě použití ratingu renomované ratingové agentury je tento rating převáděn na ratingovou škálu Banky pomocí převodového můstku, specifikovaného ve vnitrobankovní metodice.

(b) Hodnocení zajištění úvěrů

Banka obecně vyžaduje zajištění úvěrových pohledávek některých dlužníků před poskytnutím úvěru. Banka za akceptovatelné zajištění snižující hrubou úvěrovou angažovanost pro účely výpočtu opravných položek považuje následující typy zajištění:

- Hotovost
- Cenné papíry
- Bonitní pohledávky
- Bankovní záruka
- Záruka bonitní třetí strany
- Nemovitosti
- Stroje a zařízení
- Zajišťovací převod práva
- Zástavní právo k ochranné známce.

Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění Banka vychází z externích znaleckých posudků, případně z vlastních vnitrobankovních hodnocení. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu (koeficientu realizovatelnosti), který odráží schopnost Banky v případě potřeby zajištění realizovat. Banka provádí pravidelně – v závislosti na typu zajišťovacího instrumentu a v návaznosti na vnitrobankovní metodiku – přehodnocení hodnoty zajištění a korekčních koeficientů (koeficientů realizovatelnosti).

(c) Ztráty ze znehodnocení a úpravy ocenění

Banka posuzuje, zda došlo ke snížení účetní hodnoty (tj. ke znehodnocení) jednotlivých pohledávek na základě individuálního přístupu. Portfoliový přístup Banka neaplikuje.

Individuální přístup

Pokud dojde ke znehodnocení jednotlivé pohledávky, Banka provede úpravu ocenění. Pokud Banka pohledávku nebo její část, která odpovídá ztrátě ze znehodnocení, neodepíše přímo, tvoří k této části pohledávky opravnou položku.

Banka jednou za měsíc posuzuje dostatečnost a odůvodněnost vytvořených opravných položek k pohledávkám a upravuje jejich výši.

Ztrátu ze znehodnocení jednotlivých pohledávek Banka stanovuje pomocí koeficientů.

Při výpočtu opravných položek vychází Banka z hrubé účetní hodnoty jednotlivých pohledávek snížené o realizovatelnou hodnotu zajištění. K takto stanoveným čistým pohledávkám jsou v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb. tvořeny opravné položky v následující výši:

Standardní	0 %
Sledované	1–19,99 %
Nestandardní	20–49,99 %
Pochybné	50–99,99 %
Ztrátové	100 %

U ohrožené pohledávky uplatňuje Banka v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb. princip časového rozlišení (akruální princip) – ve výpočtu opravné položky použije jistinu pohledávky nezvýšenou o naběhlé příslušenství a vypočtenou ztrátu zvýší o naběhlé příslušenství.

(d) Koncentrace úvěrového rizika

Vzhledem ke struktuře svého úvěrového portfolia Banka netvoří systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví, dlužníky a ekonomicky spjaté skupiny dlužníků.

Sektorová analýza

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých odvětví/sektorů je uvedena v bodech 12 (b) a (d) Přílohy.

Analýza podle zeměpisných oblastí (pohledávky za klienty)

mil. Kč	2014	2013
Česká republika	8 822	12 238
Slovensko	158	111
Ruská federace	2 477	1 563
Kyperská republika	733	968
Nizozemsko	4 140	8 312
Vietnam	814	1 113
Bulharsko	2 084	2 779
Maledivská republika	1 118	1 020
Gruzie	478	503
Maďarsko	573	679
Rumunsko	1 085	638
Lucembursko	572	972
Ostatní	407	494
Celkem	23 461	31 390

Analýza podle zeměpisných oblastí (pohledávky za bankami)

mil. Kč	2014	2013
Česká republika	12 338	14 835
Slovensko	–	1 293
Ruská federace	860	4 634
Rakousko	–	38
Velká Británie	1 046	1 605
Nizozemsko	859	184
Kazachstán	304	1 039
Bělorusko	367	618
Spojené státy americké	208	42
Maďarsko	31	133
Německo	93	845
Ostatní	149	88
Celkem	16 255	25 354

Analýza podle zeměpisných oblastí (dluhové cenné papíry)

mil. Kč	2014	2013
Česká republika	29 192	21 391
Lucemburské velkovévodství (Lucembursko)	1 147	1 602
Slovensko	232	273
Francie	2 770	-
Polsko	-	3
Nizozemsko	1 495	1 000
Ruská federace	266	-
Velká Británie	554	-
Irsko	1 083	870
Celkem	36 739	25 139

(e) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Vzhledem ke struktuře a velikosti úvěrového portfolia nemá Banka za účelem vymáhání pohledávek za dlužníky zřízený žádný speciální útvar. Tento proces upravuje a řídí vnitrobankovní předpis „Vymáhání pohledávek“.

(f) Sekuritizace a použití úvěrových derivátů

Banka neprovedla do data účetní závěrky žádnou sekuritizaci svých pohledávek.

36. Finanční nástroje – operační, právní a ostatní rizika

Operační rizika

Za řízení a minimalizaci operačních rizik, tj. rizika ztráty Banky vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů, lidského faktoru, systémů či vlivem vnějších událostí, včetně rizika právního, a tím vzniku pravděpodobnosti zvýšení nákladů Banky, snížení výnosů Banky, za pokuty, sankce, náhrady a ztráty na hmotném a nehmotném majetku Banky odpovídá Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika.

Příslušným ustanovením Organizačního řádu Banky je Odboru bezpečnosti a řízení operačního rizika zajištěna dostatečná nezávislost pro výkon jeho činnosti. 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. Dále v rámci řízení operačního rizika zajišťuje gesci nad systémem řízení bezpečnosti informačních systémů, sleduje, měří, vyhodnocuje informační bezpečnost a zpracovává metodiku pro její řízení.

K omezení ovlivnitelného operačního rizika vedoucí zaměstnanci po identifikaci ovlivnitelného operačního rizika navrhují a zajišťují provozní, kontrolní či organizační opatření k eliminaci ovlivnitelného operačního rizika. K opatřením k eliminaci ovlivnitelného operačního rizika patří diverzifikace (zejména obchodních) aktivit a její zajištění prostřednictvím operačních limitů. Banka v této souvislosti řídí přístup zaměstnanců, klientů a dalších oprávněných osob k hmotnému a nehmotnému majetku, řídí riziko při zajišťování dodávek bankovních služeb, při zavádění nových produktů, při využívání outsourcingu Bankou apod. Při návrhu opatření k omezení ovlivnitelného rizika příslušný vedoucí zaměstnanec zvažuje dopad opatření do nákladů a výnosů Banky.

K omezení neovlivnitelného operačního rizika risk manažer operačního rizika předkládá návrhy opatření k jeho omezení a navrhuje opatření k vyvedení nebo akceptování rizik, případně k omezení nebo ukončení činnosti nesoucí riziko. Při návrhu opatření risk manažer operačního rizika zvažuje zejména dostupnost pojištění, náklady na pojištění a dopad opatření do nákladů a výnosů Banky. Banka v této souvislosti akceptuje neovlivnitelné riziko jednorázové škody nižší než 500 Kč a neovlivnitelné riziko opakované škody, jejíž výše v jednom kalendářním měsíci nepřekročí 3 000 Kč.

Právní a ostatní rizika

Rizika právních nebo regulatorních sankcí, finančních ztrát nebo ztráty reputace, kterou Banka může utrpět v důsledku její neshody s příslušným platným právním řádem, regulatorními požadavky, prováděcími předpisy, vnitřními postupy a zvyklostmi, jsou v Bance zajišťována prostřednictvím Odboru compliance. Odbor compliance zajišťuje činnosti, jejichž účelem je především napomáhání ke shodě vnitřních norem a procesů v rámci Banky s požadavky externích norem, vytváření předpokladů pro zajištění této shody, vytváření předpokladů pro spravedlivé poskytování služeb zákazníkům a nezvýhodňování Banky a jejích zaměstnanců oproti zákazníkům, předcházení střetu zájmů, omezení jednání vedoucího k narušení transparentnosti trhu, výkon a kontrola dodržování činností AML-CFT (anti money laundering – combat financial terrorism), řešení reklamací a stížností.

Odbor compliance je nezávislým orgánem podřízeným a odpovědným přímo představenstvu Banky. V případě, že některá z činností compliance není vykonávána přímo Odborem compliance a je delegována na jiný útvar Banky, plní Odbor compliance koordinační úlohu.

Za dodržování externích norem v rámci své působnosti a pracovní náplně zodpovídá každý zaměstnanec Banky, stejně jako za dodržování všech vnitřních norem, které jsou pro něj závazné. Každý zaměstnanec je povinen v případě pochybností o souladu svého jednání nebo jednání jiné osoby s externími normami požádat bezodkladně svého nadřízeného o vyjádření k tomuto souladu. Pokud má zaměstnanec nebo vedoucí zaměstnanec po kladném vyjádření svého nadřízeného k souladu i po tomto vyjádření pochybnosti, požádá bezodkladně o vyjádření k souladu zaměstnance Odboru compliance.

Vedoucí zaměstnanci v rámci své působnosti zodpovídají za vytvoření podmínek pro dodržování externích norem a podporují vzdělávání svých podřízených v oblasti externích norem. Vedoucí zaměstnanci 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 v případě zjištění nedodržování informují o této skutečnosti Odbor compliance současně s vypracovaným nápravným opatřením.

Odbor compliance je povinným připomínkovým místem při připomínkových řízeních v rámci vydávání nových/aktualizovaných vnitřních norem Banky. Odbor compliance na nesoulad vnitřních a externích norem upozorní vždy, když se o takovém nesouladu dozví. Odbor compliance může provádět namátkovou kontrolu dodržování externích norem, případně interních norem zaměstnanci Banky.

37. Významné události po datu účetní závěrky

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

30. března 2015

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

Ing. Pavel Fuchs
místopředseda představenstva
PPF banka a.s.

Osoba odpovědná
za účetní závěrku:

Ing. Miroslav Hudec
ředitel divize
finančního řízení

Osoba odpovědná
za účetnictví:

Ing. Růžena Šuserová
ředitelka
odboru účetnictví

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2014

Společnost: PPF banka a.s. se sídlem Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 47116129, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B 1864 (dále jen „Společnost“), je povinna za účetní období roku 2014 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zpráva o vztazích“).

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

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

2. Úloha Společnosti

V zájmu nebo na popud ovládající osoby či osob ovládaných stejnou ovládající osobou nebyla Společností přijata nebo uskutečněna v účetním období roku 2014 žádná opatření ani jiná právní jednání poskytující Společnosti zvláštní výhody či stanovující jí zvláštní povinnosti. Společnost v souvislosti s ovládaním nečerpá žádné zvláštní výhody a ani jí nevznikají žádné zvláštní povinnosti vůči ovládající osobě a/nebo osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nad rámec těch, které jsou sjednány ve smlouvách uvedených v bodě 5. této zprávy.

3. Způsob a prostředky ovládnání

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

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

Společnost v účetním období roku 2014 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

5. Přehled vzájemných smluv

Společnost uzavřela tyto smlouvy s osobou ovládající a s osobami ovládanými, z nichž bylo v účetním období roku 2014 plněno:

Se společností AB 1 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 56007043, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností AB 2 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 57279667, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností AB 3 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 58435425, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností AB 4 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34186049, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností AB 6 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 58435956, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností AB 7 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 57279241, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Accord Research, s.r.o., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 29048974, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností Air Bank a.s. se sídlem v Praze 11 – Chodov, Hráského 2231/25, PSČ: 148 00, IČ: 29045371, byl/a uzavřen/a:

- ISDA Master Agreement, předmět plnění finanční deriváty
- Komisionářská smlouva, předmět plnění investiční služba
- Podmínky vedení účtů pro Air Bank a.s., předmět plnění finanční služba
- Mandátní smlouva, předmět plnění investiční služba
- Rámcová repo smlouva, předmět plnění finanční služba
- Rámcová treasury smlouva, předmět plnění finanční služba
- Reporting Delegation Agreement – dohoda o reportování v rámci EMIR, předmět plnění vykazování EMIR
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o platební kartě, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o zřízení a vedení korespondenčního účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Alrik Ventures Limited se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, kancelář 301, PSČ: 1075, IČ: HE 318 488, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností ANTHEMONA LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Limassol, Nafpliou 15, 1. patro, kancelář 102, PSČ: 3025, IČ: HE 289 677, byl/a uzavřen/a:

- ISDA Master Agreement, předmět plnění finanční deriváty
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností ANTHIAROSE LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Esperidon 12, 4. patro, PSČ: 1087, IČ: HE 224 463, byl/a uzavřen/a:

- Agreement on Administration of Securites, předmět plnění služby administrátora
- Komisionářská smlouva, předmět plnění investiční služba
- ISDA Agreement, předmět plnění finanční deriváty
- Rámcová smlouva o způsobu sjednávání podmínek realizace depozitních obchodů, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o upsání a koupi investičních certifikátů, předmět plnění dluhopisový program
- Smlouva o upsání a koupi podřízeného dluhopisu, předmět plnění dluhopisový program
- Smlouva o upsání a koupi podřízeného dluhopisu (navýšení objemu emise), předmět plnění dluhopisový program
- Standing instruction – Agreement on Administration of Securites, předmět plnění služby administrátora
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností ARANCIATA a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 27621707, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Art Office Gallery a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 24209627, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností ASTAVEDO LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12, PSČ: 1087, IČ: HE 316 792, byla uzavřena:

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností Bavella B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 52522911, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

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

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba

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

- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností CITY TOWER Holding a.s. se sídlem v Praze 4 – Nusle, Hvězdova 1716/2b, PSČ: 140 00, IČ: 02650665, byla uzavřena:

- Smlouva o upsání a koupi dluhopisů, předmět plnění dluhopisový program
- Smlouva s administrátorem, předmět plnění služby administrátora
- Zvláštní ujednání ke Smlouvě s administrátorem, předmět plnění služby administrátora
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností Click Credit s.r.o. se sídlem v Brně, Nové Sady 25, PSČ: 602 00, IČ: 29378401, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o platební kartě, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Codar Invest B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 27278985, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Corvus Services Limited se sídlem na Britských Panenských ostrovech, Road Town, Tortola, Tropic Isle Building, P.O.Box 3423, IČ: 1061050, byla uzavřena:

- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Dadrin Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 321 173, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností DOUSAVI Limited se sídlem v Kyperské republice, Spyrou Kyprianou 18, Office 301, PSČ: 1075, IČ: HE 331 420, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností East Point Holding B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34284762, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Eastern Properties B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 58756566, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností ELTHYSIA LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 290 356, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Energetický a průmyslový holding a.s. se sídlem v Brně, Příkop 843/4, PSČ: 602 00, IČ: 28356250, byla uzavřena:

- Smlouva o spolupráci ve směnečném programu, předmět plnění dluhopisový program
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Facipero Investments Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12, 4. patro, PSČ: 1075, IČ: HE 232 483, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností FAYDE INVESTMENTS LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 310 390, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

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

- Special Arrangements on Remuneration, předmět plnění služby administrátora
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba
- Commission Agreement, předmět plnění investiční služba

Se společností GALIO INVESTMENTS LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 310 260, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Garco Group B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34245884, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností Gen Office Gallery a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 24209881, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností German Properties B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 61008664, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

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

- Komisionářská smlouva, předmět plnění investiční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

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

- Investiční dotazník, Dotazník kategorizace, Souhlas kategorizace, předmět plnění investiční dotazník
- Master Agreement, předmět plnění investiční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

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

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností HC Insurance Services s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 1487779, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o platební kartě, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností HC Philippines Holding B.V se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 35024270, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

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

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o provádění devizových spotových obchodů, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o zřízení a vedení investičních běžných účtů, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Home Credit Advisory Asia, spol. s r.o. v likvidaci, se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 24133400, byla uzavřena:
— Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
— Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Home Credit Asia Limited se sídlem v Čínské lidové republice, Hongkong, 36/F, Tower 2, Times Square, 1 Matheson street, IČ: 890063, byla uzavřena:
— Smlouva o platební kartě, předmět plnění finanční služba
— Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
— Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
— Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Home Credit B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34126597, byl/a uzavřen/a:
— Agreement on promissory note programme arrangement, předmět plnění vkladový program
— AGREEMENT ON PROVISION OF THE ISSUE OF THE NOTES, předmět plnění vkladový program
— Agreement Related to Offer of the Bond, předmět plnění dluhopisový program
— Commission Agreement, předmět plnění investiční služba
— Master Agreement – ISDA, předmět plnění investiční služba
— Rámcová smlouva o způsobu sjednávání podmínek realizace depozitních obchodů, předmět plnění finanční služba
— Smlouva o zajištění směnečného programu, předmět plnění dluhopisový program

Se společností Home Credit India B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 52695255, byla uzavřena:
— Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
— Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Home Credit Indonesia B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 52695557, byla uzavřena:
— Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
— Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Home Credit International a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 60192666, byla uzavřena:
— Smlouva o platební kartě, předmět plnění finanční služba
— Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností Home Credit Lab N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 52695689, byla uzavřena:
— Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
— Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Home Credit Slovakia a.s. se sídlem v Slovenské republice, Piešťany, Teplická 7434/147, PSČ: 92122, IČ: 36234176, byla uzavřena:
— Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
— Rámcová smlouva o způsobu sjednávání podmínek realizace depozitních obchodů, předmět plnění finanční služba

Se společností Home Credit US Holding, LLC se sídlem ve Spojených státech amerických, Delaware, 3500 S Dupont Hwy, Dover, PSČ: 19901, IČ: 5467913, byla uzavřena:
— Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností Home Credit Vietnam Finance Company Limited se sídlem ve Vietnamu, Ho Chi Minh, 1st floor, 194 Golden Building, 473 Dien Bien Phu, IČ: 0307672788, byl/a uzavřen/a:
— Loan Agreement, předmět plnění poskytnutí úvěru
— Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností JARVAN HOLDINGS LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 310 140, byla uzavřena:
— Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
— Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
— Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností KARMION HOLDINGS LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 312 004, byla uzavřena:
— Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
— Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
— Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
— Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Langen Property B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 61012777, byla uzavřena:
— Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), předmět plnění finanční služba
— Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností LINDUS Real s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 29139309, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností Lindus Services Limited se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 281 891, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností LONGORIA a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 27630188, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Maraflex Limited se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, 3. p., kancelář 301, PSČ: 1075, IČ: HE 203 470, byl/a uzavřen/a:

- Agreement on Internal Escrow Account, předmět plnění vázaný účet
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Maraflex s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 2415852, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností MIDATANER a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 29055768, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Millennium Tower (Rotterdam) B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 56261330, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

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

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o platební kartě, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností Monheim Property B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 61012521, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností Moranda, a.s., se sídlem v Praze 6, Evropská 1690/17, PSČ: 160 41, IČ: 28171934, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností Mystery Services s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 24768103, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o platební kartě, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností Navis Investments Limited se sídlem na ostrově Man, Bridge Chambers, West Quay, Ramsey, P.O.Box 665, PSČ: IM99 4PD, IČ: 009387V, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností NIDALEE HOLDING LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 310 150, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

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

- Rámcová smlouva o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, předmět plnění finanční služba

Se společností Office Star Eight a.s. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ: 140 21, IČ: 27639177, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

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

- Smlouva o platební kartě, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF A3 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 61684201, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

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

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Komisionářská smlouva o obstarávání a vypořádání obchodů s investičními nástroji, předmět plnění investiční služba

Se společností PPF Arena 1 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 59009187, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

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

- Agreement on Administration related to the Offer to purchase shares of the company O2 Czech Republic a.s., předmět plnění služby administrátora
- Agreement on Administration, předmět plnění služby administrátora
- Fee Letter, předmět plnění dohoda o úhradě
- Mandate Contract on Arrangement of Trades in Derivative Investment Instruments, předmět plnění investiční služba
- Special Arrangement to the Agreement on Administration related to the Offer to purchase shares of the company O2 Czech Republic a.s., předmět plnění služby administrátora
- Special Arrangement to the Agreement with the Administration, předmět plnění služby administrátora
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Art a.s. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ: 140 21, IČ: 63080672, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Capital Partners Fund B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 55003982, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF CO 1 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34275402, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva PPF Co1 B.V., předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF CO 2 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34275486, byla uzavřena:

- Dohoda o způsobu úhrady emitenta administrátorovi v souvislosti s obstaráním splacení dluhopisů – PPF Co2 B.V., předmět plnění dohoda o úhradě
- Rámcová smlouva CO2 B.V., předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o obstarání vydání dluhopisů – PPF Co2 B.V., předmět plnění dluhopisový program
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF CO 3 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34360935, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Financial Consulting s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 24225657, byla uzavřena:

- Smlouva o úvěru reg. č. 92114512, předmět plnění poskytnutí úvěru
- Smlouva o zástavě pohledávek z bankovního účtu reg. č. 92114512/ZBU, předmět plnění správa pohledávek
- Smlouva o zprostředkování, předmět plnění zprostředkování
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Financial Holdings B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 61880353, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

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

- Agreement on Guarantee, předmět plnění poskytnutí záruky
- Komisionářská smlouva, předmět plnění investiční služba
- Master Agreement, předmět plnění investiční služba
- Rámcová smlouva – PPF GROUP N. V. – depozita, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o správě cenných papírů – PPF Group N.V., předmět plnění investiční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Healthcare N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34308251, byla uzavřena:

- Komisionářská smlouva, předmět plnění investiční služba
- Smlouva o postoupení pohledávky, předmět plnění správa pohledávek
- Smlouva o správě cenných papírů, předmět plnění investiční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF IT Services s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 02819678, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Partners 1 GP Limited se sídlem v Guernsey, St. Peter Port, Le Truchot, Sarnia House, P.O.Box 296, PSČ: GY1 4NA, IČ: 49291, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Master Agreement, předmět plnění investiční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Partners a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 28515064, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Partners Limited se sídlem v Guernsey, St. Peter Port, Le Truchot, Sarnia House, P.O.Box 296, PSČ: GY1 4NA, IČ: 49292, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Property Limited se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 189 164, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Real Estate Holding B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34276162, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Real Estate Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 188 089, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Real Estate s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 27638987, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Komisionářská smlouva, předmět plnění investiční služba
- Smlouva o platební kartě, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF reality a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 29030072, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností PPF Services Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, 2-4 Arch. Makariou III Avenue, Capital Center, PSČ: 1505, IČ: HE 92432, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Public Picture & Marketing a.s. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ: 140 21, IČ: 25667254, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností REDLIONE Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12, 4. patro, PSČ: 1087, IČ: HE 178 059, byla uzavřena:

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Repieno Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 282 866, byl/a uzavřen/a:

- Agreement on Pledge of Receivables registration number: REC/30220313, předmět plnění správa pohledávek
- Agreement on Subordination of Obligations and Rights reg. No. S/30220313, předmět plnění podřízený dluh
- Loan Agreement Registration number: 30220313, předmět plnění poskytnutí úvěru
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností RHASKOS FINANCE LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 316 591, byla uzavřena:

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností RobbyNet s.r.o., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 01408437, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností Ruconfin B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Stravinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 55391176, byl/a uzavřen/a:

- Agreement on pledge of receivables from bank account reg. no. ZBU/30034911, předmět plnění správa pohledávek
- Framework agreement on provision of loan and other banking products reg. no. 30034911, předmět plnění finanční služba
- Framework agreement on consultancy, cooperation and provision of services, předmět plnění poradenství
- ISDA Master Agreement, předmět plnění finanční deriváty
- Mandate contract on arrangement of trades in money market instruments, předmět plnění investiční služba
- Subordination agreement relating to CZK 3,500,000,000, Framework agreement on provision of land and other banking products, předmět plnění podřízený dluh
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Ryazan Investors Company Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12, 4. patro, PSČ: 1087, IČ: HE 180 968, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Ryazan Shopping Mall Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12, 4. patro, PSČ: 1087, IČ: HE 180 951, byla uzavřena:

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Salemonto Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12, 4. patro, PSČ: 1087, IČ: HE 161 006, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba

Se společností SEPTUS HOLDING LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 316 585, byla uzavřena:

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

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

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Sotio N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34302290, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností SYLANDER CAPITAL LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 316 597, byla uzavřena:

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností TALPA ESTERO LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12, PSČ: 1087, IČ: HE 316 502, byla uzavřena:

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Tanaina Holdings Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, kancelář 301, PSČ: 1075, IČ: HE 318 484, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností TENACITY LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 180 866, byla uzavřena:

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Timeworth Holdings Ltd. se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 187 475, byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Master Agreement, předmět plnění investiční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Tolesto Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12, 4. p., PSČ: 1087, IČ: HE 322 834, byla uzavřena:

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Trigon Berlin B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 55440916, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Tromson Enterprises Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12, 4. patro, PSČ: 1087, IČ: 233665, byla uzavřena:

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Valmarie Holdings Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 300 697, byla uzavřena:

- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o běžném účtu, předmět plnění finanční služba

Se společností Velthemia Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18, PSČ: 1075, IČ: HE 282 891, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností Vítězné náměstí a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 28511441, byla uzavřena:

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba

Se společností Waipa Enterprises Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12, 4. patro, PSČ: 1087, IČ: HE 213 047, byla uzavřena:

- Smlouva o homebankingu, předmět plnění finanční služba
- Smlouva o internetbankingu, předmět plnění finanční služba

6. Posouzení, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

Veškerá jednání popsaná v bodě 4 této zprávy byla učiněna a smlouvy popsané v bodě 5 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto jednání a smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

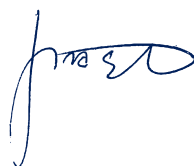
Společnost prohlašuje, že v účetním období roku 2014 nedošlo k žádnému ovlivnění chování Společnosti ze strany vlivné osoby či ovládající osoby, které by rozhodujícím a významným způsobem ovlivnilo chování Společnosti k její újmě. Společnost prohlašuje, že jí nevznikla žádná újma, a že tedy není nutné posuzovat vyrovnání újmy podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Statutární orgán Společnosti prohlašuje, že na základě důkladného zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou konstatuje, že Společnosti neplynou žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Pro Společnost její úloha vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nepředstavovala a nepředstavuje žádné riziko, a není tedy třeba uvádět, zda, jakým způsobem a v jakém období byla či bude vyrovnána újma dle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Statutární orgán prohlašuje, že získal potřebné informace pro vypracování této zprávy o vztazích, tuto zprávu o vztazích sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a údaje v této zprávě o vztazích uvedené jsou správné a úplné.

V Praze dne 27. března 2015



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva



Ing. Pavel Fuchs
místopředseda představenstva

Příloha č. 1 – Struktura vztahů ve skupině PPF

Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 1 B.V.	56007043	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 3 B.V.	58435425	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 5 B.V.	34192873	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 6 B.V.	58435956	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Accord Research, s.r.o.	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od června 2014	PPF Capital Partners Fund B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Airline Gate 1 s.r.o.	02973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od května 2014	PPF banka a.s.
AISE, s.r.o.	63472651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy a.s.
ALCAMORA LIMITED	HE 290 379	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Alfa South LLC	1077760158618	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GRACESPRING LIMITED
ALMONDSEY LIMITED	HE 291 856	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALCAMORA LIMITED
Alrik Ventures Limited	HE 318 488	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tolesto Limited
Alternative Energy, s.r.o.	26822604	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Claymore Equity, s. r. o.
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALCAMORA LIMITED
ANTHIAROSE LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
ARANCIATA a.s.	27621707	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Waipa Enterprises Limited
ARISUN, s.r.o.	45441171	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Renewables a.s.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Autotým, s.r.o.	030 0863	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od srpna 2014	Home Credit Lab N.V.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V
BESTSPORT akciová společnost	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od ledna 2014	Lindus Services Limited
Bestsport Arena, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od ledna 2014	Lindus Services Limited
Bestsport Services, a.s.	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od ledna 2014	Lindus Services Limited
Bohr & Brunnenbau GmbH	HRB 201433	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. Figera Limited
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bucca Properties Ltd.	1377468	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V
Caperton Holdings Limited	HE 173 977	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Corvus Services Limited
CE Energy a.s.	2413507	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
Celestial Holdings Group Limited	1471389	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CF Commercial Consulting (Beijing) Limited	78860280-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
CITY TOWER Holding a.s.	02650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CITY TOWER, a.s.	27103251	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od května 2014	CITY TOWER Holding a.s.
CJSC „Intrust NN“	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od října 2014	Stinctum Holdings Limited
CJSC „Investments trust“	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od října 2014	Feliston Enterprises Ltd.
Claymore Equity, s.r.o.	44707371	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	CHIFFON ENTERPRISES LIMITED
Click Credit s.r.o.	29378401	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Codar Invest B.V.	27278985	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Corvus Services Limited	1061050	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Velthemia Limited
Credis Invest (Hongkong) Ltd.	1495404	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do února 2014	Home Credit Asia Limited
Crestfallen Limited	HE 188 088	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součást skupiny do dubna 2014	PPF Real Estate Holding B.V.
Czech Equestrian Team a.s.	01952684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Sundown Farms Limited
Czech Gas Holding Investment B.V.	852451726	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding a.s.
Czech Gas Holding N.V.	56542909	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Czech Gas Holding Investment B.V.
Česká telekomunikační infrastruktura, s.r.o.	03495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od října 2014	PPF a.s.
ČKD Blansko Wind, a.s.	27689701	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Renewables a.s.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Dadrin Limited	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tolesto Limited
De Reling (Drotten) B.V.	58164235	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DELIFLEX LIMITED	HE 221 768	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
DELTA LLC	5077746981637	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
Different Money s.r.o.	03570967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od listopadu 2014	Home Credit Lab N.V.
Donmera Limited	HE 204 966	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
DOUSAVI Limited	HE 331 420	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od prosince 2014	Bavella B.V.
DZAGHIG LIMITED	1575248	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do listopadu 2014	Celestial Holdings Group Limited
East Point Holding B.V.	34284762	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do září 2014	PPF Real Estate Holding B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC.	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od prosince 2014	DOUSAVI Limited
Easy Dreams Company Limited	304583265	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
EBEH Opatovice, a.s. v likvidaci	45534292	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
EKY III, a.s.	27320430	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	United Energy, a.s.
Eldorado Licensing Limited	HE 144 889	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado
Elektrárny Opatovice, a.s.	28800621	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
Elektroenergetické montáže, a.s.	36412767	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Stredoslovenská energetika, a. s.
Ellin LLC	1021601767395	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Invest Realty
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Energetický a průmyslový holding a.s.	28356250	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Timeworth Holdings Ltd.
Energotrans Servis, a.s.	29352797	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Pražská teplárenská a.s.
ENERGZET, a.s.	63483823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	ROLLEON a.s.
EOP & HOKA, s.r.o.	49815172	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Elektrárny Opatovice, a.s.
EP Energy a.s.	29259428	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	CE Energy, a.s.
EP Energy HR d.o.o.	060301976	Chorvatsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
EP ENERGY TRADING, a.s.	27386643	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
EP Germany, GmbH	HRB 19272	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
EP Investments Advisors, s.r.o.	26687259	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding, a.s.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
EP Renewables a.s.	27567320	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
EPH Financing I, a.s.	24788040	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding, a. s.
EPH Financing II, a.s.	24788376	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
EPH Gas Holding B.V.	56513364	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding, a.s.
ETO Licensing Limited	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Facipero Investments Limited
EusebiusBS (Amhem) B.V.	58169778	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
eustream, a.s.	35910712	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
Evo – Komořany, a.s.	28735161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	United Energy a.s.
Facipero Investments Limited	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tromson Enterprises Limited
Favour Ocean Limited	1065678	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, Figera Limited
Feliston Enterprises Ltd.	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od října 2014	Salemonto Limited
Ferrymat Holdings Limited	HE 313289	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, Figera Limited
FIGERA LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Foreign Insurance Closed Joint Stock Company „PPF Insurance“	806000245	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SEPTUS HOLDING LIMITED, TALPA ESTERO LIMITED, RHASKOS FINANCE LIMITED, SYLANDER CAPITAL LIMITED, ENADOCO LIMITED, ASTAVEDO LIMITED
GABELLI CONSULANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Velthemia Limited
GALA – MIBRAG – Service GmbH	HRB 210208	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH
GALIO INVESTMENTS LIMITED	HE 310 260	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, Figera Limited
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
GEOTERM KOŠICE, a.s.	36210137	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od července 2014	PPF Real Estate Holding B.V.
GIM Invest Co Limited	109594	Jersey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Guangdong Home Credit Financing Guarantee Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Asia N.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Broker, s.r.o.	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit a.s.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS 201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V
HC Insurance Services s.r.o.	1487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Philippines Holding B.V	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Helmstedter Revier GmbH	HRB 21008	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Advisory Asia, spol. s r.o. v likvidaci	24133400	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	HC Asia N.V
Home Credit Asia Limited	890063	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit B.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Home Credit Business Management (Tianjin) Co., Ltd. , v likvidaci	67596220-8	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Home Credit Consumer Finance (China) Co., Ltd	63606746-2	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Egypt Trade S.A.E., v likvidaci	50614	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V
HOME CREDIT EUROPE PLC	7744459	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V
Home Credit Express LLC	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997PT C047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Lab N.V.	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Slovakia a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od ledna 2014	Home Credit B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od února 2014	Home Credit US Holding
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	0307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HOMER SOFTWARE HOUSE LLC	35364346	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REDLIONE Limited Home Credit B.V.
Hopar Limited	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Property Limited
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
CHIFFON ENTERPRISES LIMITED	HE 264 947	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Renewables a.s.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
IN VINO HOLDING LLC	7734565173	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		UNDERTREA HOLDINGS LIMITED
In Vino LLC	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Alfa South
In Vino Natukhaevskoe LLC	1052309081880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC IN VINO HOLDING
Invest Realty LLC	1057746212666	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado Facipero Investments Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. Figera Limited
Joint Stoct Company „Sibzavod Centre“ Joint Stoct Company	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
Joint Stock Company „Gorod Molodogo Pokolenija“ Joint Stock Company	1027700473756	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Jonsa Limited	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited, Figera Limited
JSC Home Credit Kazakhstan	70-700-1910-AO	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia N.V.
JTSD Braunkohlebergbau GmbH	HRB 9374	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energie, a.s.
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Karotáz a cementace, s.r.o.	49974475	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	NAFTA a.s.
Karperstraat (Amsterdam) B.V	58163883	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Karta Realty Limited	MC 167710	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Velthemia Limited
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od července 2014	German Properties B.V.
LINDUS Real s.r.o.	29139309	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od ledna 2014	Lindus Services Limited
Lindus Services Limited	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC „BRAMA“	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC „Collect Credit“	36726094	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC „ERKO“	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Joint Stock Company „Gorod Molodogo Pokolenija“
LLC „KEPS“	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GALIO INVESTMENTS LIMITED
LLC „PPF Life Insurance“ (RUS)	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC „Region TekhStroy“	1071690056536	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do srpna 2014	Celestial Holdings Group Limited
LLC „ROKO“	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Jonsa Limited
LLC „Torgovyy kompleks Lipetskiy“	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC „Uhrozhay“	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	nebyla součástí Skupiny od června do prosince 2014	LLC „Yug“

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC „Yug“	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	nebyla součástí Skupiny od června do prosince 2014	LLC LB Voronezh
LLC Agava	1053900089209	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do března 2014	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Jonsa Limited
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Charlie Com
LLC Bonus Center Operations	1127746491861	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Bryanskii Torgovij Centr-Invest	1063250034385	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Delta Com	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Charlie Com
LLC TK Donskoe	1056102003715	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
LLC Eldomarket	1045002950354	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado
LLC Eldorado	5077746354450	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Facipero Investments Limited Tromson Enterprises Limited
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FAYDE INVESTMENTS LIMITED
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V. Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V
LLC Charlie Com	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Almondsey
LLC ICC Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Ruskij Val
LLC K-Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od ledna 2014	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Property Limited
LLC LB Orel	1135749000793	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	nebyla součástí Skupiny od června do prosince 2014	EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC. LLC LB Voronezh
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	nebyla součástí Skupiny od června do prosince 2014	EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC. LLC LB Orel
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED Figera Limited
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Orel	1115741001496	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Agro Penza	1115802001765	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Agro Rossosh	1053664548815	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do dubna 2014	LLC RAV Agro

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC RAV Molokoproduct	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V. LLC RAV Agro Grandview Resources Corp.
LLC RAV Myasoproduct	111366805110	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Mjasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Mjasoproduct
LLC RAV Niva	1023601232522	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Technica	1103627000036	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do dubna 2014	LLC RAV Agro
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Limited
LLC ROST Agro	1103601000030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULANCY LIMITED
LLC Spectrum	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od března 2014	NIDALEE HOLDING LIMITED
LLC Stabilitnost	5087746280200	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Velthemia Limited
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Velthemia Limited
LLC Stroyinvest v likvidaci	1056320172611	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Kvartal Togliatti
LLC Tower	1117746550020	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trade center „Permskiy“	1087746243694	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LONGORIA a.s.	27630188	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Waipa Enterprises Limited
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Mapleridge Development Limited	1668985	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIA ROSE LIMITED
Maraflex Limited	HE 203 470	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Maraflex s.r.o.
Maraflex s.r.o.	2415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MIBRAG Consulting International mbH	HRB 212202	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH
MIBRAG Neue Energie GmbH	HRB 258878	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH
Microlight Trading Limited	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MIDATANER a.s.	29055768	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Waipa Enterprises Limited
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
MINIFLEX LIMITED	HE 221 915	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Mining Services and Engineering Sp. Z.o.o.	306503	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding, a.s.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Mitino Sport City LLC	1107746473383	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Microlight Trading Limited
Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft GmbH	HRB 207574	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	JTSD Braunkohlebergbau GmbH
MOETON a.s.	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od července 2014	German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27904423	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MR TRUST s.r.o.	25619098	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Renewables a.s. Triskata s.r.o.
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NACUDU LIMITED	HE 254 166	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
NAFTA a.s.	36286192	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s. Czech Gas Holding Investment B.V.
Nafta Exploration s.r.o.	36679020	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	NAFTA a.s.
Navis Investments Limited	009387V	Ostrov Man	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do dubna 2014	Mapleridge Development Limited
Net gate s.r.o.	24765651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
NIDALEE HOLDING LIMITED	HE 310 150	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, Figera Limited
Norddeutsche Gesellschaft zur Ablagerung von Mineralstoffen mbH	HRB 100748	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Helmstedter Revier GmbH
NPTH, a.s.	28800648	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 2 B.V. PPF A3 B.V.
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Property Limited
Office Star Five, spol. s r.o.	27639185	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TENACITY LIMITED
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Property Limited
Office Star Two, spol. s r.o.	27639169	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TENACITY LIMITED
OJSC Home Credit Bank	807000056	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
OJSC" Yugo - Vostochnaya promyshlennaya kompaniya „KARTONTARA"	1037700008895	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
ORIBASE Pharma SAS	499 824 670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od září 2014	PPF Capital Partners Fund B.V.
Pachata Limited	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIA ROSE LIMITED
Pearlmoon Limited	222690	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do prosince 2014	PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Hopar Limited Figera Limited
Plynárenská metrológia, s.r.o.	47463007	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	SPP- distribúcia, a.s.
Plzeňská energetika a.s.	27411991	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POWERSUN a.s.	27606554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Renewables a.s.
Pozagas a.s.	31435688	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s. NAFTA a.s.
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A3 B.V.	61684201	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od října 2014	PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (Russia) Limited	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (Ukraine) Limited	HE 162 172	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 2 B.V.	59029765	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 1 B.V.	34275402	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 2 B.V.	34275486	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od listopadu 2014	PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF HOME CREDIT IFN S.A.	23668948	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF IT Services s.r.o.	02819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od března 2014	PPF a.s.
PPF Partners 1 GP Limited	49291	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Partners Limited
PPF Partners a.s.	28515064	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF Partners Limited	49292	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Property Limited	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC., Figera Limited
PPF Property Limited (Jersey)	955580	Jersey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do února 2014	PPF Group N.V.
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Real Estate Limited	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RUSSIA LIMITED	HE 172 467	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Services Limited	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Pražská teplárenská a.s.	45273600	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	NPTH a.s.
PRVNÍ MOSTECKÁ a.s.	60281057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Severočeská teplárenská, a.s. United Energy, a.s.
PRVNÍ MOSTECKÁ Servis a.s.	22797904	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	PRVNÍ MOSTECKÁ a.s.
Przedsiębiorstwo Gornicze „SILESIA” Spółka z ograniczona odpowiedzialnościa	241371652	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding, a.s.
PSC „PPF Insurance”	1027809242120	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do května 2014	Home Credit B.V.
PT - Holding Investment B.V.	50220403	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
RAV Agro Rost, LLC	1086149000046	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do května 2014	LLC RAV Agro
Ravensbourne Limited	HE 188 284	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
REATEX a.s. v likvidaci	60917865	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Elektrárny Opatovice, a.s.
REDLIONE Limited	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Rentol LLC	1027700403500	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Eldorado Facipero Investments Limited
Repieno Limited	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. GLANCUS INVESTMENTS INC.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. Figera Limited

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Retail Star 3, spol. s r.o.	24120031	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
RobbyNet s.r.o.	01408437	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od října 2014	PPF Real Estate Holding B.V.
ROLLEON a.s.	27867412	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy a.s.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
Ruskij Val LLC	1057749715759	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DELTA LLC
Russia Finance Corporation B.V.	33180424	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do září 2014	PPF Group N.V.
Ryazan Investors Company Limited	HE 180 968	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
Ryazan Shopping Mall Limited	HE 180 951	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ryazan Investors Company Limited
Saale Energie GmbH	HRB 208791	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Germany GmbH
Saint World Limited	1065677	Hongkong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Salemonto Limited	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
Seattle Holding B.V.	852066302	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EPH Gas Holding B.V.
SEDILAS ENTERPRISES LIMITED	HE 251 771	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Energetický a průmyslový holding, a.s.
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Settembre Holdings Limited	1449898	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Severočeská teplárenská, a.s.	28733118	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	United Energy, a. s.
Shenzhen Home Credit Financial Service Co., Ltd.	79663852-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
Shenzhen Home Credit Guarantee Co. Limited	66417425-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Sichuan Home Credit Financing Guarantee Co., Ltd.	66046758-9	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Siline Consulting Limited	HE 281 961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
SILLERUD LIMITED	HE 224 392	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny od ledna 2014	Celestial Holdings Group Limited
Slovak Gas Holding B.V.	811683102	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Seattle Holding B.V.
Slovak Trade Company, s.r.o.	26659061	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Siline Consulting Limited
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	35815256	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Slovak Gas Holding B.V.
SOTIO a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio LLC (RUS)	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Sotio LLC (USA)	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio N.V.	34302290	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
SPP - distribúcia Servis, s.r.o.	46816097	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	SPP - distribúcia, a.s.
SPP - distribúcia, a.s.	35910739	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
SPP Bohemia, a.s.	25336169	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
SPP CNG s.r.o.	47552549	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a. s.
SPP CZ, a.s.	28488016	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
SPP Infrastructure Financing B.V.	57993610	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
SPP Infrastructure, a.s.	47228707	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
SPP Servis, a.s.	34135774	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	SPP Bohemia a.s.
SPP Storage, s.r.o.	24822191	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
SSE - Metrológia, s.r.o.	36411141	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Stredoslovenská energetika, a. s.
SSE - Solar, s.r.o.	45506418	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Stredoslovenská energetika, a. s.
SSE CZ, s.r.o.	27404986	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Stredoslovenská energetika, a. s.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Stinctum Holdings Limited	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Salemonto Limited
Stredoslovenská energetika - Distribúcia, a.s.	36442451	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2013	Stredoslovenská energetika, a. s.
Stredoslovenská energetika - Project Development, s.r.o.	44225733	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Stredoslovenská energetika, a. s.
Stredoslovenská energetika, a.s.	36403008	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EPH Financing II., a. s.
Sundown Farms Limited	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited Chelton Properties Limited
Sundown s.r.o.	24260479	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Sundown Farms Limited
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Tanaina Holdings Limited	HE 318 484	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Tolesto Limited
TANFORD Limited	HE 167 324	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
TENACITY LIMITED	HE 180 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. Figera Limited

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Teplo Neratovice, spol. s r.o.	49827316	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Pražská teplárenská a. s.
TERMONTA PRAHA a.s.	47116234	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Pražská teplárenská a. s.
Terrakomp GmbH	HRB 100905	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Helmstedter Revier GmbH
Timeworth Holdings Ltd.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Tolesto Limited	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. Figera Limited
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Triskata s.r.o.	36776416	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Renewables a.s.
Tromson Enterprises Limited	233665	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
UNDERTREA HOLDINGS LIMITED	HE 221 285	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Unileave Limited	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	ANTHIAROSE LIMITED
United Energy a.s.	27309959	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
United Energy Coal Trading POLSKA S.A.	411384	Polská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	United Energy Coal Trading a.s.
United Energy Coal Trading, a.s.	28680391	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Energy, a.s.
United Energy Invest, a.s.	27320413	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	United Energy, a.s.
United Energy Moldova, s.r.o.	64650201	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	United Energy, a.s.
VAHO s.r.o.	64792030	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Elektrárny Opatovice, a.s.
Valmarie Holdings Limited	HE 300 697	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Corvus Services Limited
Velthemia Limited	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Repieno Limited
Vítězné náměstí a.s.	28511441	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner (jednáním ve shodě)
VTE Moldava a.s.	27922910	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	Renewables a.s.
VTE Pastviny s.r.o.	27390039	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	VTE Moldava, a.s.
VTE Pchery, s.r.o.	27365433	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	součástí Skupiny do června 2014	EP Renewables a.s.
Waipa Enterprises Limited	HE 213 047	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
WOODBERRY LIMITED	HE 181 999	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited

Základní konsolidované finanční ukazatele

podle Mezinárodních účetních standardů – IFRS

Vývoj zisku před zdaněním (v mil. Kč)

2010	807
2011	761
2012	1 146
2013	757
2014	1 022

Vývoj bilanční sumy (v mil. Kč)

2010	54 166
2011	67 064
2012	77 064
2013	105 047
2014	108 884

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle Mezinárodních účetních standardů – IFRS

v mil. Kč	2014	2013
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	32 129	23 591
Aktiva určená k obchodování	13 842	8 134
Realizovatelná aktiva	26 755	19 106
Pohledávky za bankami	11 579	22 195
Pohledávky za klienty	24 140	31 635
Ostatní aktiva	439	386
Aktiva celkem	108 884	105 047
Pasiva		
Závazky vůči bankám	3 437	1 743
Závazky vůči klientům	78 808	75 117
Vydané dluhové cenné papíry	8 793	11 593
Finanční závazky určené k obchodování	7 328	7 180
Podřízené závazky	2 118	2 522
Základní kapitál	769	769
Ostatní složky vlastního kapitálu	5 203	4 329
Ostatní pasiva	2 428	1 794
Pasiva celkem	108 884	105 047
Výkaz zisku a ztráty		
Čisté výnosy z úroků	3 859	2 636
Čisté výnosy z poplatků a provizí	243	203
Čistý zisk z obchodování a výnosy z dividend	(236)	(117)
Všeobecné správní náklady	(658)	(617)
Ztráty ze snížení hodnoty	(2 075)	(1 241)
Ostatní provozní výsledek	(111)	(107)
Daň z příjmů	(195)	(213)
Zisk nebo ztráta za účetní období	827	544
Základní poměrové ukazatele		
Klasifikované klientské úvěry/klientské úvěry celkem	26,70 %	16,75 %
Kapitálová přiměřenost*	14,25 %	11,57 %
ROAA	0,76 %	0,57 %
ROAE	14,27 %	12,34 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	547	527
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	3	3
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	4	3
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	3	3
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	4	3

* podle metodiky ČNB

Konsolidované finanční výkazy a příloha účetní závěrky

podle Mezinárodních účetních standardů – IFRS k 31. prosinci 2014

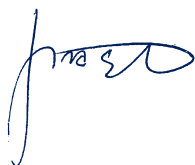
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

Za rok končící 31. prosincem 2014

mil. Kč	Poznámka	2014	2013
Úrokové a obdobné výnosy	6	4 643	3 463
Úrokové a obdobné náklady	6	(784)	(827)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		3 859	2 636
Výnosy z dividend	7	–	8
Výnosy z poplatků a provizí	8	299	358
Náklady na poplatky a provize	8	(56)	(155)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		243	203
Čistý zisk z obchodování	9	(236)	(125)
Ostatní provozní výnosy	11	2	3
Provozní výnosy		3 868	2 725
Všeobecné správní náklady	12	(658)	(617)
Ztráty ze snížení hodnoty	25	(2 075)	(1 241)
Ostatní provozní náklady	13	(113)	(110)
Provozní náklady		(2 845)	(1 968)
Výsledek hospodaření před zdaněním		1 022	757
Daň z příjmů	22	(195)	(213)
Výsledek hospodaření po zdanění		827	544
Ostatní úplný výsledek			
Rozdíly z kurzových přepočtů		(17)	(1)
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		81	31
Změna reálné hodnoty		185	36
Ztráta z přecenění vykázaná do zisku nebo ztráty		(104)	(5)
Odložená daň		(17)	(6)
Ostatní úplný výsledek		47	24
Celkový úplný výsledek		874	568

Příloha uvedená na stranách 103 až 144 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.
Konsolidovaná účetní závěrka byla 10. dubna 2015 schválena představenstvem Banky.

Za představenstvo ji podepsali:



Ing. Petr Jirásko



Ing. Pavel Fuchs

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

K 31. prosinci 2014

mil. Kč	Poznámka	2014	2013
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14	32 129	23 591
Aktiva určená k obchodování	15	13 842	8 134
Realizovatelná finanční aktiva	16	26 755	19 106
Pohledávky za bankami	17	11 579	22 195
Pohledávky za klienty	18	24 140	31 635
Daňová pohledávka		44	-
Hmotný majetek	20	26	42
Nehmotný majetek	21	52	69
Ostatní aktiva	24	317	275
Aktiva celkem		108 884	105 047
Cizí zdroje			
Závazky vůči bankám	26	3 437	1 743
Závazky vůči klientům	27	78 808	75 117
Vydané dluhové cenné papíry	28	8 793	11 593
Finanční závazky určené k obchodování	29	7 328	7 180
Splatný daňový závazek	30	2	18
Odložený daňový závazek	22	83	53
Ostatní pasiva	31	2 343	1 723
Podřízený dluh	32	2 118	2 522
Cizí zdroje celkem		102 912	99 949
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	34	769	769
Emisní ážio	34	412	412
Zákonný rezervní fond	35	-	154
Nerozdělený zisk		4 502	3 521
Fondy z přecenění finančních nástrojů		307	243
Rozdíly z kurzových přepočtů		(18)	(1)
Vlastní kapitál celkem		5 972	5 098
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		108 884	105 047

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

Za rok končící 31. prosincem 2014

mil. Kč	2014	2013
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 022	757
<i>Úpravy o nepeněžní operace</i>		
Odpisy a amortizace	47	55
Kurzové rozdíly	(2 170)	190
Ztráty ze snížení hodnoty	2 075	1 241
Čistý úrokový výnos	(3 859)	(2 636)
Čistý zisk z emitovaných dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	(468)	(260)
Čistý zisk/ztráta z prodeje realizovatelných cenných papírů	232	66
Dividendy z realizovatelných cenných papírů	-	8
<i>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</i>	(3 121)	(579)
<i>Změny stavu provozních aktiv a pasiv</i>		
Vklady u centrálních bank	(357)	(724)
Aktiva určená k obchodování	(5 708)	2 586
Pohledávky za bankami	(10 616)	(5 329)
Pohledávky za klienty	6 610	(7 240)
Ostatní aktiva	(42)	23
Finanční závazky určené k obchodování	148	1 847
Závazky vůči bankám	1 694	978
Závazky vůči klientům	3 691	20 894
Ostatní pasiva	(622)	(4 558)
	14 687	7 898
Přijaté úroky	4 392	2 792
Placené úroky	(632)	(585)
Daně	(211)	(243)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	18 416	9 862
Peněžní toky z investiční činnosti		
Pořízení finančních investic	(8 773)	(7 229)
Příjmy z prodeje finančních investic	1 449	364
Nákup dlouhodobého hmotného majetku	(5)	(18)
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku	(34)	(73)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(7 363)	(6 956)
Peněžní toky z finanční činnosti		
Příjmy z vydaných cenných papírů	26 464	38 278
Splacení vydaných cenných papírů	(29 540)	(30 566)
Příjmy z vydaného podřízeného dluhu	-	1 789
Placené dividendy	-	(1 400)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	(3 076)	8 101
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období	7 977	11 007
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	22 665	11 603
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a ekvivalentům	29	55
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci (viz bod 40 (f))	30 671	22 665

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

Za rok končící 31. prosincem 2014

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 2014	769	412	154	(1)	243	3 521	5 098
Celkový úplný výsledek							
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2014	-	-	-	-	-	827	827
Ostatní úplný výsledek							
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	-	(17)	-	-	(17)
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	-	-	64	-	64
Převody	-	-	(154)	-	-	154	-
Celkový úplný výsledek za období	769	412	-	(18)	307	4 502	5 972
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům							
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2014	769	412	-	(18)	307	4 502	5 972
Zůstatek k 1. lednu 2013	769	412	154	-	218	4 382	5 935
Celkový úplný výsledek							
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2013	-	-	-	-	-	544	544
Ostatní úplný výsledek							
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	-	-	25	-	25
Převody	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Celkový úplný výsledek za období	769	412	154	(1)	243	4 921	6 498
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům							
Výplata dividend	-	-	-	-	-	(1 400)	(1 400)
Zůstatek k 31. prosinci 2013	769	412	154	(1)	243	3 521	5 098

Příloha konsolidované účetní závěrky

Za rok končící 31. prosincem 2014

1. Úvod

PPF banka a.s. (dále jen „Banka“) byla založena 31. ledna 1995 jako právní nástupce původní společnosti ROYAL BANKA CS, a.s., (působící na trhu od 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 vydanou Českou národní bankou. Banka je způsobilá pořizovat podíly v jiných společnostech včetně těch neposkytujících finanční služby jak v České republice, tak v zahraničí.

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

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

Sídlo:

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

2. Prohlášení o shodě

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

3. Důležité účetní metody

(a) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

Účetní postupy Banky byly použity konzistentně a jsou v souladu s metodami použitými v předchozím roce.

Během roku 2009 Banka získala dvě dceřiné společnosti PPF, B1 B.V. a PPF B2 B.V. V průběhu roku 2012 Banka tyto své účasti prodala. Dne 21. května 2012 Banka založila dceřinou společnost Ruconfin B.V., v níž má 100 % majetkovou účast, dne 13. února 2012 dceřinou společnost PPF Financial Consulting, s.r.o., v níž má 100% majetkovou účast, a dne 25. června 2012 získala 100 % majetkovou účast v Net Gate, s.r.o. Dne 6. května 2014 Banka založila dceřinou společnost Airline Gate, s.r.o., v níž má 100% majetkovou účast. Z tohoto důvodu Banka sestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

(b) Cizí měna

(i) Transakce v cizí měně

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny na funkční měnu Banky devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách v den účetní závěrky jsou přepočtena do funkční měny devizovým kurzem platným v tento den. Kurzové rozdíly plynoucí z přepočtu cizích měn jsou 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.

(c) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nástroje, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo zpětného odkoupení v blízké budoucnosti anebo jsou součástí portfolia finančních nástrojů, které je společně řízeno za účelem dosahování zisků (finanční nástroje k obchodování), nebo 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) jsou stejně jako nakoupené opce 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 nederivatová finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem, která nejsou kótována na aktivním trhu, jiná než:

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

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

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

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

(ii) Pořízení finančních aktiv

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

(iii) Ocenění finančních aktiv

Finanční nástroje jsou prvotně oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů.

Následně jsou veškeré finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a všechna realizovatelná aktiva přeceněny 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 oceňovány zůstatkovou cenou poníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty finančního nástroje. Zůstatková cena je počítána metodou efektivní úrokové míry. Ážia a diskonty, včetně transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpuštěny do výnosů, resp. nákladů pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(iv) Principy stanovení reálné hodnoty

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

Oceňovací modely

V souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 13 Banka aplikovala nové postupy pro měření reálné hodnoty prospektivně a neuvedla žádné komparativní údaje. Bez ohledu na výše uvedené neměla změna významný dopad na ocenění aktiv a závazků Banky.

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

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

Oceňovací rámec

Banka má zavedený kontrolní rámec s ohledem na stanovení reálné hodnoty. Tento rámec zahrnuje 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.

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. To zahrnuje:

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

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

(v) Zisky a ztráty z přecenění

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

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

(vi) Zvláštní nástroje

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

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

Pohledávky za bankami a klienty

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

Úvěry a pohledávky jsou vykazovány v čisté hodnotě, očištěné o opravné položky ke znehodnocení, aby odražely očekávané návratnosti – viz poznámka účetní metody (g).

Vydané dluhové cenné papíry

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

Podřízený dluh

Podřízený dluh je prvotně oceněn pořizovací cenou bez přímých transakčních nákladů, následně je oceňován zůstatkovou cenou pomocí efektivní úrokové sazby – kromě případů, kdy Banka klasifikuje tento dluh jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

(vii) Vložené deriváty

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

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

(d) Odúčtování

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

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

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

(e) Zpětné odkupy (prodeje)

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

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

(f) Kompenzace

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

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

(g) Ztráty ze snížení hodnoty

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

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

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti

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

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

V případě, že Banka neidentifikuje náznak znehodnocení pro individuálně hodnocená finanční aktiva – bez ohledu na to, zda se jedná o nevýznamnou položku – zahrne tato aktiva do portfoliového hodnocení se zohledněním podobných rizikových charakteristik. Finanční aktiva, u kterých je identifikována ztráta z titulu znehodnocení na individuální bázi, nevstupují do portfoliového hodnocení.

Opravné položky k portfoliově hodnoceným úvěrům a půjčkám snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček s podobnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně získatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv s podobnými charakteristikami jsou stanoveny na základě smluvních peněžních toků a historických ztrát při zohlednění významných informací o současné ekonomické situaci. Krátkodobé pohledávky nejsou diskontovány.

V některých případech mohou být údaje potřebné k odhadnutí hodnoty ztráty ze snížení finančního aktiva omezené nebo nerelevantní s ohledem na aktuální okolnosti. To se může stát např. v situaci, kdy je dlužník ve finančních nesnázích a když existují nedostatečné historické údaje vztahující se k podobným dlužníkům. V takovém případě Banka použije svoji zkušenost a odhad ke stanovení odhadu hodnoty ztráty.

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

(h) Úrokové výnosy a náklady

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

(i) Výnosy z poplatků a provizí

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

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

(j) Poplatky z pokut

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

(k) Zisky/ztráty z finančních operací

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

(l) Výnosy z dividend

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

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

(m) Hmotný majetek

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

Budovy	10 – 30 let
Ostatní	1 rok – 5 let

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

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

(n) Nehmotný majetek

Software a ostatní nehmotný majetek

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

(o) Rezervy

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

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

(p) Zdanění

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

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

(q) Finanční záruky

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

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

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

V průběhu roku byly zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2014 dosud závazné a které Společnost předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné společností potenciálně dopad níže uvedené standardy. Společnost zatím neanalyzovala možný vliv níže uvedených nových ustanovení na účetní závěrku společnosti.

IFRS 9 Finanční nástroje (platný od 1. ledna 2018) 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. Zabývá se klasifikací a oceňováním finančních aktiv. Ačkoliv se přípustné oceňovací základny u finančních aktiv – zůstatková hodnota, reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření a reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty – podobají IAS 39, značně se liší kritéria klasifikace do příslušné kategorie ocenění. Finanční aktivum bude oceňované zůstatkovou hodnotou pouze tehdy, pokud je drženo s cílem přijímání smluvních peněžních toků a smluvní podmínky daného aktiva umožňují ve specifikovaných obdobích peněžní toky, které se skládají pouze ze splátek jistiny a úroků. Všechna ostatní finanční aktiva budou oceňována reálnou hodnotou. Standard ruší současné kategorie finančních aktiv – finanční nástroje držené do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a pohledávky.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (platný od 1. ledna 2017) 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 vykazat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka. IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

Banka v současné době posuzuje dopad těchto standardů na účetní závěrku.

5. Významné účetní odhady a úsudky

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

Hlavní účetní odhady a předpoklady

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

(i) Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek

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

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

- významné finanční problémy dlužníka;
- porušení smlouvy ze strany dlužníka (např. prodlení se splátkami jistiny nebo úroků);
- zrušení aktivního trhu pro finanční aktivum jako důsledek finančních obtíží dlužníka.

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

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

(ii) Změny v účetních postupech

Banka neprovedla žádné změny v účetních postupech během roku 2014 ani 2013.

(iii) Vliv změn účetních standardů na účetní závěrku

V letech 2014 a 2013 Banka neidentifikovala žádné změny v účetních standardech, které by měly dopad na finanční výkazy Banky.

6. Čisté úrokové výnosy

mil. Kč	2014	2013
Úrokové a obdobné výnosy		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14	7
Pohledávky za bankami	234	345
Pohledávky za klienty	3 672	2 304
Dluhové cenné papíry	723	807
	4 643	3 463
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky vůči bankám	(3)	(3)
Závazky vůči klientům	(289)	(347)
Vydané cenné papíry a krátké prodeje	(276)	(315)
Ostatní – podřízený dluh	(216)	(162)
	(784)	(827)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	3 859	2 636

Banka během let 2014 a 2013 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

7. Výnosy z dividend

V roce 2014 Banka obdržela dividendy ve výši 0 mil. Kč (2013: 8 mil. Kč, a to všechny z titulu vlastnictví cenných papírů určených k obchodování).

8. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2014	2013
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky z bankovních transakcí	8	6
Poplatky z klientských transakcí	183	211
Poplatky z poskytnutých záruk	37	37
Poplatky z administrace akcií/dluhopisů	29	61
Ostatní	42	43
	299	358
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky z bankovních transakcí	(26)	(27)
Poplatky z klientských transakcí	(30)	(128)
	(56)	(155)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	243	203

9. Čistý zisk z obchodování

mil. Kč	2014	2013
Čistý zisk/(ztráta) z cenných papírů/z cizoměnových obchodů	(29)	(132)
Čistý zisk/(ztráta) z derivátů	(207)	7
	(236)	(125)

10. Čisté výnosy z ostatních instrumentů vykázanych v reálné hodnotě

V letech 2014 a 2013 Banka neobdržela žádný čistý výnos z ostatních finančních instrumentů vykázanych v reálné hodnotě.

11. Ostatní provozní výnosy

mil. Kč	2014	2013
Přefakturace a ostatní obdobné výnosy	2	2
Poradenské služby	-	1
	2	3

12. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2014	2013
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(167)	(164)
Sociální náklady	(59)	(66)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(2)	(2)
Odměny placené		
Členům představenstva	(17)	(27)
Členům dozorčí rady	(5)	(5)
Ostatním členům vedení	(21)	(28)
	(271)	(292)
Ostatní všeobecné správní náklady	(387)	(325)
	(658)	(617)

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení Banky byl v letech 2014 a 2013 následující:

	2014	2013
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	6	6
Ostatní členové vedení	6	5
Zaměstnanci	188	187

13. Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2014	2013
Odpisy majetku	(47)	(55)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(63)	(52)
Příspěvek do garančního fondu	(3)	(3)
	(113)	(110)

14. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

mil. Kč	2014	2013
Pokladní hotovost	65	70
Vklady u centrálních bank	1 864	2 221
Nostro účty u centrálních bank	-	-
Termínované vklady u centrálních bank	25 500	18 100
Repo obchody s centrálními bankami	4 700	3 200
	32 129	23 591

K 31. prosinci 2014 zahrnovala pokladní hotovost a vklady u centrálních bank vklad u centrální banky ve výši 1 864 mil. Kč (2013: 2 221 mil. Kč), představující zůstatek na účtu povinných minimálních rezerv. Tyto prostředky neslouží k dennímu obchodování Banky.

15. Aktiva určená k obchodování

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

mil. Kč	2014	2013
Dluhopisy a směnky vydané		
Vládou	7 681	3 837
Ostatními emitenty	2 865	2 756
Akcie vydané		
Ostatními emitenty	-	-
Kladná reálná hodnota derivátů		
Ostatní protistrany	3 296	1 541
z toho:		
Kótované	10 546	6 593
Nekótované	3 296	1 541
	13 842	8 134

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

16. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	2014	2013
Dluhopisy a směnky vydané		
Vládou	18 682	14 434
Ostatními emitenty	7 511	4 111
Akcie vydané		
Ostatními emitenty	562	561
z toho:		
Kótované instrumenty	24 817	16 926
Nekótované instrumenty	1 938	2 180
	26 755	19 106

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. Reálná hodnota realizovatelných akcií byla stanovena ve výši pořizovací ceny z důvodu neexistence aktivního trhu a na základě hodnoty čistých aktiv v podílovém fondu.

17. Pohledávky za bankami

mil. Kč	2014	2013
Úvěry poskytnuté bankám	924	1 458
Transakce na peněžním trhu	10 249	19 442
Ostatní (nostro účty/vklady na běžných účtech)	406	1 295
Čistá hodnota pohledávek za bankami	11 579	22 195

V průběhu let 2014 a 2013 Banka netvořila ani nerozpustila žádné opravné položky k pohledávkám za bankami.

18. Pohledávky za klienty

mil. Kč	2014	2013
Firemní klienti:		
Finanční organizace	712	1 560
Nefinanční organizace	8 531	11 225
Fyzické osoby – podnikatelé	57	69
Veřejný sektor	471	8
Rezidenti	142	179
Nerezidenti	16 543	20 025
Celkové pohledávky za klienty	26 456	33 066
Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(2 316)	(1 431)
Čistá hodnota pohledávek za klienty	24 140	31 635

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na individuální bázi:

mil. Kč	2014	2013
Zůstatek k 1. lednu	855	277
Tvorba v průběhu roku ve výsledku hospodaření	559	802
Rozpuštění ztráty v průběhu roku	(89)	(167)
Použití ztráty v průběhu roku	–	(37)
Kurzový rozdíl	7	(20)
	477	578
Zůstatek k 31. prosinci	1 332	855

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

mil. Kč	2014	2013
Zůstatek k 1. lednu	576	36
Tvorba v průběhu roku ve výsledku hospodaření	1 615	606
Částka vztahující se k odepsaným úvěrům	(728)	(58)
Kurzový rozdíl	(479)	(8)
	408	540
Zůstatek k 31. prosinci	984	576

19. Dceřiné společnosti

K 31. prosinci 2014 měla Banka účast s rozhodujícím vlivem ve společnosti Ruconfin B.V. ve výši 51,3 mil. Kč (2013: 51,3 mil. Kč), PPF Financial Consulting, s.r.o., ve výši 5 mil. Kč (2013: 5 mil. Kč), Net Gate, s.r.o., ve výši 0,2 mil. Kč (2013: 0,2 mil. Kč) a Airline Gate, s.r.o., ve výši 1 Kč (2013: 0 Kč). Banka založila dceřinou společnost Ruconfin B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Ruské federaci v roce 2012. Ruconfin B.V. nakupuje pohledávky Home Creditu and Finance Bank v Ruské federaci.

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 jsou konsolidované úplnou metodou.

Banka neměla k 31. prosinci 2014 ani 2013 žádnou účast s podstatným vlivem.

20. Dlouhodobý hmotný majetek

mil. Kč	Drobný majetek	Budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2013	3	16	16	152	5	192
Přírůstky	-	-	-	12	8	20
Převody	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	(30)	(12)	(42)
K 31. prosinci 2013	3	16	16	134	1	170
K 1. lednu 2014	3	16	16	134	1	170
Přírůstky	-	-	-	1	4	5
Převody	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	(2)	(4)	(6)
K 31. prosinci 2014	3	16	16	133	1	169
Oprávký						
K 1. lednu 2013	3	-	14	118	-	135
Přírůstky	-	-	1	22	-	23
Úbytky	-	-	-	(30)	-	(30)
K 31. prosinci 2013	3	-	15	110	-	128
K 1. lednu 2014	3	-	15	110	-	128
Přírůstky	-	-	1	16	-	17
Úbytky	-	-	-	(2)	-	(2)
K 31. prosinci 2014	3	-	16	124	-	143
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2014	-	16	-	9	1	26
K 31. prosinci 2013	-	16	1	24	1	42

21. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2013	276	276
Přírůstky	73	73
Úbytky	(46)	(46)
K 31. prosinci 2013	303	303
K 1. lednu 2014	303	303
Přírůstky	34	34
Úbytky	(23)	(23)
K 31. prosinci 2014	314	314
Oprávky		
K 1. lednu 2013	202	202
Přírůstky	32	32
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2013	234	234
K 1. lednu 2014	234	234
Přírůstky	28	28
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2014	262	262
Zůstatková cena		
K 31. prosinci 2013	69	69
K 31. prosinci 2014	52	52

22. Odložený daňový závazek/pohledávka a daň z příjmů

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a pasiv. Pro určení odloženého daňového závazku/pohledávky používá Banka sazbu daně z příjmů platnou pro období, ve kterém očekává, že budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 % pro následující roky (pro roky 2014 i 2013 byla v České republice daňová sazba 19 %).

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

mil. Kč	2014	2013
Odložené daňové pohledávky		
Odložená daňová pohledávka z realizovatelných finančních aktiv	2	1
Odložená daňová pohledávka ze mzdových nákladů a z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění	10	9
Odložené daňové pohledávky	12	10
Odložené daňové závazky		
Odložený daňový závazek z realizovatelných finančních aktiv	(74)	(58)
Odložený daňový závazek z nezaplaceného úroku z prodlení	(21)	(5)
Odložené daňové závazky	(95)	(63)
Celková odložená daňová pohledávka (závazek)	(83)	(53)

Částka odložené daně vztahující se ke změnám daňové sazby použité pro výpočet odložené daně je 0 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč). V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

K 31. prosinci 2014 evidovala Banka pohledávky z nezaplacených úroků z prodlení v celkové výši 113 mil. Kč (2013: 25 mil. Kč), což je nezdanitelný příjem. Proto Banka vytvořila odložený daňový závazek ve výši 21 mil. Kč (2013: 5 mil. Kč).

Změna odložené daně plynoucí z realizovatelných finančních aktiv ve výši 15 mil. Kč vykázána k 31. prosinci 2014 (2013: 6 mil. Kč) byla na straně pasiv zahrnuta do vlastního kapitálu jako úprava položky „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Daň z příjmů ve výsledku hospodaření:

mil. Kč	2014 Daňový základ	2014 Daň	2013 Daňový základ	2013 Daň
Daňová sazba		19,0%		19,0%
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 022		757	
Daň vypočtená při použití dané sazby daně		194		144
Daňově neodčitatelné náklady	270	51	497	94
Nezdanitelný příjem	(234)	(44)	(112)	(21)
Ostatní položky	(111)	(21)	-	-
Odložená daň	79	15	(21)	(4)
Celková daň z příjmů (náklad)/výnos		(195)		(213)

23. Operativní leasing

Splatnost nezrušitelného operativního nájmu je následující:

mil. Kč	2014	2013
Méně než jeden rok	23	24
Mezi jedním rokem a pěti lety	58	80
Více než pět let	-	-
Celkem	81	104

Banka si najímá klientská centra a kancelářské prostory formou operativního leasingu. Nájem je stanoven obvykle na dobu 10 let s možností prodloužení. V roce 2014 činily náklady na operativní leasing 24 mil. Kč (2013: 35 mil. Kč).

24. Ostatní aktiva

mil. Kč	2014	2013
Zúčtování s trhem cenných papírů	83	57
Náklady a příjmy příštích období	25	34
Hotovostní zajištění k platebním kartám	177	155
Ostatní	32	29
Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	-	-
	317	275

25. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv celkem

mil. Kč	Pohledávky za klienty (bod 18)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2014	1 431	1 431
Tvorba k úvěrům klientů	2 174	2 174
Rozpuštění k úvěrům klientů	(89)	(89)
Použití k úvěrům a pohledávkám	(728)	(728)
Kurzový rozdíl	(472)	(472)
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2014	2 316	2 316
Zůstatek k 1. lednu 2013	313	313
Tvorba k úvěrům klientů	1 400	1 400
Rozpuštění k úvěrům klientů	(225)	(225)
Použití k úvěrům a pohledávkám	(37)	(37)
Kurzový rozdíl	(20)	(20)
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2013	1 431	1 431

26. Závazky vůči bankám

mil. Kč	2014	2013
Vklady bank	877	972
Ostatní (loro účty)	2 560	771
	3 437	1 743

27. Závazky vůči klientům

mil. Kč	2014	2013
Splatné na požádání		
Korporátní klienti:		
Finanční služby	574	416
Nefinanční organizace	6 674	5 042
Pojišťovací organizace	161	280
Neziskové organizace	236	165
OSVČ	76	222
Veřejný sektor	13 830	8 829
Rezidenti – fyzické osoby	1 704	895
Nerezidenti	33 941	27 222
Závazky splatné na požádání celkem	57 196	43 071
Termínovaná depozita		
Korporátní klienti:		
Finanční služby	1 399	5 771
Nefinanční organizace	10 593	7 006
Pojišťovací organizace	5 288	2 956
Neziskové organizace	41	63
OSVČ	299	314
Veřejný sektor	2 551	15 247
Rezidenti – fyzické osoby	179	102
Nerezidenti	1 262	587
Termínovaná depozita celkem	21 612	32 046
	78 808	75 117

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

28. Vydané dluhové cenné papíry

mil. Kč	2014	2013
Finanční organizace	126	135
Nefinanční organizace	1 525	1 607
Veřejný sektor	4 403	6 347
Nerezidenti	779	983
Rezidenti – fyzické osoby	1 960	2 521
	8 793	11 593

29. Finanční závazky určené k obchodování

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

mil. Kč	2014	2013
Záporná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové nástroje	665	703
Měnové nástroje	1 080	727
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	5 583	5 750
	7 328	7 180

30. Splatný daňový závazek

K 31. prosinci 2014 byla rezerva na daň ve výši 176 mil. Kč (2013: 217 mil. Kč) započtena se zálohami na daň z příjmů ve výši 220 mil. Kč (2013: 199 mil. Kč).

31. Ostatní pasiva

mil. Kč	2014	2013
Závazky vůči dodavatelům	51	47
Výnosy a výdaje příštích období	17	7
Hotovost přijatá do zástavy	1 702	1 271
Sociální a zdravotní pojištění	5	6
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	15	16
Závazky z operací s cennými papíry	119	20
Fond pojištění vkladů	17	14
Závazky ze zúčtování platebního styku	117	56
Ostatní závazky	300	286
	2 343	1 723

32. Podřízený dluh

Podmínky podřízeného dluhu jsou následující.

mil. Kč	Rok splatnosti	2014	2013
Kč 1 400 mil. podřízený dluh s povinnou pevnou platbou ve výši 6,5 %	2023	1 455	1 453
RUB 1 700 mil. podřízený dluh s povinnou pevnou platbou ve výši 14 % *	2015	663	1 069
		2 118	2 522

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

* Dohoda o podřízeném dluhu umožňuje při nedostatku peněžních toků ve společnosti Ruconfin B.V. odložit splácení tohoto dluhu, což může vést ke snížení účetní hodnoty podřízeného dluhu.

V roce 2014 ani 2013 nedošlo ze strany Banky k žádnému nedodržení závazku ani k jinému porušení smlouvy s ohledem na podřízený dluh.

33. Smlouvy o zpětné koupi a zpětném prodeji

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

Nakoupená aktiva na základě smlouvy o zpětném prodeji:

mil. Kč	Účetní hodnota pohledávek	Reálná hodnota aktiv přijatých do zástavy
Pohledávky k 31. prosinci 2014:		
za bankami	10 118	10 057
za klienty	1 449	1 821
Pohledávky k 31. prosinci 2013:		
za bankami	9 179	9 520
za klienty	2 180	2 760

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

Prodaná aktiva na základě smlouvy o zpětném nákupu:

mil. Kč	Účetní hodnota závazků	Reálná hodnota aktiv poskytnutých do zástavy
Závazky k 31. prosinci 2014:		
za bankami	-	-
za klienty	1 849	1 965
Závazky k 31. prosinci 2013:		
za bankami	-	-
za klienty	10 698	10 684

34. Základní kapitál

	Počet akcií	Nominální hodnota Kč	Upsaný kapitál mil. Kč
K 31. prosinci 2014:	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393	-	769
K 31. prosinci 2013:	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393	-	769

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2014 následující:

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

K 31. prosinci 2014 ani k 31. prosinci 2013 nevlastnili členové vedení, představenstva či dozorčí rady žádné akcie Banky.

Banka nemá žádný program na nákup vlastních akcií nebo odměňování formou opcí na nákup vlastních akcií.

Všechny akcie Banky byly plně splaceny, emisní ážio dosahuje 412 mil. Kč (2013: 412 mil. Kč).

35. Povaha a účel rezerv

(a) Zákonný rezervní fond

Řádná valná hromada společnosti konaná dne 30. dubna 2014 v souvislosti s nově platnou legislativou (zejména zákonem o obchodních korporacích) rozhodla o zrušení rezervního fondu a převodu zůstatku fondu do nerozděleného zisku minulých let.

(b) Rezerva přecenění na reálnou hodnotu

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.

(c) Rozdíly z kurzových přepočtů

Rezerva na měnový přepočet zahrnuje veškeré kurzové rozdíly související s kurzovými přepočty účetní závěrky společnosti Ruconfin B.V.

36. Vyplacené dividendy

Nebyly vyplaceny žádné dividendy za rok končící 31. prosince 2014. Následující dividendy byly vyhlášeny a vyplaceny Bankou za rok končící 31. prosince 2013.

mil. Kč	2013
4 736,55 Kč na jednu akcii znějící na jméno o jmenovité hodnotě ve výši 2 602,50 Kč	910
1 274 Kč na jednu akcii znějící na jméno o jmenovité hodnotě ve výši 700 Kč	490
	1 400

37. 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 2014	827
Navržené rozdělení zisku za rok 2014:	
Převod do sociálního fondu	(2)
Převod do nerozděleného zisku	(825)

38. Podrozvahové položky

(a) Podmíněné závazky a smluvní přísliby

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

mil. Kč	2014	2013
Vydané záruky	3 726	3 877
Úvěrové přísliby	7 223	8 734
Akreditivy	59	162
	11 008	12 773

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) Podrozkahové finanční nástroje

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2014	2013	2014	2013
Deriváty určené k obchodování				
Úrokové swapy	20 802	62 349	(234)	(137)
Úrokové forwardy	-	-	-	-
Nákup	-	-	-	-
Prodej	-	-	-	-
Měnové deriváty			1 714	175
Nákup	66 588	87 404		
Prodej	64 874	87 229		
Akciové deriváty			-	-
Nákup	-	-		
Prodej	-	-		
Opční kontrakty	1 152	808	-	-
Ostatní deriváty			72	73
Nákup	1 121	2 311		
Prodej	1 122	2 311		
			1 552	111

Do skupiny ostatních derivátů patří futures.

(c) Zbytková splatnost derivátů

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

mil. Kč	do 3 měsíců	od 3 měsíců do 1 roku	od 1 roku do 5 let	nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
K 31. prosinci 2014						
Deriváty určené k obchodování						
Úrokové swapy	-	-	8 691	12 111	-	20 802
Měnové deriváty (nákup)	36 899	29 689	-	-	-	66 588
Měnové deriváty (prodej)	36 105	28 769	-	-	-	64 874
Opční kontrakty	-	-	1 152	-	-	1 152
Ostatní deriváty (nákup)	141	980	-	-	-	1 121
Ostatní deriváty (prodej)	140	982	-	-	-	1 122
K 31. prosinci 2013						
Deriváty určené k obchodování						
Úrokové swapy	-	54 850	4 458	3 041	-	62 349
Měnové deriváty (nákup)	59 186	28 031	186	-	-	87 403
Měnové deriváty (prodej)	59 041	28 002	186	-	-	87 229
Opční kontrakty	495	313	-	-	-	808
Ostatní deriváty (nákup)	2 311	-	-	-	-	2 311
Ostatní deriváty (prodej)	2 311	-	-	-	-	2 311

Banka získala licenci k obchodování s deriváty od České národní banky v roce 2006.

39. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

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

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
K 31. prosinci 2014					
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	32 129	-	32 129	32 129
Pohledávky za bankami	-	11 579	-	11 579	11 579
Pohledávky za klienty	-	15 138	9 002	24 140	24 140
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	-	3 437	-	3 437	3 437
Závazky vůči klientům	-	78 808	-	78 808	78 808
Vydané dluhové cenné papíry	-	8 793	-	8 793	8 793
Podřízený dluh	-	2 118	-	2 118	2 118
K 31. prosinci 2013					
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	23 591	-	23 591	23 591
Pohledávky za bankami	-	22 195	-	22 195	22 195
Pohledávky za klienty	-	19 878	11 757	31 635	31 635
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	-	1 743	-	1 743	1 743
Závazky vůči klientům	-	75 117	-	75 117	75 117
Vydané dluhové cenné papíry	-	11 593	-	11 593	11 593
Podřízený dluh	-	2 522	-	2 522	2 522

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

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

Z důvodu zpřesnění odhadu ocenění pro retailové a menší komerční úvěry jsou homogenní půjčky seskupeny do portfolií s podobnými vlastnostmi, jako jsou stáří, poměr LTV, typ produktu a dlužníka, předplacení a podíl delikvence a pravděpodobnosti nesplácení.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

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

Pohledávky za bankami

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

Pohledávky za klienty

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

Závazky vůči 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.

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

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2014				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	9 932	614	-	10 546
Deriváty určené k obchodování	72	3 224	-	3 296
Realizovatelné cenné papíry	16 188	8 082	2 485	26 755
Finanční závazky				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	5 584	-	-	5 584
Deriváty určené k obchodování	-	1 744	-	1 744
K 31. prosinci 2013				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	6 001	592	-	6 593
Deriváty určené k obchodování	73	1 468	-	1 541
Realizovatelné cenné papíry	16 130	259	2 717	19 106
Finanční závazky				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	5 750	-	-	5 750
Deriváty určené k obchodování	-	1 430	-	1 430

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

mil. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2014	2 717	2 717
Zisk nebo ztráta z přecenění		
ve výsledku hospodaření	95	95
v ostatním úplném výsledku	6	6
Nákupy	1 379	1 379
Prodeje/splatnost	(1 712)	(1 712)
Převody do úrovně 3	-	-
Převody z úrovně 3	-	-
Převod mezi portfolii	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2014	2 485	2 485

Zisk ve výši 92 mil. Kč je zahrnut do úrokových a obdobných výnosů a ve výši 3 mil. Kč do čistého zisku z obchodování.

mil. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	1 587	1 587
Zisk nebo ztráta z přecenění		
ve výsledku hospodaření	136	136
v ostatním úplném výsledku	-	-
Nákupy	994	994
Prodeje/splatnost	-	-
Převody do úrovně 3	-	-
Převody z úrovně 3	-	-
Převod mezi portfolii	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2013	2 717	2 717

Zisk ve výši 90 mil. Kč je zahrnut do úrokových a obdobných výnosů a ve výši 46 mil. Kč do čistého zisku z obchodování.

V průběhu běžného účetního období nebyly v důsledku změn tržních podmínek u některých akcií kótované ceny pro tyto nástroje k dispozici na aktivním trhu, proto je pořizovací cena nejlepším ukazatelem jejich reálné hodnoty.

40. Řízení rizik

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

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

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

Obchodování

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

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

(a) Úvěrové riziko

Řízení úvěrového rizika

Představenstvo Banky delegovalo odpovědnost za řízení úvěrového rizika na Úvěrový výbor. Samostatné úvěrové oddělení reportuje Úvěrovému výboru a je odpovědné za dohled nad úvěrovým rizikem, což zahrnuje:

- Formulaci úvěrové politiky na základě konzultace s obchodními jednotkami, pokrývající požadavky na zajištění, úvěrové hodnocení, segmentaci rizika a reporting, dokumentační a právní postupy a soulad s regulačními a statutárními požadavky.
- Definici schvalovací struktury ke schválení a obnově úvěrů. Schvalování limitů je přiděleno zástupcům obchodních jednotek odpovědných za úvěry.
- Revizi a hodnocení úvěrového rizika. Úvěrový výbor hodnotí úvěrové expozice překračující stanovené limity předtím, než jsou úvěry klientům poskytnuty. Obnova a revize úvěrů jsou předmětem stejného procesu revize.
- Omezení koncentrace expozice vůči protistranám, územím a průmyslu (pro úvěry a pohledávky) a podle emitenta, skupiny úvěrového hodnocení, likvidity trhu a země (pro investiční deriváty).
- Rozvoj a údržbu bankovních tříd pro kategorizaci expozic vzhledem ke stupni rizika finanční ztráty a zaměření na řízení souvisejících rizik. Systém třídění rizika je použit pro určování potřeby tvorby opravných položek vzhledem k určitým úvěrovým expozicím. Tyto rizikové třídy jsou předmětem pravidelných revizí oddělením rizik Banky.
- Revizi souladu obchodních jednotek s odsouhlasenými limity expozic včetně těch pro vybraný průmysl, zemi a typy produktů. Pravidelné zprávy obsahují informace o kvalitě jednotlivých úvěrových portfolií a vhodná nápravná opatření.

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

Expozice vůči úvěrovému riziku

Úvěrové riziko zohledňuje schopnost protistrany dostát závazkům.

Řízení úvěrového rizika se řídí vnitřními směrnici Banky. Banka stanovila každému klientovi celkový limit úvěrové expozice, schválené během schvalovacího procesu konkrétního úvěrového produktu.

Pro klasifikaci pohledávek používá Banka vnitřní systém kategorizace pohledávek.

Rating kvantifikuje celkové riziko spojené s klientem a zároveň bere v úvahu podstatu požadované transakce. Kromě odhadu počtu dnů po splatnosti Banka posuzuje kvalitu managementu, postavení dlužníka na trhu, stávající tržní podmínky, makroekonomickou situaci, strukturu a kvalitu zajištění, charakter finančních zdrojů použitých ke splacení dluhu a analýzu finančních výkazů (tj. strukturu finanční pozice, provozní cash flow, produktivitu a další).

Ztráty ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek

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

Banka počítá individuální snížení hodnoty ve výši ztráty plynoucí ze snížení její účetní hodnoty, tj. ztráta ze snížení hodnoty je rovna rozdílu mezi účetní hodnotou (sníženou o hodnotu zajištění) a diskontovanou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků z nezajištěné části pohledávky.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek

Většina expozice Banky vůči úvěrovému riziku z kolektivně posuzovaných portfolií vzniká poskytováním spotřebitelských úvěrů soukromým osobám v Rusku, což je hlavní předmět podnikání dceřiných společností Banky. Banka rozděluje úvěry klientům do několika tříd, z nichž jsou významné hotovostní úvěry. Vzhledem k tomu, že se portfolio spotřebitelských úvěrů skládá z relativně malých zůstatků, úvěrové portfolio neobsahuje žádné individuálně významné položky. Úvěry jsou rozděleny do skupin dle splatnosti a související ztráta ze snížení hodnoty je počítána samostatně pro každou skupinu.

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	2014		2013	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota
Bez snížení hodnoty				
Standardní	11 579	11 579	22 195	22 195
Celkem	11 579	11 579	22 195	22 195

Banka nevykázala žádné naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za bankami s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2014 ani 2013.

Pohledávky za klienty (individuální přístup)

mil. Kč	2014		2013	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota
Bez snížení hodnoty				
Standardní	15 138	15 138	19 878	19 878
Se sníženou hodnotou				
Sledované	1 626	1 600	1 303	1 271
Nestandardní	1 126	1 063	1 130	763
Pochybné	883	436	1 724	1 423
Ztrátové	2 047	1 251	207	52
Celkem	20 820	19 488	24 242	23 387

Naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za klienty s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2014 činí 13 mil. Kč (2013: 94 mil. Kč).

Pohledávky za klienty (portfoliový přístup)

mil. Kč	2014	2013
Snižování hodnoty portfolií		
Hrubá hodnota	5 465	8 824
Ve splatnosti	4 081	7 650
Po splatnosti 1 – 90 dní	466	596
Po splatnosti 91 – 360 dní	918	578
Po splatnosti více než 360 dní	-	-
Opravná položka	(984)	(576)
Čistá hodnota	4 481	8 248
Prémie při pořízení pohledávek	170	-
Účetní hodnota	4 651	8 248
Celkem	4 651	8 248

Pohledávky za klienty – po splatnosti, ale bez znehodnocení

Banka nevykazovala žádné pohledávky za klienty označené jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ k 31. prosinci 2014 ani 2013.

Banka nevykazovala žádná ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ k 31. prosinci 2014 ani 2013.

Ocenění zajištění

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

- Hotovost
- Cenné papíry
- Bonitní pohledávky
- Bankovní záruky
- Záruky jiné bonitní osoby
- Zástavu nemovitosti
- Zástavu strojů a zařízení

Čistá realizovatelná hodnota zajištění posouzená Bankou vychází ze znaleckého posudku anebo z ocenění připraveného speciálním oddělením Banky. Čistá realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Banky realizovat zajištění v případě potřeby.

Úvěry s nově sjednanými podmínkami a politika obezřetnosti Banky

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

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

Obezřetnostní politika je stanovena v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Banka obvykle nevyžaduje žádné zajištění u poskytnutých spotřebních úvěrů.

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

mil. Kč	2014	2013
Bankovní záruky	6 093	5 636
Nemovitosti a movitý majetek	7 705	12 309
Nezajištěno	10 342	13 690
Celkem	24 140	31 635

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

mil. Kč	2014	2013
Bankovní záruky	1 992	1 688
Nemovitosti a movitý majetek	883	742
Nezajištěno	1 824	1 079
Celkem	4 699	3 509

Banka nevykázala žádné zajištění k pohledávkám za klienty, které jsou po splatnosti, ale bez znehodnocení k 31. prosinci 2014 ani 2013.

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 skupinou dlužníků, která překračuje 25 % kapitálu Banky. Ke konci účetního období Banka nevidovala žádnou významnou koncentraci úvěrových rizik vzhledem k jakémukoliv individuálnímu dlužníkovi. Banka nepřekročila žádné limity ve vztahu k individuálním dlužníkům ani ke spřízněným stranám.

i) Koncentrace úvěrových rizik podle ekonomického sektoru/odvětví

Analýza koncentrace úvěrových rizik podle jednotlivých sektorů/odvětví je uvedena v bodech 17 a 18.

ii) Koncentrace úvěrových rizik podle geografických oblastí

Pohledávky za klienty

mil. Kč	2014	2013
Česká republika	8 822	12 238
Slovensko	158	111
Ruská federace	7 128	9 811
Kyperská republika	733	968
Vietnam	814	1 113
Nizozemsko	168	309
Bulharsko	2 084	2 779
Maledivská republika	1 118	1 020
Gruzie	478	503
Maďarsko	573	679
Rumunsko	1 085	638
Lucemburské velkovévodství	572	972
Ostatní	407	494
Celkem	24 140	31 635

Pohledávky za bankami

mil. Kč	2014	2013
Česká republika	7 637	11 635
Slovensko	-	1 293
Ruská federace	884	4 674
Rakousko	-	38
Velká Británie	1 046	1 605
Nizozemsko	859	184
Kazašská republika	304	1 039
Bělorusko	367	618
Spojené státy americké	208	42
Maďarsko	31	133
Německo	93	845
Polsko	115	5
Francie	-	64
Ostatní	35	20
Celkem	11 579	22 195

Dluhové cenné papíry

mil. Kč	2014	2013
Česká republika	29 192	21 391
Lucemburské velkovévodství	1 147	1 602
Slovensko	232	273
Velká Británie	554	-
Francie	2 770	-
Polsko	-	3
Ruská federace	266	-
Nizozemsko	1 495	1 000
Irsko	1 083	870
Celkem	36 739	25 139

(b) Riziko likvidity

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Banky

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

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
K 31. prosinci 2014						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	32 129	–	–	–	–	32 129
Finanční investice určené k obchodování	1 493	1 840	8 480	2 029	–	13 842
Realizovatelná finanční aktiva	3 780	4 228	7 008	11 177	562	26 755
Pohledávky za bankami	8 551	800	–	365	1 863	11 579
Pohledávky za klienty	5 651	2 513	6 780	9 196	–	24 140
Hmotný majetek	–	–	–	–	25	25
Nehmotný majetek	–	–	–	–	52	52
Daň a ostatní aktiva	289	–	–	–	73	362
Celkem	51 893	9 381	22 268	22 767	2 575	108 884
Závazky vůči bankám	3 118	319	–	–	–	3 437
Závazky vůči klientům	68 291	10 160	357	–	–	78 808
Vydané dluhové cenné papíry	4 446	2 885	1 462	–	–	8 793
Finanční závazky určené k obchodování	456	700	2 725	3 447	–	7 328
Daňové a ostatní závazky	2 164	3	–	–	261	2 428
Podřízený dluh	–	729	–	1 389	–	2 118
Vlastní kapitál	–	–	–	–	5 972	5 972
Celkem	78 475	14 796	4 544	4 836	6 233	108 884
Gap	(26 582)	(5 415)	17 724	17 931	(3 658)	–
Kumulativní gap	(26 582)	(31 997)	(14 273)	3 658	–	–
K 31. prosinci 2013						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	23 591	–	–	–	–	23 591
Finanční investice určené k obchodování	1 258	1 019	2 655	3 202	–	8 134
Realizovatelná finanční aktiva	1 798	1 311	5 710	9 726	561	19 106
Pohledávky za bankami	20 018	1 230	530	416	–	22 195
Pohledávky za klienty	6 050	3 899	11 338	10 348	–	31 635
Hmotný majetek	–	–	–	–	42	42
Nehmotný majetek	–	–	–	–	69	69
Ostatní aktiva	240	–	–	–	35	275
Celkem	52 955	7 459	20 233	23 693	707	105 047
Závazky vůči bankám	1 109	634	–	–	–	1 743
Závazky vůči klientům	65 601	7 143	2 373	–	–	75 117
Vydané dluhové cenné papíry	7 228	3 018	1 347	–	–	11 593
Finanční závazky určené k obchodování	3	111	1 905	3 731	1 430	7 180
Daňové a ostatní závazky	1 591	6	–	–	197	1 794
Podřízený dluh	–	1 135	–	1 387	–	2 522
Vlastní kapitál	–	–	–	–	5 098	5 098
Celkem	75 532	12 047	5 625	5 118	6 725	105 047
Gap	(22 577)	(4 588)	14 608	18 575	6 018	–
Kumulativní gap	(22 577)	(27 165)	(12 577)	6 018	–	–

Ve výše uvedené tabulce jsou znázorněny zbytkové splatnosti účetních hodnot jednotlivých položek, nikoliv celkových očekávaných peněžních toků.

(c) Tržní riziko

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

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

Value at Risk

Banka používá metodu Value at Risk k měření tržních rizik plynoucích z otevřených pozic Banky. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité hladině spolehlivosti. Banka počítá Value at Risk pomocí historické simulace úrokových měr, směnných kurzů a akciových cen s jednodenním horizontem a hladinou spolehlivosti 99 %.

mil. Kč	K 31. prosinci 2014	Průměr za rok 2014	K 31. prosinci 2013	Průměr za rok 2013
VaR úrokových nástrojů	13	9	6	8
VaR měnových nástrojů	2	2	6	1
VaR akciových nástrojů	-	2	-	2

Stresové testování

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

i) Měnové riziko

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

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

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

ii) Úrokové riziko

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

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

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

Úroková citlivost aktiv a pasiv Banky

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 2014						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	32 129	-	-	-	-	32 129
Finanční investice určené k obchodování	1 834	2 320	7 997	1 691	-	13 842
Realizovatelná finanční aktiva	6 858	15 496	3 452	387	562	26 755
Pohledávky za bankami	8 916	800	-	-	1 863	11 579
Pohledávky za klienty	15 000	4 735	3 245	1 160	-	24 140
Hmotný majetek	-	-	-	-	25	25
Nehmotný majetek	-	-	-	-	52	52
Daň a ostatní aktiva	289	-	-	-	73	362
Celkem	65 027	23 351	14 694	3 238	2 575	108 884
Závazky vůči bankám	3 117	320	-	-	-	3 437
Závazky vůči klientům	68 191	10 160	457	-	-	78 808
Vydané dluhové cenné papíry	4 446	2 885	1 462	-	-	8 793
Finanční závazky určené k obchodování	787	1 203	2 535	2 803	-	7 328
Daňové a ostatní závazky	2 164	3	-	-	261	2 428
Podřízený dluh	-	729	-	1 389	-	2 118
Vlastní kapitál	-	-	-	-	5 972	5 972
Celkem	78 705	15 300	4 454	4 192	6 233	108 884
Gap	(13 679)	8 051	10 240	(954)	(3 658)	-
Kumulativní gap	(13 679)	(5 628)	4 612	3 658	-	-
K 31. prosinci 2013						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	23 591	-	-	-	-	23 591
Finanční investice určené k obchodování	748	679	1 983	3 182	1 542	8 134
Realizovatelná finanční aktiva	4 889	10 920	2 144	593	560	19 106
Pohledávky za bankami	20 416	1 248	531	-	-	22 195
Pohledávky za klienty	15 367	8 905	6 696	667	-	31 635
Hmotný majetek	-	-	-	-	42	42
Nehmotný majetek	-	-	-	-	69	69
Ostatní aktiva	240	-	-	-	35	275
Celkem	65 251	21 752	11 354	4 442	2 248	105 047
Závazky vůči bankám	1 109	634	-	-	-	1 743
Závazky vůči klientům	65 601	7 143	2 373	-	-	75 117
Vydané dluhové cenné papíry	7 228	3 018	1 347	-	-	11 593
Finanční závazky určené k obchodování	436	922	1 472	2 920	1 430	7 180
Daňové a ostatní závazky	1 591	6	-	-	197	1 793
Podřízený dluh	-	1 135	-	1 387	-	2 522
Vlastní kapitál	-	-	-	-	5 098	5 098
Celkem	75 965	12 858	5 192	4 307	6 725	105 047
Gap	(10 714)	8 894	6 162	135	(4 477)	-
Kumulativní gap	(10 714)	(1 820)	4 342	4 477	-	-

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.

Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokovány do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

Informace o efektivní úrokové sazbě

V následující tabulce jsou uvedeny informace o efektivní úrokové sazbě významných kategorií finančních aktiv a závazků Banky k 31. prosinci 2014 a 2013.

% p.a.	2014	2013
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,05	0,05
Aktiva určená k obchodování	3,85*	2,60*
Realizovatelná finanční aktiva	1,23*	2,22*
Pohledávky za bankami	0,44	1,25
Pohledávky za klienty	11,87	5,35
Finanční závazky		
Závazky vůči bankám	0,06	0,52
Závazky vůči klientům	0,15	0,31
Vydané dluhové cenné papíry	2,01	1,38
Finanční závazky určené k obchodování	0,35	1,35

* Výnosová úroková sazba počítána pouze z dluhových cenných papírů.

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

Metoda „Basis Point Value“

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

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2014:

mil. Kč Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	58	53
EUR	(67)	(20)
USD	(10)	(15)
RUB	(2)	(2)
JPY	-	10
KZT	-	-
UAH	-	-
GBP	-	-
VND	-	-
Celkem BPV (absolutní)	137	101

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2013:

mil. Kč Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	(8)	30
EUR	(137)	(44)
USD	(29)	(16)
RUB	(4)	-
JPY	-	10
KZT	(6)	-
UAH	-	-
GBP	-	-
VND	-	-
Celkem BPV (absolutní)	184	100

Stresové testování

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

mil. Kč	2014		2013	
	100bp paralelní nárůst	100bp paralelní pokles	100bp paralelní nárůst	100bp paralelní pokles
K 31. prosinci	148	67	184	184
Průměr za rok	201	181	193	193
Maximální hodnota	278	278	216	216
Minimální hodnota	136	67	177	177

iii) Akciové riziko

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

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

iv) Vypořádací riziko

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

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

(d) Operační riziko

Operační rizika

Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika zodpovídá za snížení a řízení operačního rizika, tj. rizika ztrát vzniklých v důsledku selhání lidského faktoru, neadekvátních interních procesů a systémů či jejich selhání nebo z vnějších příčin. Součástí je i riziko právní, tj. riziko zvýšených nákladů nebo snížených výnosů Banky z důvodů legislativních změn, uvalených pokut a sankcí, a riziko ztrát z titulu trvalého snížení hodnoty hmotných či nehmotných aktiv.

V souladu s organizačním řádem Banky provádí oddělení bezpečnosti a řízení operačního rizika svou činnost nezávisle. Zabezpečuje přípravu metodiky a postupů ošetřujících oblast operačního rizika, tj. jeho identifikaci, měření, monitorování, vyhodnocování a návrhy nápravných opatření. Navíc dohlíží na riziko informační, tj. monitorování, měření a vyhodnocování informační bezpečnosti a přípravu metodiky a procesů k jeho řízení.

Za předpokladu, že je operační riziko identifikováno vedením Banky, navrhuje odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika opatření vedoucí k jeho snížení či eliminaci. Banka provádí diverzifikaci činností (např. obchodních aktivit) prostřednictvím systému operačních limitů sloužících ke snížení a eliminaci operačního rizika. Banka omezuje přístup zaměstnanců k hmotným i nehmotným aktivům a řídí riziko z poskytování bankovních služeb spojených s implementací nových produktů, outsourcingem atd. Pakliže vedení Banky navrhne opatření vedoucí k provozním či organizačním změnám, je vyhodnocen dopad těchto změn na hospodaření Banky.

V případě identifikace inherentního rizika jsou ředitelem odboru bezpečnosti a řízení operačního rizika navrženy kroky vedoucí k jeho snížení, transferu nebo akceptaci. Dochází také k posouzení, zda aktivity zahrnující operační riziko nadále provozovat. Odbor operačního rizika vychází z dostupnosti souvisejícího pojištění, nákladů pojistného krytí a vyhodnocuje případný dopad jednotlivých variant na hospodaření Banky. Banka akceptuje neovlivnitelné riziko jednorázové škody nižší než 500 Kč a neovlivnitelné riziko opakované škody, jejíž výše v jednom kalendářním měsíci nepřekročí 3 000 Kč.

Právní a ostatní rizika

Oddělení compliance zodpovídá za sledování a snížení právních rizik, případných sankcí ze strany regulátora a finančních ztrát či ztráty reputace zapříčiněných nesouladem s platnými právními normami, regulatorními požadavky, nedodržením vnitřních postupů a směrnic a obchodními praktikami Banky. Hlavní úlohou oddělení compliance je zabezpečení souladu vnitřních směrnic a procesů s právním rámcem a závaznými externími standardy, vytváření prostředí vhodného pro korektní poskytování služeb klientům a rovné a slušné zacházení ve vztahu ke klientům i zaměstnancům Banky, zamezení konfliktu zájmů, sledování chování Banky na finančních trzích (např. omezení netransparentních transakcí), zajištění souladu s interními směrnicemi, prosazování politiky zamezující legalizaci výnosů z trestné činnosti a vyřizování stížností.

Oddělení compliance je nezávislý útvar podřízený přímo představenstvu. Pakliže je část souvisejících aktivit zabezpečena jiným oddělením Banky, odbor compliance provádí dohled a koordinaci těchto aktivit.

Každý zaměstnanec odpovídá za dodržování vnějších i vnitřních standardů a norem v rozsahu prováděné činnosti a svěřených pravomocí. Pokud má zaměstnanec pochybnosti týkající se dodržování těchto norem ze své strany nebo třetí osobou, je povinen neodkladně vyžádat stanovisko přímého nadřízeného. Pakliže pochybnosti přetrvávají, jsou zaměstnanec nebo jeho nadřízený povinni vyžádat si stanovisko oddělení compliance.

Vedení Banky zodpovídá za vytvoření prostředí umožňujícího soulad s vnějšími normami a za vzdělání zaměstnanců ve věci vnějších standardů a norem. Mimoto vedení Banky zodpovídá za vydávané směrnice, jejich soulad s vnějšími normami a monitoruje dodržování těchto norem. O případném nesouladu je vedením Banky bezodkladně uvedoměno oddělení compliance společně s návrhem nápravných opatření.

Oddělení compliance zajišťuje soulad s vnějšími normami a standardy především prostřednictvím připomínek/dodatků v průběhu vydávání a aktualizace interních směrnic, jejichž platnost je podmíněna schválením ze strany oddělení compliance. V případě zjištění nesouladu mezi vnitřními a vnějšími normami je zodpovědné oddělení o této skutečnosti informováno. Oddělení compliance provádí namátkové kontroly zaměstnanců Banky s ohledem na dodržování vnitřních i vnějších směrnic a norem.

Výpočet kapitálového požadavku pro operační riziko je prováděn metodou základních indikátorů (BIA – „Basic Indicator Approach“) v souladu se standardem Basel III podle Nařízení Evropského parlamentu a Rady o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR).

(e) Řízení kapitálu

Regulatorní kapitál

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

Podle současných regulatorních požadavků České národní banky musí Banka dodržovat předepsaný poměr kapitálu k rizikově váženým aktivům.

Regulatorní kapitál Banky se skládá z následujících dvou položek:

- Tier 1, který zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, nerozdělený zisk z předchozích období, auditovaný zisk za účetní období po zdanění po úpravě o goodwill, nehmotný majetek a ostatní položky v souladu s konceptem kapitálové přiměřenosti;
- Tier 2, který zahrnuje podřízený dluh splňující požadavky.

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

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

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

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

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013, a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu:

mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
K 31. prosinci 2014		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	3 675	4 484
Ostatní úplný výsledek	–	307
Ostatní rezervy	–	–
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(53)	–
Nehmotný majetek	(52)	–
Tier 1 kapitál	4 751	
Celkový vlastní kapitál		5 972
Tier 2 kapitál		
Podřízený dluh	1 388	
Celkem regulatorní kapitál	6 139	
K 31. prosinci 2013		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	2 979	3 520
Ostatní úplný výsledek	(57)	243
Negat. oceňov. rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	(57)	(57)
Zákonný rezervní fond	154	154
Nehmotný majetek	(69)	–
Tier 1 kapitál	4 188	
Celkový vlastní kapitál		5 098
Tier 2 kapitál		
Podřízený dluh	1 387	
Celkem regulatorní kapitál	5 575	

Kapitálové poměry jsou následující:

%	2014	2013
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	11,03	10,64
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	11,03	10,64
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	14,25	11,57

Expozice a kapitálové požadavky k úvěrovému riziku:

mil. Kč	Expozice	Kapitálový požadavek
k 31. prosinci 2014		
Expozice vůči institucím	5 888	471
Expozice vůči podnikům	14 217	1 137
Retailové expozice	3 953	316
Expozice zajištěné nemovitostmi	104	8
Expozice v selhání	828	66
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	4 192	335
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	7	1
Akciové expozice	555	44
Ostatní položky	512	41
Celkem	30 256	2 420
k 31. prosinci 2013		
Expozice vůči centrálním bankám	160	13
Expozice vůči institucím	8 245	660
Expozice vůči podnikům	18 729	1 498
Retailové expozice	6 040	483
Expozice zajištění nemovitostmi	2 376	190
Expozice v selhání	487	39
Ostatní položky	958	77
Celkem	36 995	2 960

mil. Kč	2014	2013
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku	2 420	3 181
Kapitálové požadavky k tržnímu riziku	530	246
k úrokovému riziku obchodního portfolia	508	197
ke kapitálovému riziku obchodního portfolia	-	-
k měnovému riziku	22	49
Kapitálové požadavky k riziku vypořádání	-	-
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku	425	429
Kapitálový požadavek CVA	72	-
Kapitálový požadavek celkem	3 447	3 856

Regulátor požaduje po každé bance nebo bankovní skupině:

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

Alokace kapitálu

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

(f) Položky výkazu peněžních toků

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost a zůstatky na účtech České národní banky, 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	2014	2013
Pokladní hotovost	65	70
Zůstatky na účtech centrální banky	25 500	18 100
Zůstatky na nostro účtech	406	1 295
Repo operace s centrálními bankami	4 700	3 200
Celkem	30 671	22 665

41. Transakce se spřízněnými osobami

Banka považuje za spřízněné osoby svoji mateřskou společnost PPF Group N.V. a její dceřiné společnosti.

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

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

(a) Transakce s mateřskou společností

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

mil. Kč	2014	2013
Aktiva určená k obchodování	-	514
Závazky vůči klientům	(20 215)	(16 926)
Finanční závazky určené k obchodování	(2)	(22)
Podřízený dluh	(663)	(1 067)
Ostatní pasiva	-	(548)
Celkem	(20 880)	(18 049)

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

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

mil. Kč	2014	2013
Úrokové a obdobné náklady	(135)	(103)
Výnosy z poplatků a provizí	1	2
Čistý zisk z obchodování	240	294
Celkem	106	193

(b) Transakce s ostatními spřízněnými společnostmi

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

mil. Kč	2014	2013
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	2
Aktiva určená k obchodování	757	1 333
Realizovatelná finanční aktiva	1 706	2 901
Pohledávky za bankami	2 058	3 667
Pohledávky za klienty	240	1 955
Ostatní aktiva	-	13
Závazky vůči klientům	(11 713)	(9 648)
Závazky vůči bankám	(548)	(649)
Finanční závazky určené k obchodování	(606)	(94)
Ostatní pasiva	(203)	(754)
Celkem	(8 309)	(1 274)

V roce 2014 Banka poskytla záruku ve výši 12 mil. Kč (2013: 14 mil. Kč). Banka nepřijala žádné zajištění vztahující se k výše uvedeným transakcím.

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

mil. Kč	2014	2013
Úrokové a obdobné výnosy	139	344
Úrokové a obdobné náklady	(15)	(736)
Výnosy z poplatků a provizí	90	124
Náklady na poplatky a provize	(1)	(1)
Čistý zisk z obchodování	(286)	766
Ostatní provozní výnosy	1	2
Všeobecné správní náklady	(131)	(137)
Celkem	(203)	362

(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	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Pohledávky za klienty	-	-	-	-	-	2
Aktiva určená k obchodování	-	-	12	-	-	-
Závazky vůči klientům	(10)	(2)	(208)	(79)	(5)	(4)

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

Výše zmíněné pohledávky odpovídají kladné reálné hodnotě derivátových obchodů.

Související náklady a výnosy za členy dozorčí rady, představenstva a vedení Banky byly k 31. prosinci 2014 a 2013 nevýznamné a z tohoto důvodu nebyly Bankou vykazovány.

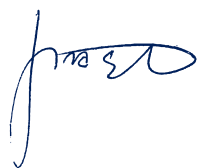
(d) Podrozkahové položky

Banka poskytla spřízněným osobám k 31. prosinci 2014 úvěrové přísliby ve výši 614 mil. Kč (2013: 167 mil. Kč) a vystavila záruku ve výši 12 mil. Kč (2013: 14 mil. Kč).

42. Následné události

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

10. dubna 2015



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



Ing. Pavel Fuchs
místopředseda představenstva
PPF banka a.s.

Osoba odpovědná
za účetní závěrku:



Ing. Miroslav Hudec
ředitel divize
finančního řízení

Osoba odpovědná
za účetnictví:

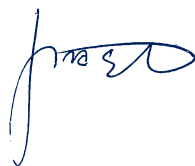


Ing. Růžena Šuserová
ředitelka
odboru účetnictví

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že údaje uvedené v prezentační části výroční zprávy PPF banky a.s. za rok 2014 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva

Prohlašuji, že údaje uvedené ve finanční části výroční zprávy PPF banky a.s. za rok 2014 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.



Ing. Miroslav Hudec
ředitel divize finančního řízení

V Praze dne 29. dubna 2015

Kontakty

PPF banka a.s.

Evropská 2690/17
160 41 Praha 6
Česká republika

IČ: 47116129

DIČ: CZ47116129

Zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1834

Tel.: +420 224 175 888

Fax: +420 224 175 980

E-mail: info@ppfbanka.cz

Telex: +420 212 1515 PM BD C

SWIFT CODE: PMBP CZPP

Internet: www.ppfbanka.cz

Výroční zpráva 2014

© PPF banka a.s. 2015

Konzultace, produkce, výroba: Monolake

Design: Studio Najbrt

