

# MMMX





---

# PPF banka a.s.

---

PPF banka a.s. (dále jen PPF banka nebo banka) je nedílnou součástí finanční skupiny PPF. Banka se zaměřuje zejména na poskytování finančních, investičních a poradenských služeb vybraným klientům, kteří v rámci svých podnikatelských aktivit často vyžadují individuální přístup k řešení svých potřeb při zachování maximální efektivity poskytovaných služeb.

Vzhledem ke své strategii se PPF banka specializuje především na korporátní, projektové a akviziční financování a poskytování investičních služeb. Od roku 2010 PPF banka úspěšně rozvíjí exportní financování s podporou společnosti EGAP. V oblasti investičního bankovníctví se banka specializuje na obchodování s cennými papíry na většině trhů Evropy, USA, Ruska a některých zemí Asie především pro profesionální investory. PPF banka plní funkci centrální treasury banky skupiny PPF. Pro společnosti v rámci skupiny PPF provádí jak mezinárodní platební operace, tak zajišťovací a další investiční služby, například zprostředkování financování na kapitálových trzích. Mezi klienty PPF banky patří především finanční instituce, střední a velké podniky s českým kapitálem a subjekty komunální sféry.

V uplynulých letech si PPF banka vybuodovala reputaci solidního a důvěryhodného partnera ve finančním světě a mezi klienty. Toto renomé zároveň se strategickou úlohou ve skupině PPF umožňuje bance dosahovat nadprůměrných finančních výsledků.











---

# Obsah

Výroční zpráva PPF banky a.s. za rok 2010

---



8	Slovo předsedy představenstva
14	Základní nekonsolidované finanční ukazatele
18	Profil společnosti
20	Historie
24	Složení vrcholových orgánů
34	Organizační struktura PPF banky a.s. k 31. 12. 2010
36	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti
37	Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky
38	Hospodaření PPF banky v roce 2010
39	Obchodní činnost PPF banky v roce 2010
41	Informační technologie a bezpečnostní politika
41	Lidské zdroje a personální strategie
42	Vize dalšího rozvoje s výhledem na rok 2011
43	Veřejně prospěšné projekty
43	Návrh na rozdělení zisku za rok 2010
46	Zpráva dozorčí rady
49	Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované výroční zprávě
51	Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle českých účetních standardů (CAS) k 31. prosinci 2010
86	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2010
91	Základní konsolidované finanční ukazatele
94	Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě
96	Konsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle Mezinárodních účetních standardů (IFRS) k 31. prosinci 2010
137	Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky
138	Kontakty



# PMI

---

Mgr. Petr Milev

předseda představenstva

---







Slovo předsedy představenstva

---

S



## Vážení akcionáři, klienti, obchodní partneři a kolegové,

po úspěšném roce 2009, ve kterém jsme zaznamenali historicky nejlepší výsledek banky, nebylo lehké obstát v roce 2010, zejména pokud jsme si za cíl stanovili udržení výkonnosti banky, další diverzifikaci výnosů a z toho plynoucí stabilizaci vůči výkyvům hospodářského cyklu. Již na tomto místě chci říci, že se nám s větším či menším úspěchem podařilo naše cíle splnit, a chci všem, kteří se na výsledcích prezentovaných v této zprávě podíleli, poděkovat.

Naše činnost v roce 2010 byla ovlivněna zejména ekonomickým a politickým vývojem v zemi. V roce 2010 se nedalo ještě hovořit o konci ekonomické krize z let 2008 a 2009, náznaky oživení domácího a zejména německého trhu byly velmi křehké a trhy dále pokračovaly v pasivním vyčkávání. Korunové úrokové sazby se po celý rok výrazně nepohnuly směrem vzhůru, česká koruna vůči ostatním měnám svůj kurz významně nezměnila. Slabý hospodářský růst stál za stále sníženým rizikovým apetitem u úvěrových obchodů. Trh byl ovlivněn „dluhovou“ krizí přelévající se z Řecka a Irska do Maďarska a dalších ekonomik. Nutno však podotknout, že oproti předcházejícím letům docházelo k určitému zklidnění trhů, což přineslo nižší příležitost k investičním výnosům.

Rok 2010 byl ovlivněn probíhajícími parlamentními volbami a následnými komunálními volbami. Vytvoření vládní koalice přineslo potřebnou jistotu po více než roční volební kampani, na druhé straně končící volební období v komunální sféře se odrazilo na určité pasivitě tohoto sektoru, který tradičně představuje pevnou součást klientské báze banky.

PPF banka si udržela přes výše zmíněné vlivy svoji dosavadní výkonnost a ukončila rok 2010 se solidními výsledky. Podle auditovaných výsledků dosáhla ke konci roku bilanční sumy 52 mld. Kč, což představuje meziroční růst o 21 % při čistém zisku přes 660 milionů Kč. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) překonala 20 %, rentabilita průměrných aktiv (ROAA) byla na hladině 1,30 % a ukazatel efektivnosti společnosti CIR udržel management pod 40 %.

Banka otevřela dvě zcela nové business linie – exportní a projektové financování a sektor privátního bankovníctví pro firemní klientelu. Oba obchodní směry úspěšně penetrovaly trh, zúčastnili jsme se významných transakcí českých exportérů a nastartovali spolupráci s EGAP, v oblasti malých a středních podniků jsme získali řadu nových klientů. V této souvislosti došlo také k otevření nového klientského centra banky v Praze 4, připravujeme další klientské centrum v Praze 10. V komunální oblasti se banka zaměřila na depozitní obchody, produkty pro řízení cash flow a teritoriální klientskou expanzi v rámci ČR. Stejně jako v předchozích letech i v roce 2010 hrála PPF banka významnou roli pro skupinu PPF, tedy zejména pro firmy ze skupiny Home Credit, společnosti kolem hlavní skupiny PPF a holdingu Generali PPF a nově také pro Energetický a průmyslový holding.

Bilanční suma banky, která vzrostla oproti roku 2009 o více než 9 mld. Kč, tj. na 52 mld. Kč, nás posunula z kategorie malých mezi středně velké banky. V roce 2010 jsme provedli expanzi úvěrových obchodů korporacím a v exportním a projektovém financování, což zvýšilo objem úvěrového portfolia meziročně o 37 %. Předchozí opatrná strategie tvorby opravných položek dovolila bance rozpustit v roce 2010 o 6 mil. Kč opravných položek více, než vytvořila. Rizikové náklady na úvěry se v roce 2010 rovnaly prakticky nule. Poměr klasifikovaných pohledávek dle kritérií České národní banky na celkovém objemu pohledávek za klienty se meziročně výrazně snížil, a to na 5,36 % v roce 2010, z 10,28 % k 31. prosinci 2009.

Vzhledem k průběhu roku 2010, jak ekonomickému, tak politickému, lze považovat dosažené výsledky za velmi dobré, potvrzující správnost strategie diverzifikace obchodních směrů banky. Další rozvoj banky je dlouhodobě umožněn i tím, že výnosy jsou akcionáři zpětně reinvestovány do podnikání. Banka v průběhu roku 2011 předpokládá zúročení svých akvizičních aktivit z roku 2010 a hodlá i nadále rozvíjet další projekty v oblastech privátního bankovníctví.

Pro banku je velmi cenný fakt, že překonala neklidná léta hospodářské krize s velmi dobrými výsledky. Je plně připravena na další expanzi, která ji definitivně zařadí mezi nejvýznamnější české bankovní subjekty. Zvolená expanzivní strategie banky rozhodně nepatří k těm lehkým a je třeba poděkovat za vysoké pracovní nasazení a profesionalitu zaměstnancům banky, akcionářům za důvěru vůči managementu banky a klientům za inspiraci a důvěru v naše produkty a schopnosti. Pevně věříme, že náš inovativní přístup, schopnost řešit složité situace a přinášet klientům vhodná a výhodná řešení přinesou bance i v tomto roce pozitivní výsledky. Děkuji všem, kteří se na činnosti banky v úspěšném roce 2010 podíleli, za práci a nasazení a zejména děkuji za důvěru našim klientům, pro které chceme být i nadále flexibilním, spolehlivým a výhodným obchodním partnerem.

V Praze dne 5. dubna 2011



**Mgr. Petr Milev**  
předseda představenstva

JZE

---

Ing. Josef Zeman

místopředseda představenstva

---







# PLA

---

Ing. Pavel Langr, CIA  
člen představenstva

---



---

# Základní nekonsolidované finanční ukazatele

---

(nekonsolidované podle českých účetních standardů)

Z



---

## Vývoj zisku před zdaněním (v tis. Kč)

---

2005	340 035
2006	363 527
2007	692 534
2008	571 343
2009	1 035 817
2010	804 038

---

## Vývoj bilanční sumy (v mil. Kč)

---

2005	20 904
2006	24 498
2007	27 417
2008	44 710
2009	43 256
2010	52 361

---

## Základní nekonsolidované ekonomické ukazatele podle českých účetních standardů (CAS)

v tis. Kč	2010	2009
<b>Aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u ČNB	558 631	629 272
Pohledávky za bankami	22 271 218	20 816 945
Pohledávky za klienty	18 655 072	13 573 156
Cenné papíry	9 619 069	6 667 286
Majetkové účasti	1 104	1 104
Ostatní aktiva	1 255 691	1 568 272
<b>Aktiva celkem</b>	<b>52 360 785</b>	<b>43 256 035</b>
<b>Pasiva</b>		
Závazky vůči bankám	1 898 257	67 335
Závazky vůči klientům	36 331 509	29 561 686
Závazky z dluhových cenných papírů	6 276 398	7 448 456
Základní kapitál	769 004	769 004
Ostatní složky vlastního kapitálu	3 401 320	2 743 453
Ostatní pasiva	3 684 297	2 666 101
<b>Pasiva celkem</b>	<b>52 360 785</b>	<b>43 256 035</b>
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>		
Čisté výnosy z úroků	930 962	1 042 498
Čisté výnosy z poplatků a provizí	218 298	143 271
Výnosy z akcií a podílů	96	408
Zisk z finančních operací	141 016	531 342
Správní náklady	(452 101)	(426 378)
Odpisy majetku	(29 763)	(27 012)
Odpisy, opravné položky k pohledávkám, ztráty z úvěrů	6 571	(210 205)
Ostatní výnosy	12 628	8 983
Ostatní náklady	(23 670)	(27 090)
Daň z příjmů	(143 775)	(224 636)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>660 263</b>	<b>811 181</b>
<b>Základní poměrové ukazatele</b>		
Klasifikované klientské úvěry / klientské úvěry celkem	5,36 %	10,28 %
Kapitálová přiměřenost *	11,15 %	10,14 %
ROAA *	1,30 %	1,72 %
ROAE *	20,68 %	32,36 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v tis. Kč) *	346 760	382 797
Správní náklady na 1 zaměstnance (v tis. Kč) *	2 994	3 773
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v tis. Kč) *	4 373	7 179

\* podle metodiky ČNB

## Regulační kapitál banky k 31. prosinci 2010 vypočtený podle pravidel České národní banky

v tis. Kč	2010	2009
<b>Tier 1 kapitál</b>	<b>3 441 227</b>	<b>2 636 082</b>
Základní kapitál	769 004	769 004
Emisní ážio	411 545	411 545
Rezervní fondy	153 801	141 124
Zisk/ztráta minulých období	2 174 402	1 377 897
Minus negativní oceňovací rozdíl ze změn RH AFS nástrojů	(9 178)	(18 815)
Minus nehmotný majetek	(58 346)	(44 673)
<b>Regulační kapitál celkem</b>	<b>3 441 227</b>	<b>2 636 082</b>
Rizikově vážená aktiva	23 733 551	20 107 710
<b>Kapitálové požadavky</b>		
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičního portfolia	1 898 684	1 608 617
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	172 559	126 023
– k specifickému úrokovému riziku	149 812	104 396
– k specifickému akciovému riziku	22 747	21 637
– k derivátům	0	0
Kapitálové požadavky k tržnímu riziku	219 493	214 386
– k obecnému úrokovému riziku obchodního portfolia	171 885	167 984
– k obecnému akciovému riziku obchodního portfolia	45 494	43 274
– k měnovému riziku	2 114	3 128
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0	463
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	179 199	129 504
<b>Celkový kapitálový požadavek</b>	<b>2 469 935</b>	<b>2 079 003</b>
<b>Kapitálová přiměřenost</b>	<b>11,15 %</b>	<b>10,14 %</b>

Kapitálová přiměřenost je počítána podle regulačních požadavků jako podíl regulačního kapitálu a celkového kapitálového požadavku násobený 8 %. Kapitálová přiměřenost musí dosahovat minimálně hodnoty 8 %.



---

Profil společnosti

---

P

---

## Základní charakteristika společnosti

Obchodní firma	PPF banka a.s.
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Evropská 2690/17, Praha 6, 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 jednorázovým 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	769 004 tis. Kč
Vlastní kapitál	4 170 324 tis. Kč
Bilanční suma	52 360 785 tis. Kč
Akcie	neregistrované na jméno, kmenové, zaknihované, vedené v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.

Pozn.: údaje k 31. 12. 2010

---

## 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 %

---

Historie

---

H



PPF banka byla založena v roce 1992 pod obchodním jménem ROYAL BANKA CS,a.s. V roce 1995 se majoritním akcionářem banky stalo hlavní město Praha. V souvislosti s tím došlo k přejmenování banky na První městskou banku,a.s. Banka se tak v roce 1995 stala specializovanou bankovní institucí nejen pro hlavní město Prahu, ale i pro ostatní municipální subjekty. V dalších letech se banka od tohoto záměru odchýlila i k financování české korporátní sféry, a prošla si tak v druhé polovině 90. let obdobnou krizí jako ostatní české banky. Hlavní město Praha banku podpořilo zvýšením základního kapitálu a odkoupením nebonitních pohledávek. Pozitivní kroky vedly k očištění banky, což přispělo k tomu, že hospodaření banky, které bylo tři roky ztrátové, skončilo v roce 2000 kladným hospodářským výsledkem.

V roce 2002 nastala změna majoritního akcionáře banky a strategickým investorem se stala Česká pojišťovna a.s., člen finanční skupiny PPF. Hlavní město Praha zůstalo menšinovým akcionářem a zároveň nejvýznamnějším klientem banky.

Od roku 2003, kdy se banka plně integrovala do skupiny PPF, poskytuje finanční služby nejen společnostem ze skupiny PPF, ale i významným korporátním a municipálním klientům. V souvislosti s integrací do skupiny PPF přijala banka v roce 2004 i své nové jméno – PPF banka a.s.

V roce 2003 koupila banka 100% podíl ve společnosti PPF Asset Management a.s., který vlastnila až do roku 2006. V roce 2006 došlo k restrukturalizaci skupiny PPF a v prosinci 2006 se novým majoritním akcionářem PPF banky stala hlavní holdingová společnost skupiny – společnost PPF Group N.V. se sídlem v Nizozemském království (Herengracht 450–454, 1017 CA Amsterdam, reg. č. 33264887), která v roce 2007 svůj podíl zvýšila na 92,96 % akvizicí několika minoritních podílů.

V roce 2009 PPF banka ve spolupráci se společností Home Credit, a.s., realizovala projekt financování retailových pohledávek. Z tohoto důvodu PPF banka nakoupila 100% podíly ve společnostech PPF B1, B.V. a PPF B2 B.V. V roce 2010 banka úspěšně vstoupila na trh exportního a projektového financování s podporou EGAP. V České republice začala aktivně nabízet služby pro segment středních podniků a rozšířila počet klientských center v Praze.



---

Lidé PPF banky

---

L

ABR AER AHA AMI ANE ANO APĚ AVA BČE BPE BTI DCA DČE DDO DHE DKU DPC  
IJI IKA IMA IMI IŠV IVO IZE JBE JČE JČU JDO JGR JHR JJI JKA JKE JKO JMA JME  
LBE LDE LFE LKN LKO LMA LME LPO LPR MBÁ MBE MBĚ MBR MCA MČE MDA



D DPR DSL DST DŠE EBE EFA ENE EPL EŠE EŠU EVO FVE HCHH HKO HKR HPE IDO  
JMR JSK JST JŠU JŠV JUH JZA JZE KBE KDO KHO K KU KMI KPI KSI KŠT KVH LBA  
MHL MHÝ MCHA MKO MKŘ MKU MKU MLO MMA MMI MMO MPA MPA MPE



---

Složení vrcholových orgánů

---

S



---

# Představenstvo

---

---

## Mgr. Petr Milev

**předseda představenstva PPF banky  
generální ředitel**

Narozen v roce 1968; promoval na Matematicko-fyzikální fakultě Univerzity Karlovy v Praze. V letech 1993–2000 působil v oblasti investičního bankovníctví a kapitálových trhů v Komerční bance, a.s., BNP-Dresdner Bank ČR a.s. a Conseq Finance s.r.o. Od roku 2000 pracuje ve skupině PPF, kde (nejdříve v České pojišťovně) zastával nejrůznější vedoucí pozice, následně byl zakladatelem a generálním ředitelem PPF Asset Management. Dále působil ve funkci výkonného ředitele Global Markets v PPF a.s., kde odpovídal za strategii řízení financování globálních projektů PPF a.s. v Evropě a Asii. Generálním ředitelem PPF banky je od června 2005. V letech 2005–2008 byl předsedou představenstva PPF banky a.s. a od března 2010 byl členem představenstva a předsedou představenstva PPF banky a.s. zvolen znovu.

---

## Ing. Pavel Langr, CIA

**člen představenstva PPF banky  
ředitel divize provoz a IT**

Narozen v roce 1971; vystudoval obor finance na Vysoké škole ekonomické v Praze, v roce 2002 získal titul CIA – certifikovaný interní auditor. Pracoval v Pragobance, a.s., České pojišťovně a.s. a později v eBance, a.s., kde vykonával vedoucí funkci v oblasti interního auditu. V roce 2002 byl zvolen členem představenstva PPF banky (do 31. srpna 2004 První městské banky, a.s.). Ve funkci místopředsedy představenstva působil od roku 2004 do 22. 3. 2010. Od svého nástupu do PPF banky v říjnu roku 2002 je zároveň ředitelem divize provoz a IT.

---

## Ing. Josef Zeman

**místopředseda představenstva PPF banky  
ředitel divize řízení rizik**

Narozen v roce 1965; vystudoval Fakultu provozně-ekonomickou na Vysoké škole zemědělské. V letech 1992–1993 byl vedoucím finančního odboru ve společnosti Carborundum Electrite, a.s. V letech 1993–2001 působil v Investiční a Poštovní bance, a.s., a následně v Československé obchodní bance, a.s., kde zastával nejrůznější vedoucí pozice, a to vedoucího obchodního oddělení pobočky, vedoucího oddělení řízení bankovních obchodů, obchodního ředitele pro oblast Čechy a ředitele pro řešení kvalifikovaných a ohrožených pohledávek. V tomto období též zastával z pozice věřitelské banky funkce v dozorčích a statutárních orgánech některých společností. V letech 2001–2002 působil ve funkci ekonomického ředitele a zároveň člena dozorčí rady společnosti TOS Čelákovice, a.s.

Od listopadu 2002 pracuje v PPF bance a.s., kde zastával pozici ředitele odboru řízení úvěrových rizik, ředitele divize řízení rizik, ředitele divize – náměstka generálního ředitele a od února 2010 je opět ředitelem divize řízení rizik. Do funkce člena představenstva byl zvolen dozorčí radou dne 8. 8. 2008 a do 22. 3. 2010 zastával funkci předsedy představenstva.

---

# Dozorčí rada

---

---

## Mgr. Jiří Šmejč

**předseda dozorčí rady PPF banky**

Narozen v roce 1971; vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, obor matematická ekonomie. V roce 1992 začal podnikat a v roce 1993 se stal jednatelem a ředitelem firmy PUPP Consulting s.r.o. V roce 1995 zastával pozici obchodního ředitele společnosti Middle Europe Finance s.r.o., která obchodovala s cennými papíry se zaměřením na akvizice. Do konce roku 2004 byl 34% vlastníkem skupiny TV NOVA a jedním z jednatelů společnosti CET 21, spol. s r.o., držící licenci k televiznímu vysílání. V roce 2004 vstoupil do skupiny PPF a v roce 2005 se stal jejím akcionářem. Ve skupině PPF je zodpovědný za celkové řízení skupiny.

---

## Radovan Šteiner

**místopředseda dozorčí rady PPF banky do 30. 9. 2010**

Narozen v roce 1972; v letech 1990–1992 působil v oblasti mezinárodního obchodu v Londýně, poté pracoval v Živnostenské bance, a.s. V letech 1993–1998 vykonával manažerské funkce související s mezinárodním obchodem. Od roku 1999 byl předsedou finančního výboru zastupitelstva hlavního města Prahy. V roce 2002 a znovu v roce 2006 byl zvolen pražským radním.

---

## Bohuslav Samec

**člen dozorčí rady PPF banky**

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 Gramofonové závody. 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.

---

## RNDr. Jiří Witzany, Ph.D.

**člen dozorčí rady PPF banky**

Narozen v roce 1966; vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, v letech 1991–1994 studoval na Pennsylvania State University a v období 1994–1996 působil na University of California. V letech 1996–2006 pracoval v Komerční bance, a.s., naposledy jako ředitel divize řízení kreditních rizik. V současné době působí jako senior konzultant pro řízení rizik a finanční trh ve společnosti Mediaresearch a.s. – CRA System, přednáší na Vysoké škole ekonomické a Matematicko-fyzikální fakultě UK. Zároveň zastává funkci místopředsedy finančního výboru a je členem zastupitelstva hl. m. Prahy.

---

## JUDr. Martina Kučerová

**členka dozorčí rady**

**ředitelka divize právní**

Narozena v roce 1968; vystudovala Právnickou fakultu Univerzity Karlovy. Pracovala jako podnikový právník v Pivovarech Velké Popovice, a.s., a v červenci 1997 nastoupila do PPF banky a.s. (dříve První městské banky, a.s.). Během působení v PPF bance a.s. zastávala pozici poradkyně náměstkyně pro úsek komunální, vedoucí oddělení depozit, ředitelky odboru produktů, poradkyně generálního ředitele, ředitelky odboru právního a od 1. 12. 2006 je ředitelkou divize právní. V období od 18. 12. 2006 do 31. 12. 2007 byla členkou představenstva PPF banky a.s. V roce 2002 a 2006 byla členkou dozorčí rady PPF banky a.s. a opětovně byla členkou dozorčí rady PPF banky a.s. zvolena dne 7. 1. 2009.

---

## Ing. Lenka Baramová

**členka dozorčí rady**

**obchodní poradce – senior**

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

---

# Výbor pro audit

---

---

## Mgr. Jiří Šmejč

Narozen v roce 1971; vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, obor matematická ekonomie. V roce 1992 začal podnikat a v roce 1993 se stal jednatelem a ředitelem firmy PUPP Consulting s.r.o. V roce 1995 zastával pozici obchodního ředitele společnosti Middle Europe Finance s.r.o., která obchodovala s cennými papíry se zaměřením na akvizice. Do konce roku 2004 byl 34% vlastníkem skupiny TV NOVA a jedním z jednatelů společnosti CET 21, spol. s r.o., držící licenci k televiznímu vysílání. V roce 2004 vstoupil do skupiny PPF a v roce 2005 se stal jejím akcionářem. Ve skupině PPF je zodpovědný za celkové řízení skupiny.

---

## Bohuslav Samec

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 Gramofonové závody. 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.

---

## Ing. Valdemar Linek

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 ve společnosti NEXIA AP a.s., nyní jako předseda představenstva, ředitel společnosti a partner pro forenzní činnosti a projektové zakázky.



---

# Vrcholové vedení

---

---

**Mgr. Petr Milev**

generální ředitel od 1. června 2005

---

**Ing. Petr Jirásko**

ředitel divize finanční trhy od 30. dubna 2004

---

**Ing. Jan Švoma**

ředitel divize podnikového a komunálního bankovníctví  
od 19. října 2009

---

**Ing. Pavel Langr, CIA**

ředitel divize provoz a IT od 1. října 2002

---

**Ing. Jaroslava Studenovská**

ředitelka divize operations od 1. května 2007

---

---

**Ing. Josef Zeman**

ředitel divize řízení rizik od 1. prosince 2006

---

**JUDr. Martina Kučerová**

ředitelka divize právní od 1. prosince 2006

---

**RNDr. František Vencel**

ředitel divize finančního řízení od 1. ledna 2009,  
od 1. října 2006 do 31. srpna 2010 ředitel divize treasury skupiny

---

**Mgr. Marek Ploc**

ředitel divize privátního bankovníctví od 1. listopadu 2008

---

**Břetislav Tichánek**

ředitel divize exportního a strukturovaného financování  
od 1. září 2010

---





---

RNDr. František Vencel

---

---

Břetislav Tichánek

---





---

JUDr. Martina Kučerová

---

---

Mgr. Marek Ploc

---





---

Ing. Petr Jirásko

---

---

Ing. Jaroslava Studenovská

---





---

Ing. Jan Švoma

---

# Organizační struktura PPF banky a.s.

k 31. 12. 2010

<b>Dozorčí rada</b>		<b>004 Odbor interního auditu</b>	
<b>Představenstvo</b>		<b>003 Odbor compliance</b>	
<b>Generální ředitel</b>			
<b>010 Odbor Kancelář GŘ a HR</b>			
<b>100</b> Divize právní	<b>200</b> Divize finančního řízení	<b>300</b> Divize finanční trhy	<b>400</b> Divize podnikového a komunálního bankovníctví
110 Odbor právní	210 Odbor účetnictví	320 Odbor trading	440 Odbor veřejného a komunálního sektoru
	240 Odbor controlling a výkaznictví	330 Odbor sales	460 Odbor podnikového bankovníctví
		340 Odbor řízení likvidity	
		350 Odbor investičních služeb	



<p><b>500</b> <b>Divize provoz a IT</b></p> <p>510 Odbor clientské centrum</p> <p>520 Odbor IT</p> <p>521 Oddělení podpory uživatelů</p> <p>522 Oddělení podpory IS</p> <p>540 Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika</p> <p>550 Odbor platebních karet</p> <p>551 Oddělení provozu platebních karet</p> <p>560 Odbor managementu platebních služeb</p> <p>570 Odbor zákaznické podpory</p>	<p><b>600</b> <b>Divize operations</b></p> <p>640 Odbor platebního styku</p> <p>650 Odbor vypořádání na finančních trzích</p> <p>651 Oddělení back office – peněžní trhy</p> <p>652 Oddělení back office – kapitálové trhy</p> <p>653 Oddělení middle office</p> <p>660 Odbor vypořádání – Korporátní bankovníctví</p> <p>670 Odbor custody</p> <p>680 Odbor podpory a rozvoje bankovních systémů</p>	<p><b>700</b> <b>Divize řízení rizik</b></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><b>900</b> <b>Divize privátního bankovníctví</b></p> <p>910 Odbor privátního bankovníctví fyzických osob</p> <p>920 Odbor privátního bankovníctví firemní klientely</p> <p>930 Odbor privátního bankovníctví skupin</p>	<p><b>3000</b> <b>Divize exportního a strukturovaného financování</b></p> <p>3010 Odbor exportního financování</p> <p>3020 Odbor strukturovaného financování</p>
---	---	---	--	--

---

# Zpráva představenstva

o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti

---



Z



---

# Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky

---

Rok 2010 opět nasměroval českou ekonomiku na trajektorii růstu, recese byla loni formálně překonána. Oproti poklesu reálného hrubého domácího produktu (HDP) v roce 2009 (o 4 % na meziroční bázi oproti 2008) loni v meziročním srovnání ekonomika rostla o 2,2 %.

Z hlediska agregátní poptávky byl růst HDP tažen především tvorbou zásob a čistými exporty; mírně pozitivní vliv měla také spotřeba domácností a vlády; hrubá tvorba fixního kapitálu (investice) měla ale k meziročnímu růstu HDP negativní příspěvek, jenž se však v průběhu roku snižoval. V mezičtvrtletním vyjádření ovšem hrubá tvorba fixního kapitálu počínaje 2. Q 2010 výrazně rostla, což bylo spojeno se solárním bojem: tento specifický/ dočasný faktor zároveň vedl k růstu dovozů.

Parafrází známého pořekadla – i ekonomická krize přiválá na koni a odšourá se pěšky. Tradiční hybná síla ekonomiky, průmysl, loni sice vzrostla o 10,1 % (pro srovnání 2009 vs. 2008 pokles o 15,9 %), nicméně došlo k výraznému poklesu tržeb ve stavebnictví o 7,8 % v roce 2010 oproti 2009 (zatímco o rok dříve tento sektor zaznamenal jen 0,9% pokles) a překvapivě se zhoršil vývoj zemědělství, kde došlo loni ke snížení produkce o 4,3 % (oproti růstu 8,8 % předloni).

Pomalý návrat k normálu se odráží také u ukazatele nezaměstnanosti: ta loni vzrostla na průměrnou hodnotu 9,01 % (z průměrné hodnoty 7,98 % o rok dříve), přičemž nejvyšší hodnoty na meziroční bázi (9,9 %) dosáhla sice v únoru 2010, ale její vysoká hodnota přetrvávala i v prosinci (9,6 %).

Míra inflace byla pod kontrolou, cenová hladina se agregátně zvýšila pouze o 1,5 % (přičemž ceny stavebních prací dokonce klesly o 0,2 %).

I když saldo státního rozpočtu bylo historicky druhé nejvyšší v historii České republiky, došlo k jeho výraznému snížení z dramatických 192,4 mld. Kč na 156,4 mld. Kč.

Ruku v ruce s pomalým oživením rovněž pomalu rostla jak nabídka financování (ochota bankovního sektoru úvěrovat), tak ostatně i poptávka po financování v důsledku nízkého růstu obchodního obrátu a investiční činnosti. Za rok 2010 se zvýšil celkový objem bankovních úvěrů jen o 3,4 % (na 2,2 bil. Kč). Úvěrování obyvatelstva sice vzrostlo téměř o 7 % (961 mld. Kč), ale úvěry nefinančním podnikům stagnovaly na -0,30 % (na úrovni 780 mld. Kč).

Dopadem krize se podle očekávání dále zhoršila kvalita úvěrového portfolia bank. Meziročně se zvýšil objem klasifikovaných úvěrů o 7,4 % (na 236 mld. Kč) a objem úvěrů v selhání (nad 90 dní po splatnosti) dokonce vzrostl o 22 % (na 135 mld. Kč). Zatímco u nefinančních podniků podíl klasifikovaných úvěrů stagnoval (16,7 %), objem úvěrů v selhání se zvýšil o jedno procento (na téměř 9 %). U obyvatelstva došlo v souvislosti s nelepšící se situací na pracovním trhu k nárůstu podílu klasifikovaných úvěrů (na 8,3 %) a úvěrů v selhání (5 %).

---

# Hospodaření PPF banky v roce 2010

---

PPF banka v roce 2010 i přes přetrvávající obtížné podmínky v reálné ekonomice dosáhla vynikajících výsledků navzdory tomu, že nedosáhla na výsledky rekordního roku 2009, ale překonala o 21 % rok 2008. Výsledky roku 2009 byly ovlivněné mimořádnými výnosy z obchodování s cennými papíry, a proto bylo složité je překonat. Celkově ale PPF banka pokračuje v růstovém trendu jak bilanční sumy, tak výnosů při zachování přiměřeně nízké rizikovosti. Zisk před zdaněním dle českých účetních standardů (CAS) přesáhl hranici 800 mil. Kč. Čistý zisk PPF banky byl v roce 2010 nižší o 19 % než v roce 2009 a překonal hranici 650 mil. Kč, tj. dosáhl výše 660,3 mil. Kč oproti 811,2 mil. Kč v roce 2009.

Celkové výnosy PPF banky z běžné činnosti v roce 2010 dosáhly 2 044,5 mil. Kč a snížily se ve srovnání s rokem 2009, kdy byly 2 666,6 mil. Kč, o 23 %. Pokles způsobily především zisky z finančních operací, které meziročně poklesly o 390,3 mil. Kč a vrátily se na úroveň roku 2008 (cca 140 mil. Kč), snížení čistých úrokových výnosů o 111,5 mil. Kč, zatímco výnosy z poplatků a provizí přidaly pozitivních 75,0 mil. Kč.

I přes investice do nových obchodních směrů, jako je divize Privátního bankovníctví (poskytuje specializované služby malým a středním podnikům) a divize Exportního a strukturovaného financování, vzrostly správní náklady o 6 %, tj. o 25,7 mil. Kč. Veškerý nárůst jde na vrub růstu počtu zaměstnanců v těchto nových projektech.

PPF banka nadále pokračovala v charitativní činnosti podobně jako v předchozích letech.

V souvislosti s novými projekty PPF banka obnovila v roce 2010 investice do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku a náklady na odpisy dlouhodobého majetku vzrostly meziročně o více než 10 %. Konzervativní strategie v tvorbě a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám i zárukám včetně ztrát z prodeje nekvalitních úvěrů v letech 2008 a 2009 se PPF bance vyplatila a pozitivní dopad do zisku činil 216,8 mil. Kč. Pokles daňové povinnosti PPF banky o 36 % z 224,6 mil. Kč v roce 2009 na 143,8 mil. Kč v roce 2010 byl způsoben jednak nižším ziskem před zdaněním o 22 %, jednak rozpuštěním daňově osvobozených opravných položek.

Celková bilanční suma PPF banky v roce 2010 meziročně výrazně vzrostla o 21 % na 52,4 mld. Kč ze 43,3 mld. Kč v roce předchozím. PPF banka v rámci diverzifikace svých výnosů použila část svých volných zdrojů ke vstupu na trh exportního a projektového financování, čímž vzrostl objem poskytnutých úvěrů o 37 % na 18,7 mld. Kč. Nárůst vlastního kapitálu PPF banky o 19 % měl pozitivní vliv na podíl vlastního kapitálu k bilanční sumě, který se meziročně udržel na hodnotě 8 %.

Poměr klasifikovaných pohledávek dle kritérií ČNB na celkovém objemu pohledávek za klienty se meziročně snížil v důsledku obezřetné strategie PPF banky a zlepšení kreditního profilu úvěrového portfolia o téměř 5 procentních bodů na 5,36 % v roce 2010 z 10,28 % k 31. prosinci 2009. Objem klasifikovaných úvěrů poklesl meziročně o více než 400 mil. Kč na 1 013,4 mil. Kč, opravné položky k těmto úvěrům byly ve výši 259,2 mil. Kč.

V roce 2011 PPF banka nebude vyplácet dividendy, nerozdělený zisk za rok 2010 bude použit k posílení vlastního kapitálu PPF banky. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) dosáhla k 31. prosinci 2010 hodnoty 20,68 %, rentabilita průměrných aktiv (ROAA) byla 1,30 % a kapitálová přiměřenost činila 11,15 %.



# Obchodní činnost PPF banky v roce 2010

## Aktivity PPF banky na finančních trzích

Stejně jako v letech předchozích bylo i v roce 2010 cílem PPF banky nadále rozvíjet dlouhodobé vztahy s klienty a zlepšovat kvalitu a efektivitu nabízených služeb. Došlo zejména k dalšímu rozvoji aktivit na finančních trzích se zaměřením především na zprostředkování obchodů na peněžním a kapitálovém trhu. PPF banka je primárním obchodníkem střednědobých státních dluhopisů a členem Burzy cenných papírů Praha. Kromě aktivit na českém trhu realizuje obchody jak na vyspělých trzích ve Spojených státech amerických a v západní Evropě, tak na „emerging markets“. Divize finanční trhy v daném roce zobchodovala cenné papíry v celkovém objemu 335,8 mld. Kč.

PPF banka dlouhodobě aktivně působí jak na primárním, tak na sekundárním trhu českých státních dluhopisů, a to jak v pozici primárního dealera, tak v pozici jednoho z klíčových tvůrců trhu. V roce 2010 byla pátou nejaktivnější bankou na primárním trhu domácích státních dluhopisů a mezi třemi nejaktivnějšími obchodníky na sekundárním trhu na pražské Burze cenných papírů.

V oblasti zahraničních dluhopisů PPF banka realizovala obchody v objemu přesahujícím 48 mld. Kč. PPF banka se zaměřovala především na obchody s korporátními dluhopisy, které jsou vysoce likvidní a mají nadprůměrný rizikově očištěný výnos. PPF banka uplatňuje přísný přístup ke kreditnímu riziku a investuje výhradně do nástrojů emitentů dle schválených rizikových limitů.

Ve snaze dále vylepšit přístup na finanční trhy pro široké spektrum klientů se PPF banka nadále zaměřuje na zvýšení počtu protistran. Zejména se snaží rozšířit spektrum na poli mezinárodních a domácích bank a finančních institucí, a to uzavíráním rámcových vztahů a oboustranným nastavováním operačních rámců, což umožňuje poskytovat tržní a konkurenceschopné ceny obsluhovaným klientům.

V září 2010 PPF banka v pozici lead managera úspěšně umístila emisi bezkuponového dluhopisu společnosti HCBV v celkové nominální výši 2,9 mld. Kč.

## Aktivity banky v oblasti Group treasury

Součástí strategie PPF banky je již od poloviny roku 2005 rovněž poskytování poradenských služeb skupině PPF. PPF banka se dlouhodobě zaměřuje především na oblast řízení bilance (ALM) a získávání dluhových a kapitálových zdrojů na mezinárodních i domácích trzích. Aktivity PPF banky v této oblasti kopírovaly expanzi skupiny PPF, zvláště pak její retailové větve Home Credit. V předchozím roce poskytovala poradenství v oblasti řízení bilance a řízení likvidity v obtížných podmínkách pokračující finanční krize.

## Objem obchodovaných cenných papírů

v mil. Kč	2010	2009	2008
Domácí dluhopisy	217 895	281 051	343 663
Zahraniční dluhopisy	48 546	85 867	23 677
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>266 442</b>	<b>366 918</b>	<b>367 340</b>
Domácí akcie	14 332	43 484	56 948
Zahraniční akcie	55 049	38 726	63 467
<b>Akcie celkem</b>	<b>69 382</b>	<b>82 210</b>	<b>120 415</b>
<b>Celkem</b>	<b>335 824</b>	<b>449 128</b>	<b>487 755</b>

## Podnikové a komunální bankovníctví

Rok 2010 proběhl ve znamení rozšiřování klientského byznysu. Při pokračování úvěrové podpory svých klíčových zákazníků se PPF banka vydala cestou rozšiřování klientského portfolia. PPF banka se soustředila na akvizice nových zákazníků z řad středně velkých firem s převážně domácím kapitálem se zaměřením na zahraniční obchod. Klientské portfolio tak vzrostlo v řádu jednotek miliard Kč v období, kdy většina bankovního sektoru zdrženlivě vyčkávala signály potvrzující, že Česká republika již definitivně opustila rozbourané vody ekonomické krize. PPF banka se snaží podporovat domácí exportéry zejména na rozvíjejících se trzích s důrazem na trhy bývalého Sovětského svazu, kde má česká produkce nesporně konkurenční výhodu.

I za loňský rok splnila PPF banka svůj cíl směřující k udržení čisté úvěrové knihy, a nezaznamenala tudíž zásadní růst klasifikovaných úvěrů/opravných položek ani v postkrizovém roce.

V oblasti veřejného sektoru rozložila PPF banka svou angažovanost na celé území České republiky. Jejimi klienty se staly významné veřejnoprávní subjekty, byla posílena její regionální přítomnost. Jako úspěšná se jeví spolupráce s řídicími orgány dotačních programů, finanční angažovanost v oblasti zdravotnictví a vytvoření řady parametrizovaných produktů dle požadavků klientů.

V komunální oblasti PPF banka kladla důraz na flexibilitu a rychlost nabízených řešení a produktů, přičemž respektovala konzervativní investiční profil tohoto sektoru. Rok 2010 položil dobrý základ pro další expanzi v komunálním a veřejném sektoru, který je vnímán jako vysoce konkurenční a pro PPF banku představuje zásadní výzvu.

## Exportní a strukturované financování

Strukturované financování je již tradičně jedním z pilířů PPF banky. Zkušený tým udržel zdravé tempo růstu aktiv i výnosů a realizoval řadu transakcí v České republice i v zahraničí. V roce 2010 PPF banka nově rozšířila aktivity o specifickou oblast exportního financování. PPF banka tímto způsobem reagovala na výrazné oživení zahraničního obchodu v uplynulém roce. Ukončení recese zabezpečilo velkou poptávku po službách a financování v oblasti zahraničního obchodu, především exportu. Poměrně malý tým PPF banky si již v průběhu prvního roku získal dobré renomé uzavřením několika vlnkových transakcí v daném odvětví na českém trhu i důvěru řady tuzemských výrobců, kterým pomáháme realizovat obchodní případy v zahraničí.

## Střední, menší podniky a svobodná povolání

V roce 2010 se PPF banka nově zaměřila i na segment středních a menších společností. Pod názvem Private Businesses těmto společnostem (a případně i jejich vlastníkům, fyzickým osobám) poskytuje celou škálu bankovních služeb, od depozitních přes transakční až po úvěrové.

K dalšímu rozvoji došlo i v oblasti bankovních služeb pro advokáty, notáře, exekutory a insolvenční správce, kterým PPF banka nově nabízí produkty odrážející specifika činností těchto jednotlivých skupin svobodných povolání.

Pro obsluhu těchto klientů PPF banka otevřela nové klientské centrum na Praze 4 a do budoucna počítá s rozšířením sítě center pro co nejkvalitnější servis této perspektivní klientely.



---

# Informační technologie a bezpečnostní politika

---

V roce 2010 PPF banka realizovala řadu rozhodnutí, jejichž implementace měla výrazný dopad do informačních technologií a také do bezpečnostní politiky. V červnu bylo dokončeno nové klientské centrum v lokalitě Kavčí hory za použití efektivních technologií bez nutnosti budování plnohodnotné serverové části.

Již od února banka využívá nový systém na zpracování platebního styku PPF banky. V roce 2010 byly dále realizovány dva další významné projekty s výrazným dopadem do informačních technologií. Jedním bylo zavedení vlastních debetních platebních karet do portfolia nabízených služeb a jejich kompletní implementace.

Nejvýznamnějším projektem byla realizace internetového bankovníctví a jeho pilotní provoz, který byl úspěšně ke konci roku nahrazen plným provozem a nabídkou této služby všem klientům PPF banky. Dalším důležitým krokem byla příprava na novou verzi systému Kondor, jejíž implementace bude dokončena v roce 2011 společně s některými dalšími moduly. Řada dalších změn byla realizována v oblasti základní IT a telekomunikační infrastruktury, zejména v oblasti řízení a uchování dat. Dále PPF banka implementovala nové moduly IS pro automatizované zpracování platebních transakcí Clearingu ČNB. To znamenalo další krok ve zrychlení kritických transakcí klientů. Změny byly realizovány s cílem i nadále zjednodušovat provozní podporu a minimalizovat výpadky a následné zásahy do systémů.

Výše uvedené aktivity v roce 2010 byly realizovány s maximálním zaměřením na zkvalitnění produktů PPF banky a zvýšení komfortu podpory obchodních i provozních útvarů za předpokladu dodržení plánovaných investičních prostředků. Tento cíl byl dále podpořen vznikem specializovaného pracoviště na podporu a odbavování klientských požadavků v oblasti kanálů přímého bankovníctví, čímž jednoznačně došlo ke zvýšení kvality služeb nejen v oblasti zákaznické podpory, ale také interní podpory obchodních útvarů. Oblast bezpečnosti a bezpečnostní politiky byla výraznou součástí výše uvedených činností, zejména v oblasti internetového bankovníctví došlo k výraznému rozšíření aktivit přímo úměrně tomu, jaká rizika je třeba v souvislosti s charakterem tohoto produktu eliminovat.

---

# Lidské zdroje a personální strategie

---

Oblast řízení lidských zdrojů v PPF bance stále respektuje celkovou firemní strategii skupiny PPF, jejímž je členem.

Strategie řízení lidských zdrojů v PPF bance je v plném souladu se záměry a cíli obchodní strategie PPF banky i celé skupiny.

V PPF bance je důraz kladen především na příjemné a přátelské pracovní prostředí, vzájemnou důvěru mezi zaměstnanci, na neustálý proces zlepšování jejich efektivity a výkonnosti, k čemuž je využito především systematického procesu vzdělávání. Našich cílů dosahujeme mimo jiné pomocí otevřené komunikace a seriózní firemní kultury, otevřenosti a podporováním mladých talentů.

Zaměstnance motivujeme pomocí systému benefitů a odměňování, zaměřujeme se také na zajištění všeobecné spokojenosti zaměstnanců, která je nezbytným prvkem pro dobrou týmovou spolupráci, bez které bychom nemohli položit pevné základy pro loajalitu a efektivitu. V důsledku úspěšného překonání krizových let 2008–2009 můžeme s hrdostí zkonstatovat, že PPF banka zaznamenává nárůst svých obchodních aktivit, a v důsledku toho počet našich zaměstnanců vzrůstá. Tento trend poukazuje i na úspěšně vedená a pružně probíhající výběrová řízení.

Naším cílem je vytvořit spolehlivou, flexibilní a dynamickou společnost, která vyzařuje radost z práce a našich společných úspěchů. Věříme, že touto strategií zajistíme kvalitní zaměstnanecké prostředí, které je nezbytností pro spokojenou klientskou spolupráci.

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2010 byl 151, ke konci roku byl fyzický počet zaměstnanců 154.

---

# Vize dalšího rozvoje s výhledem na rok 2011

---

## Co můžeme očekávat v roce 2011?

Česká ekonomika – malá a otevřená – je závislá na geopolitických vlivech. Na straně pozitiv je růst hospodářství sousedního Německa, tradičního partnera českého zahraničního obchodu, kam směřuje okolo 30 % českého exportu. Na straně rizika je zde dopad vyšší ceny ropy (dovoz inflace).

Dluhová krize eurozóny relativně posiluje bonitu České republiky, a tedy i kurz koruny vůči EUR; nepředpokládá se tak razantní další posílení koruny, aby mělo zásadněji omezující vliv na růst českého exportu.

Na domácím trhu bude opadnutí výdajů souvisejících se solárním boomem působit ve směru slabšího růstu hrubé tvorby fixního kapitálu (zároveň ale díky ukončení dovozu těchto specifických investičních komponent dojde ke zlepšení příspěvku čistých exportů a růstu HDP České republiky). Inflace bude i nadále pod kontrolou, předpokládá se stagnace či velmi mírný nárůst realitního trhu.

Volební vítězství pravicových stran v roce 2010 je dobrou zprávou pro dlouho připravované a odkládané reformy zdravotnictví a penzijního systému, i když dojmy z její současné podoby – v době přípravy tohoto textu – jsou spíše rozpačité. Tyto reformy, snižování výdajů státního sektoru a avizované zvýšení DPH od 4. kvartálu letošního roku budou mít na domácí spotřebu zpomalující vliv. Celkový výhled růstu české ekonomiky je tedy střízlivě optimistický.

Aby PPF banka mohla i v takto složitém prostředí udržet růstový trend hlavních ukazatelů, musí pokračovat v nastolené strategii: uplatňovat zásady, jimiž jsou diverzifikace obchodních činností a větší orientace na tržní klienty.

## Hlavními obchodními prioritami pro rok 2011 jsou:

- rozšíření aktivit v oblasti exportního, projektového a akvizičního financování s cílem uchopit příležitosti na trhu a zajistit dlouhodobé výnosy s nadprůměrnými maržemi;
- rozvoj Private Businesses jako vysoce potenciálního segmentu pro domácí trh a s tím související rozšíření klientské sítě;
- rozvoj služeb investičního bankovníctví a operace na finančních trzích s cílem zvyšování kvality obsluhy klientů;
- aktivní poskytování služeb podnikové a komunální sféře za účelem rozšíření klientské základny;
- vstup na trh privátního bankovníctví pro fyzické osoby.



---

# Veřejně prospěšné projekty

---

Spojení skupiny PPF s podporou veřejně prospěšných projektů je již tradiční. I PPF banka se snaží alespoň finančními prostředky přispět k rozvoji kultury a vzdělávání.

## Letní shakespearovské slavnosti a Žižkovské divadlo Járy Cimrmana

Již mnoho let je skupina PPF generálním partnerem Letních shakespearovských slavností, které mají stále více a více příznivců, a podporuje Žižkovské divadlo Járy Cimrmana s jeho originálním humorem.

## Sponzorské dary

PPF banka podpořila v roce 2010 Bilingvální mateřskou školu pro sluchově postižené děti PIPAN, Nadaci Educa, která se stará o nadané děti a mládež ze sociálně znevýhodněného prostředí, dále občanské sdružení Reforma zdravotnictví.forum.cz a Sdružení na pomoc dětem s handicapem. V souvislosti s povodněmi, které postihly Severočeský kraj v srpnu 2010, poskytla finanční pomoc Libereckému kraji a Nadaci The Kellner Family Foundation na odstranění škod po těchto povodních.

---

# Návrh na rozdělení zisku za rok 2010

---

Hospodaření PPF banky za rok 2010 skončilo po zdanění ziskem ve výši 660 263 850,69 Kč.

## Představenstvo PPF banky navrhuje následující rozdělení zisku:

převod do zákonného rezervního fondu	0,00 Kč
převod do sociálního fondu	2 000 000,00 Kč
převod do nerozděleného zisku	658 263 850,69 Kč

V Praze dne 28. března 2011



**Mgr. Petr Milev**  
předseda představenstva  
PPF banky a.s.



**Ing. Josef Zeman**  
místopředseda představenstva  
PPF banky a.s.

---

Lidé PPF banky

---

L

MPL MPO MRŮ MRZ MSK MST MŠN MTE MVA MVĚ MVR OKR OMA PAK PAN P  
RMA RME RRU RSZ RŠU SPO SRA SVO ŠHA ŠVÁ TBĚ THY TJA TKR TMÁ TPE TPR





DI PFR PGL PHA PHÁ PJI PKO PKR PKV PLA PLO PMI PMI PŽI RČE RDO RDO RKR  
TRA TZI VBO VHO VJA VJE VKŘ VKU VTA VVÁ VZE YRO ZKA ZOB ZST ZTR ZVE

---

# Zpráva dozorčí rady

---

V souladu s ustanovením § 201 odst. 1 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „obchodní zákoník“) předkládá dozorčí rada společnosti PPF banka a.s. (dále jen „dozorčí rada“) valné hromadě PPF banky a.s. tuto zprávu o výsledcích své kontrolní činnosti za rok 2010. V roce 2010 pracovala dozorčí rada ve složení, jež je uvedeno ve výroční zprávě společnosti v části „Statutární orgány“. V průběhu roku 2010 byly učiněny následující změny v dozorčí radě:

– Dne 1. 10. 2010 zaniklo členství v dozorčí radě PPF banky a.s. panu Radovanu Šteinerovi, r. č. 720128/3089.

Dozorčí rada se v průběhu roku 2010 sešla na jednáních č. 100 až 102, přijala jedno rozhodnutí formou per rollam. Dozorčí rada tak projednala 35 bodů a přijala celkem 33 usnesení.

Své úkoly vykonávala dozorčí rada v souladu s obecně závaznými legislativními předpisy, stanovami PPF banky a.s. a svým jednáním řádem. Jako kontrolní orgán PPF banky a.s. dohlížela na výkon působnosti představenstva, prováděla kontrolní činnost ve všech podstatných oblastech fungování PPF banky a.s. a byla představenstvem pravidelně informována o činnosti PPF banky a.s., její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech. V rámci svých závěrů dozorčí rada upozorňovala představenstvo na zjištěné nedostatky a doporučovala opatření k nápravě.

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 a.s.,
- projednání zprávy o činnosti compliance,
- dodržování všech norem a ukazatelů stanovených ČNB včetně procesu řízení rizik,
- změny organizační struktury a návrhy organizačních změn,
- 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 a.s.

Dne 19. 3. 2010 zvolila dozorčí rada PPF banky a.s. formou per rollam Mgr. Petra Mileva, r. č. 681215/1907, za člena představenstva PPF banky a.s.

## Zpráva dozorčí rady k roční účetní závěrce

### PPF banky a.s. a ke zprávě auditora k 31. 12. 2010

V souladu se zákonnými předpisy byla účetní závěrka PPF banky a.s. za rok 2010 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 a.s. k 31. prosinci 2010 a výsledku hospodaření za rok 2010.



## Zpráva dozorčí rady k IFRS konsolidované účetní závěrce PPF banky a.s. k 31. 12. 2010

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 a.s. k 31. prosinci 2010.

## Stanovisko dozorčí rady k návrhu představenstva PPF banky a.s. na rozdělení zisku PPF banky a.s. za rok 2010

Dozorčí rada konstatovala, že vzhledem k efektivnímu řízení ukončila PPF banka a.s. své hospodaření v roce 2010 se ziskem po zdanění ve výši 660 263 850,69 Kč. Dozorčí rada souhlasí s níže uvedeným návrhem představenstva PPF banky a.s. na rozdělení zisku:

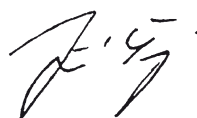
převod do zákonného rezervního fondu	0,00 Kč
převod do sociálního fondu	2 000 000,00 Kč
převod do nerozděleného zisku	658 263 850,69 Kč

## 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 2010“ zpracovanou PPF bankou a.s. jako ovládanou osobou podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku. Dozorčí rada konstatuje, že na základě svého přezkoumání neshledala žádné významné nedostatky uvedené v této zprávě a že představenstvo PPF banky a.s. na základě svého hodnocení nezjistilo vznik újmy PPF banky a.s. 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 a.s.



Mgr. Jiří Šmejce  
předseda dozorčí rady PPF banky a.s.

V Praze dne 11. dubna 2011

Finanční část

F



---

# Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované výroční zprávě

---

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 29. března 2011 vydali k nekonsolidované 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 2010, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2010 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 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy.“

### Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti PPF banka a.s. za rok končící 31. prosincem 2010. 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 nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti PPF banka a.s. za rok končící 31. prosincem 2010 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

## Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou nekonsolidovanou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s nekonsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s 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 ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v nekonsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou nekonsolidovanou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou nekonsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze dne 28. dubna 2011

*KPMG Česká republika Audit*

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



Jindřich Vašina  
partner  
oprávnění číslo 2059



# Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky

dle českých účetních standardů (CAS) k 31. prosinci 2010

## Rozvaha

tis. Kč	Poznámka	2010	2009
<b>AKTIVA</b>			
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		558 631	629 272
2 Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	13	6 109 681	4 530 379
v tom: a) vydané vládními institucemi		6 109 681	4 530 379
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	11	22 271 218	20 816 945
v tom: a) splatné na požádání		313 868	332 666
b) ostatní pohledávky		21 957 350	20 484 279
4 Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	12	18 655 072	13 573 156
v tom: a) splatné na požádání		35	31
b) ostatní pohledávky		18 655 037	13 573 125
5 Dluhové cenné papíry	14	2 753 055	1 417 953
v tom: b) vydané ostatními osobami		2 753 055	1 417 953
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15	756 332	718 954
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	16	1 104	1 104
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	17	58 346	44 673
10 Dlouhodobý hmotný majetek	18	43 860	35 405
11 Ostatní aktiva	19	1 135 135	1 470 135
13 Náklady a příjmy příštích období		18 351	18 059
<b>Aktiva celkem</b>		<b>52 360 785</b>	<b>43 256 035</b>

tis. Kč	Poznámka	2010	2009
<b>PASIVA</b>			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	1 898 257	67 335
	v tom: a) splatné na požádání	12 214	9 556
	b) ostatní závazky	1 886 043	57 779
2	Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	36 331 509	29 561 686
	v tom: a) splatné na požádání	9 747 189	10 790 404
	b) ostatní závazky	26 584 320	18 771 282
3	Závazky z dluhových cenných papírů	6 276 398	7 448 456
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	3 203 552	4 258 718
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	3 072 846	3 189 738
4	Ostatní pasiva	3 628 291	2 518 945
5	Výnosy a výdaje příštích období	30 248	8 150
6	Rezervy	25 758	139 006
	v tom: b) na daně	25 758	139 006
8	Základní kapitál	769 004	769 004
	z toho: a) splacený základní kapitál	769 004	769 004
9	Emisní ážio	411 545	411 545
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	155 113	141 501
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	153 801	141 124
	c) ostatní fondy ze zisku	1 312	377
13	Oceňovací rozdíly	(2)	1 329
	z toho: a) z majetku a závazků	(2)	1 329
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	2 174 401	1 377 897
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	660 263	811 181
	<b>Pasiva celkem</b>	<b>52 360 785</b>	<b>43 256 035</b>



# Podrozvaha

tis. Kč	Poznámka	2010	2009
<b>Podrozvahová aktiva</b>			
1 Poskytnuté přísliby a záruky		6 128 811	6 020 354
3 Pohledávky ze spotových operací		1 889 630	377 444
4 Pohledávky z pevných termínových operací	30	120 937 222	100 371 502
6 Odepsané pohledávky		14 950	14 950
7 Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	32	498 234	172 458
<b>Podrozvahová pasiva</b>			
9 Přijaté přísliby a záruky		3 041 398	1 700 101
10 Přijaté zástavy a zajištění		18 699 528	14 255 046
11 Závazky ze spotových operací		1 889 662	377 440
12 Závazky z pevných termínových operací	30	120 875 750	100 201 746
14 Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	31	70 487 026	13 756 878

# Výkaz zisku a ztráty

tis. Kč	Poznámka	2010	2009
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	1 487 293	1 719 359
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		445 436	381 122
2 Náklady na úroky a podobné náklady	3	(556 331)	(676 861)
z toho: náklady dluhových cenných papírů		(202 086)	(250 080)
3 Výnosy z akcií a podílů		96	408
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů		96	408
4 Výnosy z poplatků a provizí	4	272 846	282 496
5 Náklady na poplatky a provize	4	(54 548)	(139 225)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	5	141 016	531 342
7 Ostatní provozní výnosy	6	12 628	8 983
8 Ostatní provozní náklady	6	(23 670)	(27 090)
9 Správní náklady	7	(452 101)	(426 378)
v tom: a) náklady na zaměstnance		(190 211)	(146 418)
z toho: aa) mzdy a platy		(151 097)	(122 114)
ab) sociální a zdravotní pojištění		(39 114)	(24 304)
b) ostatní správní náklady		(261 890)	(279 960)
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		(29 763)	(27 012)
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	26	130 657	124 027
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	26	(124 085)	(334 232)
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		804 038	1 035 817
23 Daň z příjmů		(143 775)	(224 636)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		660 263	811 181

## Přehled o změnách vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2009</b>	<b>769 004</b>	–	<b>411 545</b>	<b>113 958</b>	<b>161</b>	<b>(26 743)</b>	<b>1 406 063</b>	<b>2 673 988</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	–	–	–	–	–	28 072	–	28 072
Čistý zisk/ztráta za účetní období	–	–	–	–	–	–	811 181	811 181
Převody do fondů	–	–	–	27 166	1 000	–	(28 166)	–
Použití fondů	–	–	–	–	(784)	–	–	(784)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2009</b>	<b>769 004</b>	–	<b>411 545</b>	<b>141 124</b>	<b>377</b>	<b>1 329</b>	<b>2 189 078</b>	<b>3 512 457</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2010</b>	<b>769 004</b>	–	<b>411 545</b>	<b>141 124</b>	<b>377</b>	<b>1 329</b>	<b>2 189 078</b>	<b>3 512 457</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	–	–	–	–	–	(1 331)	–	(1 331)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	–	–	–	–	–	–	660 263	660 263
Převody do fondů	–	–	–	12 677	2 000	–	(14 677)	0
Použití fondů	–	–	–	–	(1 065)	–	–	(1 065)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2010</b>	<b>769 004</b>	–	<b>411 545</b>	<b>153 801</b>	<b>1 312</b>	<b>(2)</b>	<b>2 834 664</b>	<b>4 170 324</b>



---

# Příloha účetní závěrky

---

---

## 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 2010

##### Členové představenstva

Mgr. Petr Milev (předseda)  
Ing. Josef Zeman (místopředseda)  
Ing. Pavel Langr, CIA

##### Členové dozorčí rady

Mgr. Jiří Šmejce (předseda)  
RNDr. Jiří Witzany, Ph.D.  
JUDr. Martina Kučerová  
Ing. Lenka Baramová  
Bohuslav Samec

Dne 1. října 2010 vypršel mandát ve funkci člena a místopředsedy dozorčí rady panu Radovanu Šteinerovi.

#### Organizační struktura

Organizační struktura banky k 31. prosinci 2010:

– devět divizí (Divize právní, Divize finančního řízení, Divize finanční trhy, Divize podnikového a komunálního bankovníctví, Divize exportního a strukturovaného financování, Divize provoz a IT, Divize operations, Divize řízení rizik a Divize privátního bankovníctví), které jsou dále členěny na odbory,

– tři samostatné odbory (Odbor compliance, Odbor interního auditu a Odbor Kancelář GŘ).

S výjimkou Odboru compliance a Odboru interního auditu, které jsou řízeny přímo představenstvem banky, podléhají všechny organizační útvary banky generálnímu řediteli, kterým je Mgr. Petr Milev.

## **(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 proti účtům nákladů nebo výnosů 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 proti účtům nákladů nebo výnosů 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 banka má nejméně 20 % (účást) 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 odčitatelná 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. 123/2007 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) Přepočtení 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 – jsou vykázány 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“.

## (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

tis. Kč	2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů	98 382	236 594
z úvěrů	943 475	1 101 643
z dluhových cenných papírů	445 436	381 122
<b>Celkem</b>	<b>1 487 293</b>	<b>1 719 359</b>
Náklady na úroky a podobné náklady		
z vkladů	(262 529)	(360 140)
z úvěrů	(91 716)	(66 641)
z dluhových cenných papírů	(202 086)	(250 080)
<b>Celkem</b>	<b>(556 331)</b>	<b>(676 861)</b>
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>930 962</b>	<b>1 042 498</b>

Banka v průběhu let 2010 a 2009 neprominula žádné úroky z prodlení.

## 4. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2010	2009
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	126 205	80 395
z operací s deriváty	1 867	1 787
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	9 722	1 353
z úvěrových činností	60 546	32 878
z platebního styku	6 220	4 241
z odborného poradenství	18 600	41 030
z administrace emise dluhopisů	3 300	6 725
z vypořádání obchodů banky	423	72 123
ze záruk	19 655	21 867
ostatní	26 308	20 097
<b>Celkem</b>	<b>272 846</b>	<b>282 496</b>

tis. Kč	2010	2009
Náklady na poplatky a provize		
na operace s cennými papíry	(30 369)	(18 463)
na úvěrové činnosti	–	(545)
na platební styk	(15 888)	(12 813)
na poskytnuté zajištění	(8 213)	(107 088)
ostatní	(78)	(316)
<b>Celkem</b>	<b>(54 548)</b>	<b>(139 225)</b>

## 5. Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2010	2009
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	187 090	529 436
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	23 972	410 470
Zisk/(ztráta) z devizových operací	(69 421)	(408 431)
Kurzové rozdíly	(625)	(133)
<b>Celkem</b>	<b>141 016</b>	<b>531 342</b>

## 6. Ostatní provozní výnosy a náklady

tis. Kč	2010	2009
Ostatní provozní výnosy		
přefakturace a obdobné výnosy	9 517	4 967
z převodu majetku a účastí	3 097	100
z postoupení pohledávek	–	3 880
ostatní	14	36
<b>Celkem</b>	<b>12 628</b>	<b>8 983</b>
Ostatní provozní náklady		
pojištění vkladů	(21 740)	(15 378)
příspěvek do Garančního fondu obchodníků s CP	(1 805)	(1 968)
manka a škody	(20)	(122)
ostatní	(105)	(9 622)
<b>Celkem</b>	<b>(23 670)</b>	<b>(27 090)</b>

## 7. Správní náklady

tis. Kč	2010	2009
Mzdy a odměny zaměstnanců	(101 885)	(78 474)
Sociální a zdravotní pojištění	(37 802)	(23 277)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(1 312)	(1 027)
Mzdy a odměny placené		
členům představenstva	(17 857)	(8 827)
členům dozorčí rady	(4 025)	(4 270)
ostatním členům vedení	(27 330)	(30 543)
	(190 211)	(146 418)
Ostatní správní náklady	(261 890)	(279 960)
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	(10 590)	(16 176)
<b>Celkem</b>	<b>(452 101)</b>	<b>(426 378)</b>



Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

	2010	2009
Zaměstnanci	140	99
Členové představenstva banky	3	3
Členové dozorčí rady	6	6
Ostatní členové vedení	6	6

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

tis. Kč	2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy	449 531	263 041
Náklady na úroky a podobné náklady	(43)	(359)
Výnosy z poplatků a provizí	8 313	9 581

Výnosy a náklady z operací s účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem v roce 2010 plynuly z transakcí s dceřinými společnostmi PPF B1 B.V. a PPF B2 B.V., ve kterých banka nabyla 100% majetkovou účast v roce 2009.

## 9. Výnosy a náklady podle oblastí činnosti

### (a) Oblasti podnikatelské činnosti

tis. Kč	Drobné bankovníctví		Podnikové bankovníctví		Investiční bankovníctví		Vládní sektor		Banky		Celkem	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy	284	2 314	924 468	817 943	1 473	170 024	184 859	72 810	376 209	656 268	1 487 293	1 719 359
Náklady na úroky a podobné náklady	(19 131)	(22 418)	(180 843)	(188 846)	(68 722)	(154 221)	(241 015)	(310 188)	(46 620)	(1 188)	(556 331)	(676 861)
Výnosy z akcií a podílů	–	–	–	340	–	–	–	–	96	68	96	408
Výnosy z poplatků a provizí	813	486	148 374	208 799	101 085	66 195	5 511	5 315	17 063	1 701	272 846	282 496
Náklady na poplatky a provize	(32)	8	(10 515)	(124 031)	(5 891)	(4 151)	–	10	(38 110)	(11 061)	(54 548)	(139 225)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	–	–	–	–	141 016	531 342	–	–	–	–	141 016	531 342

### (b) Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Střední a východní Evropa		Evropská unie		Ostatní		Celkem	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy	617 388	722 725	177 086	360 284	655 078	535 439	37 741	100 911	1 487 293	1 719 359
Náklady na úroky a podobné náklady	(504 948)	(578 046)	(8 978)	(6 725)	(36 724)	(89 569)	(5 681)	(2 521)	(556 331)	(676 861)
Výnosy z akcií a podílů	96	–	–	408	–	–	–	–	96	408
Výnosy z poplatků a provizí	163 864	132 063	10 874	745	71 337	147 456	26 770	2 232	272 846	282 496
Náklady na poplatky a provize	(43 256)	(14 702)	(578)	(434)	(10 341)	(107 730)	(373)	(16 359)	(54 548)	(139 225)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	141 016	531 342	–	–	–	–	–	–	141 016	531 342

## 10. Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	2010	2009
Pohledávky	12 340 679	11 763 441
Závazky	19 290 624	15 708 135
Výnosy	1 948 249	1 491 113
Náklady	(311 025)	(1 221 990)

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); anebo

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

tis. Kč	2010	2009
Standardní	22 271 218	20 816 945
Celkem	22 271 218	20 816 945
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	–	–
Čisté pohledávky za bankami	22 271 218	20 816 945

### (b) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

tis. Kč	2010	2009
Zajištění v držení banky	11 130 383	10 236 070
Nezajištěno	11 140 835	10 580 875
Celkem	22 271 218	20 816 945

### (c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka neposkytla a neevidovala v průběhu let 2010 a 2009 úvěry zvláštního charakteru.

### (d) Odepsané pohledávky a výnosy z odepsaných pohledávek

Banka v průběhu let 2010 a 2009 neodepsala žádné pohledávky za bankami.

### (e) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka v průběhu let 2010 a 2009 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

tis. Kč	2010	2009
Standardní	17 900 836	12 416 521
Sledované	453 498	531 417
Nestandardní	–	129 734
Pochybné	74 267	762 130
Ztrátové	485 655	–
Celkem	18 914 256	13 839 802
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(259 184)	(266 646)
<b>Čisté pohledávky za klienty</b>	<b>18 655 072</b>	<b>13 573 156</b>

Z pohledávek evidovaných k 31. prosinci 2010 banka v roce 2010 neresrukturalizovala žádné nové pohledávky za klienty (2009: 513 870 tis. Kč).

### (b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2010	2009
Finanční organizace	557 171	378 453
Nefinanční organizace	2 425 982	2 091 244
Vládní sektor	92 990	26 567
Domácnosti (živnosti)	–	9
Obyvatelstvo (rezidenti)	16 147	945
Nerezidenti	15 562 782	11 075 938
<b>Celkem</b>	<b>18 655 072</b>	<b>13 573 156</b>

### (c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka k 31. prosinci 2010 ani 2009 neevidovala žádné úvěry zvláštního charakteru.

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

tis. Kč	Bankovní záruky	Zástavní právo	Zajištění v držení banky	Nezajištěno	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>					
Finanční organizace	–	78 564	–	478 607	557 171
Nefinanční organizace	–	1 897 330	–	528 652	2 425 982
Vládní sektor	–	2 636	–	90 354	92 990
Domácnosti (živnosti)	–	–	–	–	–
Obyvatelstvo	–	14 794	794	559	16 147
Nerezidenti	25 060	5 166 325	–	10 371 397	15 562 782
<b>Celkem</b>	<b>25 060</b>	<b>7 159 649</b>	<b>794</b>	<b>11 469 569</b>	<b>18 655 072</b>
<b>K 31. prosinci 2009</b>					
Finanční organizace	–	378 453	–	–	378 453
Nefinanční organizace	–	1 649 796	–	441 448	2 091 244
Vládní sektor	–	3 522	–	23 045	26 567
Domácnosti (živnosti)	–	–	–	9	9
Obyvatelstvo	–	–	872	73	945
Nerezidenti	–	1 689 142	–	9 386 796	11 075 938
<b>Celkem</b>	<b>–</b>	<b>3 720 913</b>	<b>872</b>	<b>9 851 371</b>	<b>13 573 156</b>



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

V průběhu let 2010 a 2009 neodepsala banka žádnou pohledávku za klienty a nevykázala žádné výnosy z odepsaných pohledávek.

### (f) Konsorcionální úvěry

Pohledávky za klienty k 31. prosinci 2010 zahrnují šest konsorcionálních úvěrů v původní celkové hodnotě 10 917 237 tis. Kč (2009: šest úvěrů, 4 447 975 tis. Kč), z toho podíl banky byl 3 129 879 tis. Kč (2009: 1 160 519 tis. Kč). K 31. prosinci 2010 činila celková dlužná částka (včetně naběhlých úroků, nesplacených jistin a poplatků) 3 022 087 tis. Kč (2009: 673 070 tis. Kč). Banka je gestorem tří konsorcionálních úvěrů, kde podíl banky k 31. prosinci 2010 činil 2 367 678 tis. Kč (2009: šest úvěrů, 673 070 tis. Kč).

### (g) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2010	–	–	–	9 938 637
K 31. prosinci 2009	–	–	–	9 277 498

Výše uvedené úvěry byly poskytnuty za obvyklých podmínek.

### (h) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	Rozhodující vliv
K 1. lednu 2010	8 590 080
Přírůstky	601 649
Úbytky	–
K 31. prosinci 2010	9 191 729

Banka v roce 2010 ani v roce 2009 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

tis. Kč	2010	2009
Státní pokladniční poukázky	689 920	796 820
Státní dluhopisy	5 419 761	3 733 559
Čistá účetní hodnota	6 109 681	4 530 379

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

tis. Kč	2010	2009
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 995 349	2 218 028
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP realizovatelné	3 114 332	2 312 351
Čistá účetní hodnota	6 109 681	4 530 379

### (c) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2010 získala v rámci reverzních repo transakcí státní pokladniční poukázky v tržní hodnotě 7 548 417 tis. Kč (2009: 7 351 698 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Dále k 31. prosinci 2010 banka evidovala státní dluhopisy získané v rámci reverzních repo operací v tržní hodnotě 3 331 612 tis. Kč (2009: 2 879 822 tis. Kč).

V hodnotě státních pokladničních poukázek získaných k 31. prosinci 2010 v rámci reverzních repo transakcí jsou zahrnuty státní pokladniční poukázky v tržní hodnotě 6 931 283 tis. Kč (2009: 4 214 349 tis. Kč), které jsou převedeny v rámci repo transakcí.

V hodnotě státních dluhopisů získaných k 31. prosinci 2010 v rámci reverzních repo transakcí jsou zahrnuty státní dluhopisy v tržní hodnotě 3 072 846 tis. Kč (2009: 2 879 822 tis. Kč), které jsou dále převedeny v rámci krátkých prodejů.

## 14. Dluhové cenné papíry

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

tis. Kč	2010	2009
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 951 797	1 245 495
Dluhové cenné papíry realizovatelné	801 258	172 458
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>2 753 055</b>	<b>1 417 953</b>

### (b) Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

tis. Kč	2010 Tržní cena	2009 Tržní cena
<b>Vydané finančními institucemi</b>		
– kótované na jiném trhu CP	1 352 562	361 653
– nekótované	599 235	531 896
		893 549
<b>Vydané nefinančními institucemi</b>		
– kótované na jiném trhu CP	–	266 829
– nekótované	–	85 117
		351 946
<b>Celkem</b>	<b>1 951 797</b>	<b>1 245 495</b>

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané finančními institucemi, které banka vykázala k 31. prosinci 2010, jsou kótovány na burze v Irské republice (305 504 tis. Kč), na burze v Rusku (806 211 tis. Kč) a na burze ve Velké Británii (240 848 tis. Kč). Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané nefinančními institucemi banka k 31. prosinci 2010 nevlastnila.

Dluhové cenné papíry nekótované vydané finančními institucemi představují dluhopisy včetně naběhlého příslušenství společností z České republiky (599 235 tis. Kč). Dluhové cenné papíry nekótované vydané nefinančními institucemi banka k 31. prosinci 2010 nevlastnila.

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané finančními institucemi, které banka vykázala k 31. prosinci 2009, jsou kótovány na burze v Irské republice (267 365 tis. Kč) a na burze ve Velké Británii (94 288 tis. Kč). Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané nefinančními institucemi, které banka vykázala k 31. prosinci 2009, jsou kótovány na burze ve Velké Británii.

Dluhové cenné papíry nekótované vydané finančními institucemi k 31. prosinci 2009 představují především dluhopisy včetně naběhlého příslušenství společností z České republiky (527 465 tis. Kč) a z Ukrajiny (4 431 tis. Kč). Dluhové cenné papíry nekótované vydané nefinančními institucemi představují bezkuponové dluhopisy společnosti z Ruské federace (85 117 tis. Kč).

### (c) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

tis. Kč	2010 Tržní cena	2009 Tržní cena
<b>Vydané finančními institucemi</b>		
– kótované na jiném trhu CP	303 024	–
	303 024	–
<b>Vydané nefinančními institucemi</b>		
– nekótované	498 234	172 458
	498 234	172 458
<b>Celkem</b>	<b>801 258</b>	<b>172 457</b>

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané finančními institucemi, které banka vykázala k 31. prosinci 2010, jsou kótovány na burze v Ruské federaci (303 024 tis. Kč).

Dluhové cenné papíry nekótované vydané nefinančními institucemi představují směnku vydanou českou institucí. Směnka je splatná v březnu 2011. K 31. prosinci 2009 se jednalo o dvě směnky vydané českou nefinanční institucí.

### (d) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2010 ani 2009 nedržela žádné dluhové cenné papíry získané v rámci reverzních repo transakcí.

## 15. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

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

tis. Kč	2010	2009
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	568 671	540 930
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	187 661	178 024
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>756 332</b>	<b>718 954</b>

### (b) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

tis. Kč	2010 Tržní cena	2009 Tržní cena
<b>Vydané finančními institucemi</b>		
– kótované na jiném trhu CP	16 576	11 630
	16 576	11 630
<b>Vydané nefinančními institucemi</b>		
– kótované na jiném trhu CP	552 095	529 300
	552 095	529 300
<b>Celkem</b>	<b>568 671</b>	<b>540 930</b>

Banka k 31. prosinci 2010 vykázala cenné papíry – akcie vydané finančními institucemi kótované na jiném trhu CP, obchodované na burze ve Velké Británii, a cenné papíry – akcie vydané nefinančními institucemi kótované na jiném trhu CP, obchodované na burze na Slovensku.

Banka k 31. prosinci 2009 vykázala cenné papíry – akcie vydané finančními institucemi kótované na jiném trhu CP, obchodované na burze ve Velké Británii, a cenné papíry – akcie vydané nefinančními institucemi kótované na jiném trhu CP, obchodované na burze na Slovensku.



### (c) Analýza realizovatelných akcií, podílových listů a ostatních podílů

tis. Kč	2010	2009
	Tržní cena	Tržní cena
<b>Vydané finančními institucemi</b>		
– nekótované	187 661	178 024
	187 661	178 024
<b>Celkem</b>	<b>187 661</b>	<b>178 024</b>

K 31. prosinci 2010 banka v realizovatelných cenných papírech evidovala podílové listy v hodnotě 187 661 tis. Kč (2009: 178 024 tis. Kč).

### (d) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2010 získala v rámci reverzních repo transakcí akcie v tržní hodnotě 3 907 194 tis. Kč (2009: 1 183 888 tis. 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 2010 měla banka účast s rozhodujícím vlivem ve společnosti PPF B1 B.V. ve výši 595 tis. Kč (2009: 595 tis. Kč) a ve společnosti PPF B2 B.V. ve výši 509 tis. Kč (2009: 509 tis. Kč). Banka pořídila majetkové účasti v PPF B1 B.V. a PPF B2 B.V. za účelem vstupu banky do segmentu spotřebitelských úvěrů.

### (b) Účasti s podstatným vlivem

Banka neměla k 31. prosinci 2010 ani 2009 žádnou účast s podstatným vlivem.

## 17. Dlouhodobý nehmotný majetek

### (a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Goodwill	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
K 1. lednu 2009	162 277	–	2 024	164 301
Přírůstky	6 316	–	11 289	17 605
Úbytky	–	–	(6 332)	(6 332)
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>168 593</b>	<b>–</b>	<b>6 981</b>	<b>175 574</b>
K 1. lednu 2010	168 593	–	6 981	175 574
Přírůstky	31 422	–	30 651	62 073
Úbytky	–	–	(31 753)	(31 753)
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>200 015</b>	<b>–</b>	<b>5 879</b>	<b>205 894</b>
<b>Oprávký</b>				
K 1. lednu 2009	115 329	–	–	115 329
Roční odpisy	15 572	–	–	15 572
Úbytky	–	–	–	–
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>130 901</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>130 901</b>
K 1. lednu 2010	130 901	–	–	130 901
Roční odpisy	16 647	–	–	16 647
Úbytky	–	–	–	–
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>147 548</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>147 548</b>
<b>Zůstatková cena</b>				
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>52 467</b>	<b>–</b>	<b>5 879</b>	<b>58 346</b>
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>37 692</b>	<b>–</b>	<b>6 981</b>	<b>44 673</b>

## 18. Dlouhodobý hmotný majetek

### (a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Drobný majetek	Budovy	Auta	Inventář	Přístroje a zařízení	Umělecká díla	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>								
K 1. lednu 2009	2 220	–	–	11 832	87 505	4	673	102 234
Přírůstky	253	6 267	–	1 440	4 726	–	31 943	44 629
Úbytky	(521)	–	–	(176)	(122)	–	(12 688)	(13 507)
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>1 952</b>	<b>6 267</b>	<b>–</b>	<b>13 096</b>	<b>92 109</b>	<b>4</b>	<b>19 928</b>	<b>133 356</b>
K 1. lednu 2010	1 952	6 267	–	13 096	92 109	4	19 928	133 356
Přírůstky	316	5 380	–	3 852	32 006	–	5 282	46 836
Úbytky	(283)	–	–	(699)	(4 508)	–	(24 576)	(30 066)
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>1 985</b>	<b>11 647</b>	<b>–</b>	<b>16 249</b>	<b>119 607</b>	<b>4</b>	<b>634</b>	<b>150 126</b>
<b>Oprávký</b>								
K 1. lednu 2009	2 220	–	–	11 408	73 702	–	–	87 330
Roční odpisy	253	38	–	333	10 783	–	–	11 407
Odpisy zůstatkových cen	–	–	–	–	33	–	–	33
Úbytky	(521)	–	–	(176)	(122)	–	–	(819)
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>1 952</b>	<b>38</b>	<b>–</b>	<b>11 565</b>	<b>84 396</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>97 951</b>
K 1. lednu 2010	1 952	38	–	11 565	84 396	–	–	97 951
Roční odpisy	316	158	–	1 142	8 523	–	–	10 139
Odpisy zůstatkových cen	–	–	–	–	2 977	–	–	2 977
Úbytky	(283)	–	–	(699)	(3 819)	–	–	(4 801)
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>1 985</b>	<b>196</b>	<b>–</b>	<b>12 008</b>	<b>92 077</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>106 266</b>
<b>Zůstatková cena</b>								
K 31. prosinci 2010	–	11 451	–	4 241	27 530	4	634	43 860
K 31. prosinci 2009	–	6 229	–	1 531	7 713	4	19 928	35 405

### (b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Banka neměla k 31. prosinci 2010 ani 2009 žádné závazky z titulu finančního leasingu hmotného majetku.

## 19. Ostatní aktiva

tis. Kč	2010	2009
Ostatní pohledávky za různými dlužníky	23 375	18 207
Kladná reálná hodnota derivátů	1 021 297	1 361 498
Zúčtování s trhem cenných papírů	20 727	22 119
Peněžní zajištění k platebním kartám	69 736	68 311
Opravné položky	–	–
<b>Celkem</b>	<b>1 135 135</b>	<b>1 470 135</b>

## 20. Závazky vůči bankám

### (a) Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2010	2009
Splatné na požádání	12 214	9 556
Do 3 měsíců	1 686 032	57 779
Od 3 měsíců do 1 roku	200 011	-
<b>Celkem</b>	<b>1 898 257</b>	<b>67 335</b>

### (b) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka v průběhu let 2010 a 2009 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

tis. Kč	Splatné na požádání	Termínové se splatností	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>			
Finanční organizace	87 807	9 268 693	9 356 500
Nefinanční organizace	1 686 704	2 646 626	9 333 330
Organizace pojištnictví	126 241	4 557 215	4 683 456
Vládní sektor	5 200 187	1 906 990	7 107 177
Neziskové organizace	86 038	153 674	239 712
Domácnosti (živnosti)	142 593	239 700	382 293
Obyvatelstvo	183 227	58 220	241 447
Nerezidenti	2 234 392	7 753 202	9 987 594
<b>Celkem</b>	<b>9 747 189</b>	<b>26 584 320</b>	<b>36 331 509</b>

tis. Kč	Splatné na požádání	Termínové se splatností	Celkem
<b>K 31. prosinci 2009</b>			
Finanční organizace	218 541	1 571 508	1 790 049
Nefinanční organizace	1 513 158	1 257 172	2 770 330
Organizace pojištnictví	58 324	8 475 288	8 533 612
Vládní sektor	7 055 273	2 981 489	10 036 762
Neziskové organizace	64 841	45 812	110 653
Domácnosti (živnosti)	32 616	595 495	628 111
Obyvatelstvo	169 106	35 808	204 914
Nerezidenti	1 678 545	3 808 710	5 487 255
<b>Celkem</b>	<b>10 790 404</b>	<b>18 771 282</b>	<b>29 561 686</b>

Banka v letech 2010 a 2009 nevykázala žádné závazky vůči klientům v souvislosti s poskytováním investičních služeb.



## (b) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	Rozhodující vliv
K 1. lednu 2009	–
Přírůstky	217 933
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>217 933</b>

tis. Kč	Rozhodující vliv
K 1. lednu 2010	217 933
Přírůstky	115 612
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>333 545</b>

Banka v roce 2010 ani 2009 neměla žádné závazky vůči účastem s podstatným vlivem.

## (c) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 1. lednu 2009	–	9 453	529	15 771 149
Přírůstky	–	9 739	–	–
Úbytky	–	–	(59)	(246 920)
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>–</b>	<b>19 192</b>	<b>470</b>	<b>15 524 229</b>
K 1. lednu 2010	–	19 192	470	15 524 229
Přírůstky	–	3 018	151	3 588 967
Úbytky	–	–	–	–
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>–</b>	<b>22 210</b>	<b>621</b>	<b>19 113 196</b>

## 22. Závazky z dluhových cenných papírů

### (a) Klasifikace závazků z dluhových cenných papírů

tis. Kč	2010	2009
Depozitní směnky	3 203 552	4 258 718
Ostatní závazky z dluhových cenných papírů	3 072 846	3 189 738
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>6 276 398</b>	<b>7 448 456</b>

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

tis. Kč	2010	2009
Nefinanční organizace	1 001 183	1 001 482
Vládní sektor	2 173 705	3 257 236
Obyvatelstvo (rezidenti)	28 664	–
<b>Celkem</b>	<b>3 203 552</b>	<b>4 258 718</b>

Banka k 31. prosinci 2010 vykazuje závazky z emitovaných dluhových cenných papírů – depozitních směnek ve výši 3 203 552 tis. Kč (2009: 4 258 718 tis. Kč). Poměr emitovaných dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě těchto cenných papírů je 100 % (2009: 100 %).

### (c) Ostatní závazky z dluhových cenných papírů

Ostatní závazky z dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2010 zahrnují především cenné papíry držené v rámci reverzních repo operací ve výši 3 072 846 tis. Kč (2009: 2 879 822 Kč), které byly prodány v krátkých prodejích.

## 23. Ostatní pasiva

tis. Kč	2010	2009
Zajišťovací vklady k derivátům	1 202 776	1 129 316
Zajišťovací vklady k úvěrům	1 312 570	–
Ostatní krátkodobé závazky	30 754	13 819
Záporné reálné hodnoty derivátů	897 934	1 190 607
Odložený daňový závazek – viz bod 29	10 119	388
Ostatní závazky vůči různým věřitelům	157 606	154 840
závazky z obchodování s cennými papíry	37 912	61 199
závazky ze zúčtování platebního styku	32 378	36
ostatní závazky	87 316	93 605
Dohadné účty pasivní	16 532	29 975
<b>Celkem</b>	<b>3 628 291</b>	<b>2 518 945</b>

## 24. Základní kapitál

K 31. prosinci 2010 činil základní kapitál banky 769 004 tis. Kč (2009: 769 004 tis. 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 2010 ve výši 411 545 tis. Kč (2009: 411 545 tis. Kč).

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2010:

Název	Sídlo	Počet akcií (v ks)	Podíl na základním kapitálu (v %)
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
<b>Celkem</b>		<b>576 393</b>	<b>100,00</b>

Členové správních orgánů, řídicích orgánů a dozorčích orgánů banky nevlastnili k 31. prosinci 2010 ani 2009 žádné akcie banky.

## 25. Odměny vázané na vlastní kapitál

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

## 26. Rezervy a opravné položky na případné ztráty z úvěrů

### (a) Rezervy na případné ztráty z úvěrů a ze záruk

Banka v letech 2010 a 2009 neměla žádné rezervy na případné ztráty z úvěrů a ze záruk.

## (b) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám

tis. Kč

Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám (daňově odpočitatelné)	
Zůstatek k 1. lednu 2009	139 698
Tvorba v průběhu roku	287 963
Sledované úvěry	27 987
Nestandardní úvěry	8 282
Pochybné úvěry	163 746
Ztrátové úvěry	87 948
Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení	–
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(59 106)
Vliv do výsledku hospodaření	228 857
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	(148 178)
<b>Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2009</b>	<b>220 377</b>
Zůstatek k 1. lednu 2010	220 377
Tvorba v průběhu roku	56 568
Sledované úvěry	26 347
Nestandardní úvěry	–
Pochybné úvěry	6 341
Ztrátové úvěry	23 880
Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení	–
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(98 742)
Vliv do výsledku hospodaření	(42 174)
Kurzové rozdíly	(890)
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	–
<b>Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2010</b>	<b>177 313</b>

Dle zákona č. 593/1992 Sb, o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, je banka za zdaňovací období oprávněna jako daňově odpočitatelné tvořit opravné položky do výše odpovídající 2 % z průměrného stavu pohledávek z úvěrů za toto období. Vzhledem k tomu, že tvorba opravných položek v roce 2010 na rozdíl od roku 2009 nepřevýšila takto stanovený limit, z vytvořených opravných položek banka jako daňově odpočitatelné uplatní částku 56 560 tis. Kč (2009: 197 584 tis. Kč), daňově neodpočitatelné opravné položky plynoucí z tohoto titulu byly účtovány v roce 2010 ve výši 0 tis. Kč (2009: 90 379 tis. Kč).

tis. Kč

Ostatní opravné položky na ztráty z pohledávek (daňově neodpočitatelné)	
Zůstatek k 1. lednu 2009	72 547
Tvorba v průběhu roku	46 269
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(64 806)
Vliv do výsledku hospodaření	(18 537)
Kurzové rozdíly	(7 741)
<b>Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2009</b>	<b>46 269</b>
Zůstatek k 1. lednu 2010	46 269
Tvorba v průběhu roku	67 517
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(31 915)
Vliv do výsledku hospodaření	35 602
Kurzové rozdíly	–
<b>Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2010</b>	<b>81 871</b>
<b>Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2010</b>	<b>259 184</b>
<b>Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2009</b>	<b>266 646</b>

## (c) Ostatní rezervy

Banka v letech 2010 a 2009 neměla žádné ostatní rezervy.

## (d) Ostatní opravné položky

Banka k 31. prosinci 2010 ani 2009 nevykazovala žádné ostatní opravné položky.



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

Banka navrhuje rozdělení zisku roku 2010 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk z předchozích období	Povinný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2010 před rozdělením zisku roku 2010	-	2 174 401	153 801	1 312
Zisk roku 2010	660 263			
Návrh rozdělení zisku roku 2010				
Převod do fondů	(2 000)	-	-	2 000
Převod do nerozděleného zisku	(658 263)	658 263	-	-
	-	2 832 664	153 801	3 312

Povinný rezervní fond banky byl dotvořen rozdělením zisku za rok 2009 a z tohoto důvodu již nebyl ze zisku roku 2010 dále navyšován.

## 28. Oceňovací rozdíly

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry
Zůstatek k 1. lednu 2009	(26 743)
Snížení	(6 645)
Zvýšení	34 717
Zůstatek k 31. prosinci 2009	1 329
Zůstatek k 1. lednu 2010	1 329
Snížení	(11 280)
Zvýšení	9 949
Zůstatek k 31. prosinci 2010	(2)

## 29. Daň z příjmů a odložený daňový závazek/pohledávka

### (a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2010	2009
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	804 038	1 035 817
Výnosy nepodléhající zdanění	(174 589)	(64 806)
Daňově neodčitelné náklady	114 738	205 314
Rozdíl účetních a daňových odpisů	(89)	(81)
Ostatní položky	(48 603)	(59 012)
Mezisoučet	695 495	1 117 232
Daň vypočtená při použití sazby 19 % (2009: 20 %)	(132 144)	(223 446)
Sleva na dani	18	18
Daň ze samostatného základu daně (15 %)	(14)	(62)
Daňová povinnost minulých let	(1 592)	(303)
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>(133 732)</b>	<b>(223 793)</b>

Rezerva na daň z příjmů za rok 2010 byla vytvořena ve výši 132 140 tis. Kč (2009: 223 490 tis. Kč). Tato rezerva za rok 2010 byla upravena na hodnotu skutečně očekávaného zúčtování daně z příjmů za rok 2010, tj. byla započtena proti zálohám na daň z příjmů uhrazeným v průběhu roku 2010 v objemu 105 236 tis. Kč (2009: 68 994 tis. Kč) a proti srážkové dani stržené v roce 2010 ze zahraničních operací v objemu 1 146 tis. Kč (2009: 15 490 tis. Kč).

Výnosy nepodléhající zdanění za rok 2010 obsahují rozpuštění daňově neuznatelných opravných položek ve výši 122 294 tis. Kč (2009: 64 806 tis. Kč) a 52 295 tis. Kč nesplacených sankčních úroků (2009: 0 tis. Kč).

## (b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 % (2009: 20 %).

Odložené daňové závazky a pohledávky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2010	2009
<b>Odložené daňové závazky</b>		
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	–	(312)
Neuhrazené úroky z prodlení	(10 119)	(296)
<b>Odložený daňový závazek</b>	<b>(10 119)</b>	<b>(608)</b>
<b>Odložené daňové pohledávky</b>		
Ostatní	–	220
<b>Odložená daňová pohledávka</b>	<b>–</b>	<b>220</b>
<b>Celkový odložený daňový závazek/pohledávka</b>	<b>(10 119)</b>	<b>(388)</b>

Banka k 31. prosinci 2009 v položce „Ostatní“ vykázala odloženou daňovou pohledávku z titulu pojistného na sociální zabezpečení a pojistného na všeobecné zdravotní pojištění, jež 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. K 31. prosinci 2010 dočasný rozdíl z tohoto titulu nevznikl.

Odložená daň plynoucí z oceňovacích rozdílů z majetku a závazků vykázaná k 31. prosinci 2010 a 2009 byla na straně pasiv zahrnuta do vlastního kapitálu banky jako korekce položky „Oceňovací rozdíly“.

Z titulu odložené daně banka vykázala v roce 2010 náklad ve výši 10 043 tis. Kč (2009: náklad 843 tis. Kč).

## 30. Podrozvahové položky

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

tis. Kč	2010	2009
<b>Klienti</b>		
Závazky ze záruk	1 280 408	3 175 779
Ostatní potenciální závazky	3 667 873	787 140
<b>Celkem</b>	<b>4 948 281</b>	<b>3 962 919</b>

Z uvedených závazků nejsou žádné závazky jednostranně odvolatelné.

Vedle neodvolatelných závazků banka vůči klientům a ostatním bankám k 31. prosinci 2010 evidovala odvolatelné závazky ze záruk v objemu 293 819 tis. Kč (2009: 169 103 tis. Kč) a ostatní potenciální závazky v objemu 886 711 tis. Kč (2009: 1 888 332 tis. Kč).

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

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí	Ostatní orgány
K 31. prosinci 2010	–	–	–	8 000
K 31. prosinci 2009	–	–	–	519 451

### (c) Podrozkahové finanční nástroje

tis. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2010	2009	2010	2009
<b>Nástroje k obchodování</b>				
Termínové měnové nástroje			70 357	175 535
Nákup	66 273 911	42 938 308	–	–
Prodej	66 203 553	42 762 772	–	–
Úrokové swapy	52 059 778	55 246 939	(12 947)	(43 169)
Ostatní finanční nástroje			65 953	38 525
Nákup	2 561 827	2 145 490	–	–
Prodej	2 559 007	2 141 440	–	–
<b>Celkem</b>			<b>123 363</b>	<b>170 891</b>

Do ostatních finančních nástrojů byly zařazeny futures a credit default swapy.

V podrozvaze v položce „Pohledávky z pevných termínových operací“ je vedle výše uvedených smluvních částek derivátů k 31. prosinci 2010 vykázáno časové rozlišení přijatého úroku z IRS obchodů ve výši 41 706 tis. Kč (2009: 40 765 tis. Kč), v položce „Závazky z pevných termínových operací“ je pak vykázáno časové rozlišení placeného úroku z IRS obchodů ve výši 53 412 tis. Kč (2009: 50 595 tis. Kč).

### (d) Zbytková splatnost finančních derivátů

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

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Termínové měnové operace (nákup)	58 525 335	6 961 175	787 401	–	–	66 273 911
Termínové měnové operace (prodej)	58 450 622	6 970 976	781 955	–	–	66 203 553
Úrokové swapy	23 439	123 757	51 412 582	500 000	–	52 059 778
Ostatní finanční nástroje (nákup)	911 116	1 565 074	85 637	–	–	2 561 827
Ostatní finanční nástroje (prodej)	909 935	1 563 435	85 637	–	–	2 559 007
<b>K 31. prosinci 2009</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Termínové měnové operace (nákup)	31 523 292	9 076 184	2 338 832	–	–	42 938 308
Termínové měnové operace (prodej)	31 357 250	9 068 933	2 336 589	–	–	42 762 772
Úrokové swapy	–	–	54 896 939	350 000	–	55 246 939
Ostatní finanční nástroje (nákup)	1 068 996	860 939	215 555	–	–	2 145 490
Ostatní finanční nástroje (prodej)	1 073 940	851 945	215 555	–	–	2 141 440

## 31. Hodnoty převzaté do správy a k obhospodařování

tis. Kč	2010	2009
Depozitní směnky	3 214 728	–
Dluhopisy	29 329 050	1 509 027
Akcie	37 943 248	12 247 851
<b>Celkem</b>	<b>70 487 026</b>	<b>13 756 878</b>

Banka se správou a obhospodařováním hodnot začala zabývat až v roce 2009.



---

## 32. Hodnoty předané do správy a k obhospodařování

---

tis. Kč	2010	2009
Ostatní aktiva – směnky	498 234	172 458
<b>Celkem</b>	<b>498 234</b>	<b>172 458</b>

---

## 33. Významné transakce

---

Banka v průběhu roku 2010 poskytla spřízněným osobám následující významné nezajištěné úvěry:

- dceřině společnosti PPF B1 B.V. kontokorentní úvěr v českých korunách ve výši 4 893 269 tis. Kč se splatností v roce 2010 (2009: 5 119 123 tis. Kč);
- dceřině společnosti PPF B2 B.V. kontokorentní úvěr v českých korunách ve výši 4 298 460 tis. Kč se splatností v roce 2010 (2009: 3 470 957 tis. Kč).

Oba uvedené úvěry byly poskytnuty 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 také drženy 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 jejich 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 pokladniční poukázky a státní dluhopisy.

## Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>						
Pokladní hotovost a vklady u CB	35 304	–	–	–	523 327	558 631
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	499 900	646 174	3 238 235	1 726 192	–	6 109 681
Pohledávky za bankami	21 507 332	763 886	–	–	–	22 271 218
Pohledávky za klienty	8 617 321	7 400 661	2 052 014	585 076	–	18 655 072
Dluhové cenné papíry	530 249	603 915	995 460	623 431	–	2 753 055
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	–	–	–	–	756 332	756 332
Účasti s rozhodujícím vlivem	–	–	–	–	1 104	1 104
Ostatní aktiva (včetně majetku)	78 207	–	–	–	1 159 134	1 237 341
Náklady a příjmy příštích období	–	–	–	–	18 351	18 351
<b>Celkem</b>	<b>31 268 313</b>	<b>9 414 636</b>	<b>6 285 703</b>	<b>2 933 879</b>	<b>2 458 248</b>	<b>52 360 785</b>
Závazky vůči bankám	1 698 246	200 011	–	–	–	1 898 257
Závazky vůči klientům	31 162 924	5 164 616	3 969	–	–	36 331 509
Závazky z dluhových cenných papírů	4 932 055	1 344 343	–	–	–	6 276 398
Ostatní pasiva	1 280 057	1 312 570	–	–	1 035 664	3 628 291
Výnosy a výdaje příštích období	–	–	–	–	30 248	30 248
<b>Celkem</b>	<b>39 073 282</b>	<b>8 021 540</b>	<b>3 969</b>	<b>–</b>	<b>1 065 912</b>	<b>48 164 703</b>
<b>Gap</b>	<b>(7 804 969)</b>	<b>1 393 096</b>	<b>6 281 740</b>	<b>2 933 979</b>	<b>1 392 336</b>	<b>4 196 082</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(7 804 969)</b>	<b>(6 411 873)</b>	<b>(130 133)</b>	<b>2 803 746</b>	<b>4 196 082</b>	<b>4 196 082</b>
<b>K 31. prosinci 2009</b>						
Pokladní hotovost a vklady u CB	15 207	–	–	–	614 065	629 272
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	343 632	749 287	1 288 436	2 149 024	–	4 530 379
Pohledávky za bankami	20 472 452	109 425	235 068	–	–	20 816 945
Pohledávky za klienty	5 230 828	6 968 026	1 107 443	266 859	–	13 573 156
Dluhové cenné papíry	222 321	98 487	572 767	524 378	–	1 417 953
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	–	–	–	–	718 954	718 954
Účasti s rozhodujícím vlivem	–	–	–	–	1 104	1 104
Ostatní aktiva (včetně majetku)	22 119	–	–	–	1 528 094	1 550 213
Náklady a příjmy příštích období	–	–	–	–	18 059	18 059
<b>Celkem</b>	<b>26 306 559</b>	<b>7 925 225</b>	<b>3 203 714</b>	<b>2 940 261</b>	<b>2 880 276</b>	<b>43 256 035</b>
Závazky vůči bankám	67 335	–	–	–	–	67 335
Závazky vůči klientům	27 093 767	1 122 079	1 345 840	–	–	29 561 686
Závazky z dluhových cenných papírů	5 382 604	2 065 852	–	–	–	7 448 456
Ostatní pasiva	1 190 551	–	–	–	1 328 394	2 518 945
Výnosy a výdaje příštích období	–	–	–	–	8 150	8 150
<b>Celkem</b>	<b>33 734 257</b>	<b>3 187 931</b>	<b>1 345 840</b>	<b>–</b>	<b>1 336 544</b>	<b>39 604 572</b>
<b>Gap</b>	<b>(7 427 698)</b>	<b>4 737 294</b>	<b>1 857 874</b>	<b>2 940 261</b>	<b>1 543 732</b>	<b>3 651 463</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(7 427 698)</b>	<b>(2 690 404)</b>	<b>(832 530)</b>	<b>2 107 731</b>	<b>3 651 463</b>	<b>3 651 463</b>

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 jsou zahrnuty 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 závazků banky

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>					
Pokladní hotovost a vklady u CB	558 631	–	–	–	558 631
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	499 900	1 411 497	2 472 092	1 726 192	6 109 681
Pohledávky za bankami	21 695 074	576 144	–	–	22 271 218
Pohledávky za klienty	10 003 994	7 734 288	869 167	47 623	18 655 072
Dluhové cenné papíry	905 806	250 938	972 880	623 431	2 753 055
<b>Celkem</b>	<b>33 663 405</b>	<b>9 972 867</b>	<b>4 314 139</b>	<b>2 397 246</b>	<b>50 347 657</b>
Závazky vůči bankám	1 698 246	200 011	–	–	1 898 257
Závazky vůči klientům	31 162 924	5 164 616	3 969	–	36 331 509
Závazky z dluhových cenných papírů	4 932 055	1 344 343	–	–	6 276 398
Ostatní pasiva	1 280 057	1 312 570	–	–	2 592 627
<b>Celkem</b>	<b>39 073 282</b>	<b>8 021 540</b>	<b>3 969</b>	<b>–</b>	<b>47 098 791</b>
Dlouhé pozice derivátů	84 849 538	7 361 175	28 572 758	112 044	120 895 515
Krátké pozice derivátů	84 720 370	8 739 754	26 727 201	635 013	120 822 338
<b>Gap</b>	<b>(5 280 709)</b>	<b>572 748</b>	<b>6 155 727</b>	<b>1 874 277</b>	<b>3 322 043</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(5 280 709)</b>	<b>(4 707 961)</b>	<b>1 447 766</b>	<b>3 322 043</b>	<b>3 322 043</b>
<b>K 31. prosinci 2009</b>					
Pokladní hotovost a vklady u CB	614 065	–	–	–	614 065
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP	343 632	795 443	1 288 436	2 102 868	4 530 379
Pohledávky za bankami	20 707 520	109 425	–	–	20 816 945
Pohledávky za klienty	6 922 951	6 200 333	442 267	7 605	13 573 156
Dluhové cenné papíry	222 321	98 487	572 767	524 378	1 417 953
<b>Celkem</b>	<b>28 810 489</b>	<b>7 203 688</b>	<b>2 303 470</b>	<b>2 634 851</b>	<b>40 952 498</b>
Závazky vůči bankám	67 335	–	–	–	67 335
Závazky vůči klientům	27 093 767	1 122 079	1 345 840	–	29 561 686
Závazky z dluhových cenných papírů	5 382 604	2 065 852	–	–	7 448 456
Ostatní pasiva	1 190 515	–	–	–	1 190 515
<b>Celkem</b>	<b>33 734 221</b>	<b>3 187 931</b>	<b>1 345 840</b>	<b>–</b>	<b>38 267 992</b>
Dlouhé pozice derivátů	59 533 159	9 426 184	31 113 619	257 775	100 330 737
Krátké pozice derivátů	59 312 809	9 920 878	30 179 243	738 221	100 151 151
<b>Gap</b>	<b>(4 703 382)</b>	<b>3 521 063</b>	<b>1 892 006</b>	<b>2 154 405</b>	<b>2 864 092</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(4 703 382)</b>	<b>(1 182 319)</b>	<b>709 687</b>	<b>2 864 092</b>	<b>2 864 092</b>

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 nere realizované 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 tohoto rizika 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 závazků banky. Banka pro efektivní řízení všech kategorií tržních rizik používá soustavu limitů na jednotlivé pozice a portfolia.

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 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.

tis. Kč	K 31. prosinci 2010	Průměr 2010	K 31. prosinci 2009	Průměr 2009
VaR úrokových nástrojů	7 977	7 278	9 500	10 484
VaR měnových nástrojů	354	477	114	840
VaR akciových nástrojů	4 504	4 859	1 350	11 642

#### 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 hospodářský výsledek 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. 123/2007 Sb. ze dne 15. května 2007, 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, pokud není důvod pochybovat o jejím úplném splacení, aniž by banka přistoupila k uspokojení ze zajištění. Splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dnů nebo žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována.

#### **b) sledované pohledávky**

Pohledávka se považuje za sledovanou, pokud je s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné její úplné splacení, aniž by banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dnů nebo žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována.

### **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 je její úplné splacení 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 její úplné splacení je 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 ve vyrovnacím řízení
- pohledávka za dlužníkem, na jehož majetek byl prohlášen konkurz, ledaže jde o pohledávku za 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. 123/2007 Sb., další stupně zpravidla odpovídají kategorii pohledávek se selháním dlužníka dle kategorizace ve vyhlášce č. 123/2007 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. 123/2007 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. 123/2007 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. 123/2007 Sb. princip časového rozlišení (aktuální 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)

tis. Kč	2010	2009
Česká republika	3 092 290	2 497 217
Slovensko	12 495	–
Ruská federace	289 549	357 143
Kyperská republika	5 428 974	1 650 259
Nizozemské království	9 266 835	9 068 537
Vietnam	564 918	–
Ostatní	11	–
<b>Celkem</b>	<b>18 655 072</b>	<b>13 573 156</b>

##### Analýza podle zeměpisných oblastí (pohledávky za bankami)

tis. Kč	2010	2009
Česká republika	16 517 785	16 265 438
Slovensko	937 559	396 982
Ruská federace	1 235 275	1 978 870
Ukrajina	236	967
Rakousko	1 737 567	661 636
Velká Británie	592 472	925 057
Nizozemské království	218 178	177 341
Kazašská republika	321 376	330 159
Běloruská republika	576 376	43 462
Spojené státy americké	65 827	9 290
Maďarsko	43 346	12 860
Německo	17 181	12 209
Polsko	6 825	252
Ostatní	1 215	2 422
<b>Celkem</b>	<b>22 271 218</b>	<b>20 816 945</b>

##### Analýza podle zeměpisných oblastí (cenné papíry)

tis. Kč	2010	2009
Česká republika	7 207 151	5 230 302
Ruská federace	1 109 234	435 760
Lucemburské velkovévodství	277 631	239 079
Ukrajina	–	4 431
Kazašská republika	20 511	19 403
Irsko	248 210	19 357
<b>Celkem</b>	<b>8 862 737</b>	<b>5 948 332</b>

#### (e) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Vzhledem ke struktuře a velikosti úvěrového portfolia nemá banka za účelem vymáhání pohledávek za dlužníky zřízen 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.

Banka k 31. prosinci 2010 a 2009 vykázala pouze jeden obchod s úvěrovými deriváty, a to credit default swap. Banka sjednala tuto transakci zejména z titulu zajištění proti úvěrovým rizikům plynoucím z její angažovanosti vůči úvěrovému riziku. Tento obchod byl sjednán v roce 2007.

---

## 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, 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 vedoucích 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 o této skutečnosti informují 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, příp. interních norem zaměstnanci banky.

---

## 37. Významné události po datu účetní závěrky

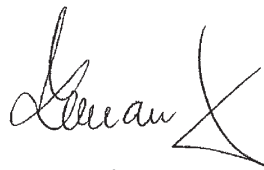
---

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

Odesláno dne 29. března 2011



**Mgr. Petr Milev**  
předseda představenstva  
PPF banka a.s.



**Ing. Josef Zeman**  
místopředseda představenstva  
PPF banka a.s.

Osoba odpovědná za účetní závěrku:



**RNDr. František Vencel**  
ředitel divize finančního řízení

Osoba odpovědná za účetnictví:



**Ing. Růžena Šuserová**  
ředitelka odboru účetnictví



---

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

za účetní období roku 2010

---

Společnost: PPF banka a.s. se sídlem Česká republika, Evropská 2690/17, Praha, PSČ 160 41, IČ: 47116129, je povinna za účetní období roku 2010 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle § 66a odstavec 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění.

## Popis vztahů mezi společnostmi a tzv. propojenými osobami

Společnost uzavřela během účetního období roku 2010 tyto smlouvy s propojenými osobami:

- Se společností AB - Credit a.s. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byla uzavřena Smlouva o vázaném vnitřním účtu, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (7x), Smlouva o platební kartě (2x).
- Se společností Anthiarose Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12 byl uzavřen Dotazník kategorizace – Komisionářská smlouva ze dne 1. 12. 2008, Agreement on Administration of Securites, Annex No. 1 ke Komisionářské smlouvě ze dne 1. 12. 2008, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x), Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 31. 5. 2010, Standing Instruction – Agreement on Administration of Securites.
- Se společností Brusson a.s. se sídlem v Praze 4, Hráského 2231/25 byla uzavřena Smlouva o běžném účtu (2x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o mlčenlivosti, Smlouva o zvláštním vázaném účtu, Dodatek č. 1 ke Smlouvě o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5) ze dne 10. 3. 2010, Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 10. 3. 2010, Kupní smlouva, Smlouva o platební kartě (4x).
- Se společností CM - CREDIT a.s. se sídlem v Praze 5, Kříženeckého náměstí 1079/5b byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu.
- Se společností Codar Invest B.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 701, Amsterdam byl uzavřen Agreement on Administration of Securities (2x), Commission Agreement.
- Se společností Credis Invest B.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností CRESTFALLEN LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18 byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 25. 5. 2010.
- Se společností Czech Construction N.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností Domus Eventis Asset Management, s.r.o. v likvidaci, se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností DOMUS EVENTIS project One s.r.o. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností DOMUS EVENTIS project Two s.r.o. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností Domus Eventis, a.s. v likvidaci, se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).

- Se společností Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem v Brně, Příkop 843/4 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2x), Smlouva o spolupráci ve směnečném programu, Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 15. 6. 2010.
- Se společností EURONEWS, a.s., se sídlem v Praze 5, Holečkova 103 byla uzavřena Smlouva o provedení reklamy.
- Se společností FACIPERO INVESTMENTS LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Limassol, Gr. Xenopoulou 17 byl uzavřen Dodatek č. 1 a č. 2 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 28. 12. 2009.
- Se společností Garco Group B.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností Garnet Holding B.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byl uzavřen Dodatek č. 1 a č. 2 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 30. 12. 2009, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností Glancus Investments Inc. se sídlem na Britských Panenských ostrovech, Tortola, Tropic Isle Building, P.O.BOX 3423, Road Town byl uzavřen Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 11. 12. 2009, Komisionářská smlouva.
- Se společností HC Asia N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (5x).
- Se společností HC Bank CJSC se sídlem na Ukrajině, Dněpropetrovsk, 24 Kursantska byla uzavřena Smlouva o koupi a prodeji cenných papírů.
- Se společností HC Broker, s.r.o., se sídlem v Brně, Moravské náměstí 249/8 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5) – 2x, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách.
- Se společností HC Fin1 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (4x).
- Se společností HC SE se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x).
- Se společností Home Credit a.s. se sídlem v Brně, Moravské náměstí 249/8 byla uzavřena Příloha č. 1 ke Smlouvě o poskytování poradenských služeb ze dne 2. 10. 2006, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5) – 2x, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (5x), Smlouva o kontokorentním úvěru, Smlouva o nájmu, Smlouva o mlčenlivosti, Výpověď Mandátní smlouvy o obstarávání obchodů s investičními nástroji, Výpověď Smlouvy o nájmu (Brno – nábytek), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Dodatek č. 1 ke Smlouvě o kontokorentním úvěru ze dne 29. 1. 2010.
- Se společností Home Credit and Finance Bank limited liability company se sídlem v Ruské federaci, Moskva, ulice Pravdy 8 byl uzavřen Amendment No. 6 and No. 7 to Contract on Services and Sublicense Contract ze dne 31. 8. 2007, Výpis z Bankers Almanac – Master Agreement + Schedule to the 1992 Master Agreement.
- Se společností Home Credit B.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byl uzavřen Annex No. 1 to Contract on Provision of Advisory Services Registration, Příloha – Master Agreement – ISDA – podpisové vzory ze dne 22. 3. 2006, Výpis z Bankers Almanac – Credit support Annex to the ISDA Master agreement, Agreement on Provision of the Issue of the Notes, Agreement with the Administrator, Special Arrangement to the Agreement with the Administrator, Annex No. 1 – Commission Agreement ze dne 1. 12. 2008, Amendment No. 1–6 to the Agreement on Pledge of Receivables from Bank Account, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (8x).
- Se společností HOME CREDIT Bank JSC se sídlem v Republice Kazachstán, Furmanov str 248, Almaty, Medeu district byl uzavřen Výpis z Bankers Almanac – Master Agreement, Additional Agreement No. 1 to Correspondent Account Agreement.
- Se společností Home Credit International a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x), Smlouva o platební kartě (30x), Dohoda o ukončení smlouvy o platební kartě (4x), Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku, Investiční dotazník – Treasury smlouva.

- Se společností Home Credit Slovakia, a.s., se sídlem ve Slovenské republice, Piešťany, Teplická 7434/147 byla uzavřena Příloha č. 1 ke Smlouvě o poskytování poradenských služeb ze dne 30. 3. 2007, Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x).
- Se společností KOTYLA HOLDING LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Florinis 11 byla uzavřena Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x), Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o platebních a bankovních službách ze dne 30. 6. 2010.
- Se společností Mobile Services, spol. s r.o. v likvidaci, se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, Smlouva o běžném účtu.
- Se společností Mystery Services s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byla uzavřena Smlouva o stravování zaměstnanců, Smlouva o zvláštním účtu při zakládání obchodní společnosti, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, Smlouva o běžném účtu.
- Se společností Office Star Six, spol. s r.o., se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byl uzavřen Dodatek č. 2 k Nájemní smlouvě ze dne 1. 10. 2008.
- Se společností PEARLMOON LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Esperidon 12 byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (4x), Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 2. 6. 2010.
- Se společností PPF a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byl uzavřen Dodatek č. 4 ke Smlouvě o poskytování služeb ze dne 31. 3. 2006, Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku, Investiční dotazník k Treasury smlouvě, Dodatek č. 2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor – Hráského ze dne 27. 8. 2009, Kupní smlouva – nábytek (ALAMO), Dodatek č. 5 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor – E-GATE ze dne 30. 7. 2007, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (6x), Smlouva o platební kartě (17x), Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 22. 11. 2010, Dohoda o ukončení platební karty (3x).
- Se společností PPF Advisory (CR) a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byl uzavřen Investiční dotazník k Treasury smlouvě, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností PPF Art a.s. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byl uzavřen Investiční dotazník – Treasury smlouva, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu.
- Se společností PPF B1 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byl uzavřen Amendment No. 4 and No. 5 to the Contract on Overdraft Credit Facility, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x), Dodatek č. 1 ke Smlouvě o běžném účtu ze dne 14. 7. 2010 (2x).
- Se společností PPF B2 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byl uzavřen Dodatek č. 2 a č. 3 ke Smlouvě o kontokorentním úvěru ze dne 11. 8. 2009, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (4x).
- Se společností PPF Co1 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností PPF Co2 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností PPF Co3 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byl uzavřen Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 11. 11. 2009, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností PPF Group N.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byl uzavřen Dotazník kategorizace – Komisionářská smlouva ze dne 1. 12. 2008, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (5x), Příloha č. 1 – Komisionářská smlouva ze dne 1. 12. 2008, Dodatek č. 1 ke Smlouvě o správě cenných papírů ze dne 25. 9. 2009, Silent Funded Risk Participation Agreement, Call Notice (to Silent Funded Risk Participation Agreement), Agreement on Guarantee.

- Se společností PPF Healthcare a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byl uzavřen Investiční dotazník k Treasury smlouvě, Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 29. 12. 2009.
- Se společností PPF PARTNERS 1 GP LIMITED se sídlem na Normandských ostrovech, Dorey Court, Admiral Park, St Peter Port, Guernsey byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (5x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 8. 3. 2010.
- Se společností PPF Partners a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností PPF Partners Limited se sídlem na Normandských ostrovech, Dorey Court, Admiral Park, St Peter Port, Guernsey byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností PPF Real Estate s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byl uzavřen Investiční dotazník – Treasury smlouva, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x), Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 27. 1. 2010, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností PPF reality a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byla uzavřena Smlouva o běžném účtu (3x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 15. 2. 2010.
- Se společností PPF SERVICES LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Arch. Makariou III, 2–4, Capital Center byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 15. 6. 2010.
- Se společností PPF Vietnam Finance Company Limited se sídlem v Socialistické republice Vietnam, Ho Chi Minh City, 194 Golden Building, 473 Dien Bien Phu St., Ward 25, Binh Thanh District byl uzavřen Loan Facility Agreement, Amendment No. 1 and No. 2 to the Loan Facility Agreement ze dne 5. 2. 2010.
- Se společností Pražská teplárenská, a.s., se sídlem v Praze 7, Partyzánská 1/7 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2x), Rámcová smlouva o vystavování a uschovávání depozitních směnec, Rámcová smlouva o depozitních obchodech.
- Se společností Public Picture & Marketing a.s. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byl uzavřen Dodatek č. 4 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 17. 1. 2007, Investiční dotazník – Treasury smlouva, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x).
- Se společností REDLIONE LTD se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12 byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2x), Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 20. 1. 2010.
- Se společností Retail Value N.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5) – 2x, Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 16. 8. 2010.
- Se společností Russia Finance Corporation B.V. se sídlem v Nizozemsku, Strawinskylaan 933, Amsterdam byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (4x).
- Se společností Sedmá servisní s.r.o. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byla uzavřena Smlouva o zvláštním účtu pro splacení vkladu při zakládání obchodní společnosti, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 28. 7. 2010, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5).
- Se společností TENACITY LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2x), Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 7. 5. 2010.
- Se společností TENURE LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18 byla uzavřena Příloha č. 1 ke Komisionářské smlouvě ze dne 1. 12. 2008.
- Se společností TIMEWORTH HOLDINGS LTD. se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18 byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2x).



- Se společností Torpera Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12 byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3x), Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 21. 7. 2010, Annex No. 1 – Komisionářská smlouva ze dne 1. 12. 2008.
- Se společností TROMSON ENTERPRISES LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12 byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 28. 7. 2010.
- Se společností Vítězné náměstí a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking (GEMINI 5), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách ze dne 19. 2. 2010.

Veškeré výše uvedené smlouvy byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak jako byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku, a z těchto smluv nevznikla společnosti žádná újma.

V zájmu nebo na popud propojených osob nebyla společností přijata nebo uskutečněna v účetním období roku 2010 žádná opatření a jiné právní úkony.

Statutární orgán prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a že údaje uvedené v této zprávě jsou správné a úplné.

V Praze dne 31. března 2011



**Mgr. Petr Milev**  
předseda představenstva  
PPF banka a.s.



**Ing. Josef Zeman**  
místopředseda představenstva  
PPF banka a.s.

---

# Základní konsolidované finanční ukazatele

(konsolidované podle Mezinárodních účetních standardů – IFRS)

---

## Vývoj zisku před zdaněním (v tis. Kč)

2009	1 036 327
2010	806 546

## Vývoj bilanční sumy (v mil. Kč)

2009	44 810
2010	54 166

## Základní konsolidované ekonomické ukazatele podle Mezinárodních účetních standardů (IFRS)

v tis. Kč	2010	2009
<b>Aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	558 631	629 272
Aktiva určená k obchodování	6 537 114	5 365 951
Realizovatelná aktiva	4 103 251	2 662 833
Pohledávky za bankami	22 342 506	20 854 949
Pohledávky za klienty	20 175 278	14 993 928
Ostatní aktiva	449 112	302 918
<b>Aktiva celkem</b>	<b>54 165 892</b>	<b>44 809 851</b>
<b>Pasiva</b>		
Závazky vůči bankám	1 898 257	67 335
Závazky vůči klientům	35 997 964	29 343 753
Vydané dluhové cenné papíry	3 203 552	4 258 718
Finanční závazky určené k obchodování	3 970 780	4 380 344
Základní kapitál	769 004	769 004
Ostatní složky vlastního kapitálu	3 403 660	2 744 502
Ostatní pasiva	4 922 675	3 246 195
<b>Pasiva celkem</b>	<b>54 165 892</b>	<b>44 809 851</b>
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>		
Čisté výnosy z úroků	2 039 135	1 658 120
Čisté výnosy z poplatků a provizí	580 700	157 730
Čistý zisk z obchodování a výnosy z dividend	141 112	531 750
Všeobecné správní náklady	(662 264)	(531 911)
Ztráty ze snížení hodnoty	(1 257 057)	(768 673)
Ostatní provozní výsledek	(35 080)	(10 689)
Daň z příjmů	(144 009)	(224 946)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>662 537</b>	<b>811 381</b>
<b>Základní poměrové ukazatele</b>		
Klasifikované klientské úvěry / klientské úvěry celkem	17,21 %	21,78 %
Kapitálová přiměřenost *	11,55 %	10,52 %
ROAA	1,26 %	1,67 %
ROAE	20,31 %	31,78 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v tis. Kč) *	358 715	396 547
Správní náklady na 1 zaměstnance (v tis. Kč) *	4 386	4 707
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v tis. Kč) *	4 388	7 180

\* podle metodiky ČNB

## Regulační kapitál banky k 31. prosinci 2010 vypočtený podle pravidel České národní banky

v tis. Kč	2010	2009
<b>Tier 1 kapitál</b>	<b>3 442 653</b>	<b>2 636 082</b>
Základní kapitál	769 004	769 004
Emisní ážio	411 545	411 545
Rezervní fondy	153 801	141 124
Zisk/ztráta minulých období	2 175 827	1 377 897
Minus negativní oceňovací rozdíl ze změn RH AFS nástrojů	(9 178)	(18 815)
Minus nehmotný majetek	(58 346)	(44 673)
<b>Regulační kapitál celkem</b>	<b>3 442 653</b>	<b>2 636 082</b>
Rizikově vážená aktiva	22 677 646	21 534 979
<b>Kapitálové požadavky</b>		
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičního portfolia	1 769 937	1 447 247
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	216 834	212 780
– k specifickému úrokovému riziku	149 812	104 396
– k specifickému akciovému riziku	22 747	21 637
– k derivátům	44 275	86 747
Kapitálové požadavky k tržnímu riziku	219 493	214 386
– k obecnému úrokovému riziku obchodního portfolia	171 885	167 984
– k obecnému akciovému riziku obchodního portfolia	45 494	43 274
– k měnovému riziku	2 136	3 128
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0	463
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	179 199	129 504
<b>Celkový kapitálový požadavek</b>	<b>2 385 485</b>	<b>2 004 380</b>
<b>Kapitálová přiměřenost</b>	<b>11,55 %</b>	<b>10,52 %</b>

Kapitálová přiměřenost je počítána podle regulačních požadavků jako podíl regulačního kapitálu a celkového kapitálového požadavku násobený 8 %. Kapitálová přiměřenost musí dosahovat minimálně hodnoty 8 %.



---

# Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě

---

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 15. dubna 2011 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. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2010, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2010 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 účetní závěrky.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za 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

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorскими 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 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.“

## Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s konsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s 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 ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou konsolidovanou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze dne 28. dubna 2011

*KPMG Česká republika Audit*

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



Ing. Jindřich Vašina  
partner  
oprávnění číslo 2059

# Konsolidované výkazy a příloha účetní závěrky

dle Mezinárodních účetních standardů (IFRS) k 31. prosinci 2010

## Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

tis. Kč	Poznámka	2010	2009
Úrokové a obdobné výnosy	6	3 564 656	2 764 334
Úrokové a obdobné náklady	6	(1 525 521)	(1 106 214)
<b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>		<b>2 039 135</b>	<b>1 658 120</b>
Výnosy z dividend	7	96	408
Výnosy z poplatků a provizí	8	635 248	296 955
Náklady na poplatky a provize	8	(54 548)	(139 225)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>580 700</b>	<b>157 730</b>
Čistý zisk z obchodování	9	141 016	531 342
Ostatní provozní výnosy	11	24 028	46 593
Provozní výnosy		2 784 976	2 394 193
Všeobecné správní náklady	12	(662 264)	(531 911)
Ztráty ze snížení hodnoty	24	(1 257 057)	(768 673)
Ostatní provozní náklady	13	(59 108)	(57 282)
Provozní náklady		(1 978 429)	(1 357 866)
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>806 546</b>	<b>1 036 327</b>
Daň z příjmů	22	(144 009)	(224 946)
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>		<b>662 537</b>	<b>811 381</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů		(1 381)	28 072
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku		(1 381)	28 072
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření		-	-
<b>Ostatní úplný výsledek</b>		<b>(1 381)</b>	<b>28 072</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>		<b>661 156</b>	<b>839 453</b>

Příloha uvedená na stranách 100 až 136 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla 11. dubna 2011 schválena představenstvem banky.

Za představenstvo ji podepsali:



Mgr. Petr Milev



Ing. Josef Zeman

# Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

tis. Kč	Poznámka	2010	2009
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14	558 631	629 272
Aktiva určená k obchodování	15	6 537 114	5 365 951
Realizovatelná finanční aktiva	16	4 103 251	2 662 833
Pohledávky za bankami	17	22 342 506	20 854 949
Pohledávky za klienty	18	20 175 278	14 993 928
Hmotný majetek	20	43 860	35 405
Nehmotný majetek	21	58 346	44 673
Ostatní aktiva	24	346 906	222 840
<b>Aktiva celkem</b>		<b>54 165 892</b>	<b>44 809 851</b>
<b>Cizí zdroje</b>			
Závazky vůči bankám	26	1 898 257	67 335
Závazky vůči klientům	27	35 997 964	29 343 753
Vydané dluhové cenné papíry	28	3 203 552	4 258 718
Finanční závazky určené k obchodování	29	3 970 780	4 380 344
Rezerva na daň z příjmů	30	25 758	139 269
Odložený daňový závazek	22	10 119	388
Ostatní pasiva	31	4 886 798	3 106 538
<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>49 993 228</b>	<b>41 296 345</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	33	769 004	769 004
Emisní ážio	33	411 545	411 545
Zákonný rezervní fond	34	153 801	141 124
Nerozdělený zisk		2 838 366	2 190 504
Fondy z přecenění finančních nástrojů		(52)	1 329
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>4 172 664</b>	<b>3 513 506</b>
<b>Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem</b>		<b>54 165 892</b>	<b>44 809 851</b>



# Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

tis. Kč	2010	2009
Výsledek hospodaření před zdaněním	806 546	1 036 327
<b>Úpravy o nepeněžní operace</b>		
Ztráty ze snížení hodnoty	1 257 049	768 673
Odpisy a amortizace	29 763	27 012
Čistý úrokový výnos	(2 039 135)	(1 658 120)
Růst/(pokles) reálné hodnoty finančních instrumentů	(35 922)	(991 166)
Zisk/(ztráta) z prodeje hmotného majetku	(121)	(67)
Zisk/(ztráta) z prodeje cenných papírů	(186 396)	366 614
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>(168 216)</b>	<b>(450 727)</b>
<b>Změny provozních aktiv a pasiv</b>		
Vklady u centrálních bank	90 738	(294 212)
Aktiva určená k obchodování	(1 521 163)	2 094 905
Pohledávky za bankami	(1 487 557)	(677 405)
Pohledávky za klienty	(5 181 350)	(6 155 464)
Ostatní aktiva	(124 066)	(57 810)
Závazky vůči bankám	1 830 922	(316 250)
Závazky vůči klientům	5 599 045	(4 808 840)
Finanční závazky k obchodování	(759 564)	1 648 996
Daně	(103 780)	139 657
Ostatní pasiva	1 780 261	2 246 528
	(44 731)	(6 630 622)
Přijaté úroky	3 304 787	2 825 687
Placené úroky	(1 656 973)	(1 136 276)
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>	<b>1 603 083</b>	<b>(4 941 211)</b>
Pořízení finančních investic	(6 061 621)	(2 718 068)
Příjmy z prodeje finančních investic	4 574 856	1 145 472
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(84 333)	(43 214)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	3 097	100
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>	<b>(1 568 501)</b>	<b>(1 615 710)</b>
Čistý nárůst/(pokles) hotovosti a ostatních rychle likvidních prostředků	34 582	(6 556 921)
<b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období</b>	<b>385 877</b>	<b>6 942 798</b>
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	1 603 083	(4 941 211)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(1 568 501)	(1 615 710)
<b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období (viz bod 38 (f))</b>	<b>420 459</b>	<b>385 877</b>

# Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Fond z přecenění realizovaných cenných papírů	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2009	769 004	411 545	113 958	(26 743)	1 406 063	2 673 827
<b>Celkový úplný výsledek</b>						
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2009	-	-	-	-	811 381	811 381
<b>Ostatní úplný výsledek</b>						
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	-	28 072	-	28 072
Převody	-	-	27 166	-	(26 940)	226
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>	<b>769 004</b>	<b>411 545</b>	<b>141 124</b>	<b>1 329</b>	<b>2 190 504</b>	<b>3 513 506</b>
<b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům</b>						
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2009	769 004	411 545	141 124	1 329	2 190 504	3 513 506
Zůstatek k 1. lednu 2010	769 004	411 545	141 124	1 329	2 190 504	3 513 506
<b>Celkový úplný výsledek</b>						
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2010	-	-	-	-	662 537	662 537
<b>Ostatní úplný výsledek</b>						
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	-	(1 381)	-	(1 381)
Převody	-	-	12 677	-	(14 675)	(1 998)
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>	<b>769 004</b>	<b>411 545</b>	<b>153 801</b>	<b>(52)</b>	<b>2 838 366</b>	<b>4 172 664</b>
<b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům</b>						
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2010	769 004	411 545	153 801	(52)	2 838 366	4 172 664

---

# Příloha konsolidované účetní závěrky

---

---

## 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 nabyла 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 tisíce. Účetní závěrka byla zpracována na principu historických cen s výjimkou finančních derivátů, finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelných finančních aktiv.

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

Tyto odhady a předpoklady jsou přezkoumávány průběžně. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v období revize a 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., a proto banka sestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

## **(b) Přepočty cizích měn**

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.

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

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

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

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

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

**Realizovatelná finanční aktiva** jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti ani se nejedná o úvěry a pohledávky. 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 (účtování v den vypořádání).

### **(iii) Ocenění finančních aktiv**

Finanční nástroje jsou prvotně oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů.

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



#### (iv) Principy stanovení reálné hodnoty

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

#### (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 odrážely očekávané návratnosti – viz poznámka účetní metody (g).

Vydané dluhové cenné papíry

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

#### (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, anebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou účtovány do ostatního úplného výsledku.

#### (d) Odúčtování

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

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

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

### **(e) Zpětné odkupy (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.

### **(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 získatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výsledku hospodaření.

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

#### **Úvěry a pohledávky a aktiva držaná do splatnosti**

Úvěry a pohledávky a aktiva držaná 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 držaných do splatnosti, jejichž snížená hodnota je identifikována na základě pravidelného testování vykazovaných hodnot úvěrů a pohledávek na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota se stanoví jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, včetně hodnot získatelných z garancí a zajištění, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva.

V případě, že 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 se stejnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně získatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami jsou stanoveny na základě minulých zkušeností a s přihlédnutím k úvěrovému ratingu, platební disciplíně dlužníků a jiným kvalitativním faktorům.

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 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, 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 připsání 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 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

---

Banka zhodnotila vliv následujících standardů, interpretací a úprav platných standardů, které ještě nejsou v platnosti, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky banky.

**Revize IAS 24 Spřízněné osoby** (s platností pro účetní období od 1. ledna 2011), která vyjímá transakce uskutečněné s vládou jako spřízněnou osobou z požadavku na zveřejnění této transakce se spřízněnou osobou, pokud společnost využije této výjimky; standard vyžaduje specifické zveřejnění této transakce. Standard zároveň rozšiřuje definici spřízněné osoby o sesterské společnosti ovládající osoby a společnosti ovládané managementem společnosti.

**Dodatek k IAS 32: Finanční nástroje: vykazování** (s platností pro účetní období od 1. února 2010) požaduje, aby práva, opce nebo záruky k získání fixního počtu vlastních akcií za fixní částku v jakémkoliv měně byly klasifikovány jako akciové nástroje, pokud společnost tato práva, opce nebo záruky poměrně nabídne všem existujícím vlastníkům nederivátových akciových nástrojů společnosti.

**IFRIC 19: Vypořádání finančních závazků kapitálovými nástroji** (s platností pro účetní období od 1. července 2010) stanoví, že akciové nástroje vydané věřiteli k vypořádání všech nebo části finančních závazků výměnou dluhových nástrojů za akciové je vypořádání v souladu s IAS 39.41. Akciové nástroje vydané k vypořádání finančních závazků se prvotně ocení reálnou hodnotou tohoto akciového nástroje. Pokud tuto cenu nelze spolehlivě odhadnout, akciový nástroj se ocení v hodnotě finančního závazku určeného k vypořádání. Rozdíl mezi hodnotou finančního závazku (či jeho částí) k vypořádání a prvotním oceněním akciového nástroje by měl být vykázán ve výsledku hospodaření.

**IFRS 9 Finanční nástroje** (s platností pro účetní období od 1. ledna 2013, dřívější použití je povoleno) nahrazuje způsob klasifikace a ocenění finančních aktiv obsažený v IAS 39: Finanční nástroje: účtování a ocenění. Standard ruší klasifikaci finančních aktiv předepsaných v IAS 39. Finanční aktiva budou klasifikována při prvotním zaúčtování jako:

- finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě nebo
- finanční aktiva oceňovaná v tržní hodnotě.

Finanční aktiva mohou být oceněna v amortizované hodnotě, pokud jsou splněny následující dvě podmínky: aktiva jsou držena v rámci portfolia, jehož cílem je držet tato aktiva za účelem obdržení smluvních peněžních toků, a zároveň smluvní podmínky zavazují k obdržení smluvních peněžních toků ve stanovený den.

Zisky a ztráty z přecenění finančního aktiva oceňovaného v tržní hodnotě jsou účtovány do výsledku hospodaření s výjimkou investic do akciových instrumentů, které nejsou určeny k obchodování, kde IFRS 9 umožňuje při prvotním zachycení rozhodnout o přecenění tržní ceny do výkazu o úplném výsledku. Toto rozhodnutí je neodvolatelné a je umožněno pro každý jednotlivý akciový titul. Toto přecenění účtované do ostatního úplného výsledku nesmí být následně přeúčtováno do výsledku hospodaření.



**Dodatek k IFRS 9 Finanční nástroje** (s platností pro účetní období od 1. ledna 2013, dřívější použití je povoleno) nahrazuje způsob klasifikace a ocenění finančních závazků a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků obsažený v IAS 39: Finanční nástroje: účtování a ocenění.

Standard zachovává většinu požadavků na klasifikaci a ocenění finančních závazků a odúčtování finančních aktiv a závazků obsažených v IAS 39 v platnosti.

Standard požaduje, aby změna reálné hodnoty finančního závazku oceňovaného reálnou hodnotou při prvotním zachycení, která se váže ke změně úvěrového rizika, byla zachycena v ostatním úplném výsledku.

Nicméně pokud tento požadavek zapříčiní nebo zvýší účetní nesoulad ve výsledku hospodaření, pak je celková změna reálné hodnoty prezentována ve výsledku hospodaření. Změny reálné hodnoty vykázané v ostatním úplném výsledku nejsou následně přeúčtovány do výsledku hospodaření, ale mohou být přeúčtovány pouze v rámci vlastního kapitálu.

Derivátové finanční závazky, které jsou navázány a musí být vypořádány dodáním nekótovaných akciových instrumentů, jejichž tržní cenu nelze spolehlivě ocenit, musí být dle IFRS 9 oceněny v tržní ceně.

Vedení banky považuje dopad jiných platných standardů, které nebyly použity při přípravě účetní závěrky běžného účetního období, za nevýznamný.

---

## 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 zřídkakdy odpovídat skutečným výsledkům. Níže jsou uvedeny všechny odhady a předpoklady, které představují největší riziko významných úprav účetních hodnot aktiv a závazků, jež 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) Odhadovaná tržní hodnota credit default swapu

Banka disponuje otevřeným credit default swapem, kde protistrana ani podkladové aktivum nejsou kótovány na trhu. Credit default swap slouží k zajištění aktiva (úvěru) existujícího ve výkazu o finanční situaci. Banka odhadla tržní cenu takového swapu s použitím principu časového rozlišení.

### (iii) Změny v účetních postupech

Banka neprovedla žádné změny v účetních postupech během roku 2010.

### (iv) Vliv změn účetních standardů na účetní závěrku

Banka v roce 2009 aplikovala novelu IFRS 7 Finanční nástroje – zveřejnění, která vyžaduje větší rozsah zveřejnění týkajícího se oceňování finančních nástrojů a likviditního rizika. Informace o oceňování reálnou hodnotou jsou prezentovány podle toho, jaké vstupy byly použity pro stanovení reálné hodnoty, a člení se do tří úrovní (více informací v bodě 37):

- Úroveň 1 – ceny stejných aktiv nebo závazků kótované na aktivních trzích (neupravené);
- Úroveň 2 – vstupní údaje, které nespádají do Úrovně 1, jsou ale objektivně zjistitelné, a to buď přímo (tj. ceny), nebo nepřímo (tj. jsou od cen odvozeny);
- Úroveň 3 – vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje).

Klasifikace reálných hodnot finančních aktiv a pasiv podle jednotlivých úrovní je uvedena v bodě 37.

Změny, které novela přinesla pro zveřejnění rizika likvidity, se týkají tzv. minimálních informací, které je třeba uveřejnit, např. analýza smluvní splatnosti finančních závazků. Informace prezentované podle tohoto standardu jsou uvedeny v bodě 38 této přílohy.

Banka rovněž aplikovala revidovaný standard IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (2007), který se stal platným od 1. ledna 2009. Jako důsledek banka prezentuje veškeré finanční transakce s vlastníky společnosti ve výkazu změn vlastního kapitálu, zatímco všechny ostatní transakce jsou prezentovány ve výkazu o úplném výsledku.

V roce 2010 banka neidentifikovala žádné změny v účetních standardech, které by měly dopad na finanční výkazy banky.

## 6. Čisté úrokové výnosy

tis. Kč	2010	2009
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 435	5 673
Pohledávky za bankami	221 704	620 081
Pohledávky za klienty	2 895 567	1 778 901
Dluhové cenné papíry	441 950	359 679
	<b>3 564 656</b>	<b>2 764 334</b>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>		
Závazky vůči bankám	(39 240)	(22 162)
Závazky vůči klientům	(377 751)	(431 267)
Vydané cenné papíry a krátké prodeje	(198 600)	(228 638)
Změna v odložené pořizovací ceně pohledávek	(909 930)	(424 147)
	<b>(1 525 521)</b>	<b>(1 106 214)</b>
<b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>	<b>2 039 135</b>	<b>1 658 120</b>

Změna v odložené pořizovací ceně pohledávek vyplývá z úrokových výnosů z portfolia pohledávek, je vypočtena z přebytku v rámci rozdělování inkas (tzv. excess spread). Částka je placena společnosti Home Credit a.s., původci a správci získaného portfolia spotřebitelských úvěrů.

Banka během let 2010 a 2009 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

## 7. Výnosy z dividend

V roce 2010 banka obdržela dividendy ve výši 96 tis. Kč (2009: 408 tis. Kč), všechny z titulu vlastnictví cenných papírů určených k obchodování.

## 8. Čisté výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	2010	2009
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Poplatky z bankovních transakcí	22	31
Poplatky z klientských transakcí	525 769	260 517
Poplatky z poskytnutých záruk	19 655	21 867
Ostatní	89 802	14 540
	<b>635 248</b>	<b>296 955</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Poplatky z bankovních transakcí	(15 888)	(12 813)
Poplatky z klientských transakcí	(38 660)	(126 412)
	<b>(54 548)</b>	<b>(139 225)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>580 700</b>	<b>157 730</b>

## 9. Čistý zisk z obchodování

tis. Kč	2010	2009
Čistý zisk/(ztráta) z cizoměnových operací	(625)	(133)
Čistý zisk/(ztráta) z cenných papírů/z cizoměnových obchodů	117 669	121 005
Čistý zisk/(ztráta) z derivátů	23 972	410 470
	<b>141 016</b>	<b>531 342</b>

## 10. Čisté výnosy z ostatních instrumentů vykázaných v reálné hodnotě

V letech 2010 ani 2009 banka neobdržela žádný čistý výnos z ostatních finančních instrumentů vykázaných v reálné hodnotě.

## 11. Ostatní provozní výnosy

tis. Kč	2010	2009
Přeúčtování nákladů	2	-
Výnosy z postoupených pohledávek	-	3 880
Přefakturace a ostatní obdobné výnosy	9 529	4 967
Poradenské služby	11 400	37 600
Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku	3 097	100
Ostatní	-	46
	<b>24 028</b>	<b>46 593</b>

## 12. Všeobecné správní náklady

tis. Kč	2010	2009
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(103 197)	(79 501)
Sociální náklady	(37 802)	(23 277)
Odměny placené		
Členům představenstva	(17 857)	(8 827)
Členům dozorčí rady	(4 025)	(4 270)
Ostatním členům vedení	(27 330)	(30 543)
	(190 211)	(146 418)
Ostatní všeobecné správní náklady	(472 053)	(385 493)
	(662 264)	(531 911)

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení banky byl v letech 2010 a 2009 následující:

	2010	2009
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	6	6
Ostatní členové vedení	6	6
Zaměstnanci	140	99

## 13. Ostatní provozní náklady

tis. Kč	2010	2009
Odpisy majetku	(29 763)	(27 012)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(21 741)	(15 379)
Příspěvek do garančního fondu	(1 805)	(1 968)
Ostatní	(5 799)	(12 923)
	(59 108)	(57 282)

## 14. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

tis. Kč	2010	2009
Pokladní hotovost	35 300	12 381
Vklady u centrálních bank	523 327	614 065
Nostro účty u centrálních bank	4	2 826
	558 631	629 272

K 31. prosinci 2010 zahrnovala pokladní hotovost a vklady u centrálních bank vklad u centrální banky ve výši 523 327 tis. Kč (2009: 614 065 tis. 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.

tis. Kč	2010	2009
Dluhopisy a směnky vydané		
Vládou	2 995 349	2 218 028
Ostatními emitenty	1 951 797	1 245 495
Aktie vydané		
Ostatními emitenty	568 671	540 930
Kladná reálná hodnota derivátů		
Ostatní protistrany	1 021 297	1 361 498
Z toho		
Kótované	4 982 219	4 043 202
Nekótované	1 554 895	1 322 749
	<b>6 537 114</b>	<b>5 365 951</b>

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.

Aktie vydané ostatními emitenty jsou obchodovány na akciové burze ve Velké Británii (2010: 16 576 tis. Kč, 2009: 11 630 tis. Kč), na Slovensku (2010: 501 200 tis. Kč, 2009: 529 300 tis. Kč) a v České republice (2010: 50 895 tis. Kč, 2009: 0 tis. Kč).

## 16. Realizovatelná finanční aktiva

tis. Kč	2010	2009
Dluhopisy a směnky vydané		
Vládou	3 114 322	2 312 351
Ostatními emitenty	801 258	172 458
Aktie vydané		
Ostatními emitenty	187 661	178 024
Z toho		
Kótované instrumenty	2 718 436	1 515 531
Nekótované instrumenty	1 384 815	1 147 302
	<b>4 103 251</b>	<b>2 662 833</b>

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 odhadnuta pomocí metody ekvivalence a hodnoty čistých aktiv v podílovém fondu.

## 17. Pohledávky za bankami

tis. Kč	2010	2009
Úvěry poskytnuté centrální bance vyplývající z reverzních repo operací	7 701 486	7 501 002
Úvěry poskytnuté bankám	4 655 451	4 071 950
Transakce na peněžním trhu	9 600 414	8 911 327
Ostatní (nostro účty/vklady na běžných účtech)	385 155	370 670
Celkem pohledávky za bankami	22 342 506	20 854 949
Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za bankami	–	–
<b>Čistá hodnota pohledávek za bankami</b>	<b>22 342 506</b>	<b>20 854 949</b>

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za bankami:

tis. Kč	2010	2009
Zůstatek k 1. lednu	–	72 547
Tvorba v průběhu roku	–	–
Rozpuštění ztráty v průběhu roku	–	(64 806)
Použití ztráty v průběhu roku	–	–
Kurzový rozdíl	–	(7 741)
	–	–
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## 18. Pohledávky za klienty

tis. Kč	2010	2009
<b>Firemní klienti</b>		
Finanční organizace	557 171	378 453
Nefinanční organizace	2 648 839	2 303 530
Neziskové organizace	9 700	–
Fyzické osoby – podnikatelé	–	9
<b>Veřejný sektor</b>	<b>92 990</b>	<b>26 567</b>
Rezidenti	12 057 555	10 793 268
Nerezidenti	6 397 680	2 540 218
Celkové úvěry a půjčky klientům	21 763 935	16 042 045
Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(1 588 657)	(1 048 117)
<b>Čistá hodnota úvěrů a půjček klientům</b>	<b>20 175 278</b>	<b>14 993 928</b>

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na individuální bázi:

tis. Kč	2010	2009
Zůstatek k 1. lednu	266 646	139 698
Tvorba v průběhu roku ve výsledku hospodaření	124 085	334 232
Rozpuštění ztráty v průběhu roku	(130 657)	(59 106)
Použití ztráty v průběhu roku	–	(148 178)
Kurzový rozdíl	(890)	–
	(7,462)	126 948
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>259 184</b>	<b>266 646</b>

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

tis. Kč	2010	2009
Zůstatek k 1. lednu	781 471	–
Nákup dceřiných společností	–	223 003
Tvorba v průběhu roku ve výsledku hospodaření	1 263 629	558 468
Částka vztahující se k odepsaným úvěrům	(715 627)	–
	548 002	781 471
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>1 329 473</b>	<b>781 471</b>

## 19. Podnikové kombinace

Dne 29. dubna 2009 získala banka 100% podíl ve společnosti PPF B1 B.V. v hodnotě 595 tis. Kč a 21. července 2009 100% podíl v PPF B2 B.V. v hodnotě 509 tis. Kč. Aktiva těchto společností tvořily pouze peněžní ekvivalenty a související upsaný kapitál. Z akvizice nevznikl žádný goodwill, protože se účetní hodnota rovnala reálné hodnotě aktiv. Kupní cena byla uhrazena v hotovosti.

Zisk společností PPF B1 B.V. a PPF B2 B.V. od data akvizice činí 501 tis. Kč (2009: 241 tis. Kč) a 1 772 tis. Kč (2009: 959 tis. Kč) a započítává se do konsolidovaného výsledku hospodaření.

## 20. Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Drobný majetek	Budoy	Automobily	Inventář	Přístroje a zařízení	Umělecká díla	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>								
K 1. lednu 2009	2 220	–	–	11 832	87 505	4	673	102 234
Přírůstky	242	6 267	–	1 362	4 142	–	19 928	31 941
Převody	11	–	–	78	584	–	(673)	–
Úbytky	(521)	–	–	(176)	(122)	–	–	(819)
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>1 952</b>	<b>6 267</b>	<b>–</b>	<b>13 096</b>	<b>92 109</b>	<b>4</b>	<b>19 928</b>	<b>133 356</b>
K 1. lednu 2010	1 952	6 267	–	13 096	92 109	4	19 928	133 356
Přírůstky	302	5 380	–	3 852	12 092	–	634	22 260
Převody	14	–	–	–	19 914	–	(19 928)	–
Úbytky	(283)	–	–	(699)	(4 508)	–	–	(5 490)
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>1 985</b>	<b>11 647</b>	<b>–</b>	<b>16 249</b>	<b>119 607</b>	<b>4</b>	<b>634</b>	<b>150 126</b>
<b>Oprávký</b>								
K 1. lednu 2009	2 220	–	–	11 408	73 702	–	–	87 330
Přírůstky	253	38	–	333	10 816	–	–	11 440
Úbytky	(521)	–	–	(176)	(122)	–	–	(819)
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>1 952</b>	<b>38</b>	<b>–</b>	<b>11 565</b>	<b>84 396</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>97 951</b>
K 1. lednu 2010	1 952	38	–	11 565	84 396	–	–	97 951
Přírůstky	316	158	–	1 142	11 500	–	–	13 116
Úbytky	(283)	–	–	(699)	(3 819)	–	–	(4 801)
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>1 985</b>	<b>196</b>	<b>–</b>	<b>12 008</b>	<b>92 077</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>106 266</b>
<b>Zůstatková cena</b>								
K 31. prosinci 2009	–	6 229	–	1 531	7 713	4	19 928	35 405
K 31. prosinci 2010	–	11 451	–	4 241	27 530	4	634	43 860

## 21. Nehmotný majetek

tis. Kč	Software	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>		
K 1. lednu 2009	164 301	164 301
Přírůstky	11 273	11 273
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>175 574</b>	<b>175 574</b>
K 1. lednu 2010	175 574	175 574
Přírůstky	62 073	62 073
Úbytky	(31 753)	(31 753)
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>205 894</b>	<b>205 894</b>
<b>Oprávky</b>		
K 1. lednu 2009	115 329	115 329
Přírůstky	15 572	15 572
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>130 901</b>	<b>130 901</b>
K 1. lednu 2010	130 901	130 901
Přírůstky	16 647	16 647
Úbytky	-	-
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>147 548</b>	<b>147 548</b>
<b>Zůstatková cena</b>		
K 31. prosinci 2009	44 673	44 673
K 31. prosinci 2010	58 346	58 346

## 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 (2010 byla daňová sazba 19 %, pro rok 2009 byla 20 %).

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

tis. Kč	2010	2009
<b>Odložené daňové pohledávky</b>		
Odložená daňová pohledávka z realizovatelných finančních aktiv	-	-
Odložená daňová pohledávka z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění	-	220
<b>Odložené daňové pohledávky</b>	<b>-</b>	<b>220</b>
<b>Odložené daňové závazky</b>		
Odložený daňový závazek z realizovatelných finančních aktiv	-	(312)
Odložený daňový závazek z nezaplaceného úroku z prodlení	(10 119)	(296)
<b>Odložené daňové závazky</b>	<b>(10 119)</b>	<b>(608)</b>
<b>Celková odložená daňová pohledávka (závazek)</b>	<b>(10 119)</b>	<b>(388)</b>

Částka odložené daně vztahující se ke změnám daňové sazby použité pro výpočet odložené daně je 0 tis. Kč (2009: 20 tis. Kč).

V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

V roce 2010 se nevyskytly žádné daňové pohledávky. Odložený daňový závazek z realizovatelných finančních aktiv ve výši 0 tis. Kč (2009: 312 tis. Kč) byl započten proti fondům z přecenění v ostatním úplném výsledku.

K 31. prosinci 2010 evidovala banka pohledávky z nezaplacených úroků z prodlení v celkové výši 53 260 tis. Kč, což je nezdánitelný příjem. Proto banka vytvořila odložený daňový závazek ve výši 10 119 tis. Kč.



Daň z příjmů ve výsledku hospodaření:

tis. Kč	2010	2010	2009	2009
	Daňový základ	Daň	Daňový základ	Daň
<b>Daňová sazba</b>		<b>19,0 %</b>		<b>20,0 %</b>
Výsledek hospodaření před zdaněním	806 546		1 036 327	
Daň vypočtená při použití dané sazby daně		153 244		207 265
Daňově neodčitatelné náklady	114 738	21 800	205 314	41 063
Nezdanitelný příjem	(174 589)	(33 172)	(64 806)	(12 961)
Ostatní položky	11 247	2 137	(52 105)	(10 421)
<b>Celková daň z příjmů (náklad)/výnos</b>		<b>(144 009)</b>		<b>(224 946)</b>

## 23. Operativní leasing

Splatnost nezrušitelného nájmu je následující:

tis. Kč	2010	2009
Méně než jeden rok	23 274	27 167
Mezi jedním rokem a pěti lety	10 584	25 962
Více než pět let	2 595	3 447
<b>Celkem</b>	<b>36 453</b>	<b>56 576</b>

Banka si najímá klientská centra a kancelářské prostory formou operativního leasingu. Nájem je stanoven obvykle na dobu 10 let s možností prodloužení. V roce 2010 činily náklady na operativní leasing 28 364 tis. Kč (2009: 27 264 tis. Kč).

## 24. Ostatní aktiva

tis. Kč	2010	2009
Zúčtování s trhem cenných papírů	20 727	22 119
Náklady a příjmy příštích období	18 351	18 059
Hotovostní zajištění k platebním kartám	69 736	68 311
Pohledávka z excess spreadu	199 716	96 144
Ostatní	38 376	18 207
Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	-	-
	<b>346 906</b>	<b>222 840</b>

Pohledávka z excess spreadu je současnou hodnotou vyrovnávací položky, o které se banka domnívá, že ji bude moci použít oproti budoucímu závazku z excess spreadu.

## 25. Ztráty ze snížení hodnoty

tis. Kč	2010	2009
Zůstatek k 1. lednu	1 048 117	212 360
Tvorba související s pořízením portfolií	-	223 003
Tvorba k úvěrům bankám	-	-
Tvorba k úvěrům klientů	1 387 714	892 700
Tvorba k ostatním aktivům	-	-
Rozpuštění k úvěrům bankám	-	(64 806)
Kurzový rozdíl	(890)	(7 741)
Rozpuštění k úvěrům klientů	(846 284)	(59 106)
Rozpuštění k ostatním aktivům	-	(115)
Použití k úvěrům a pohledávkám	-	(148 178)
	510 540	835 757
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>1 558 657</b>	<b>1 048 117</b>

## 26. Závazky vůči bankám

tis. Kč	2010	2009
<b>Ostatní</b>		
Vklady bank	1 886 043	57 779
Ostatní (loro účty)	12 214	9 556
	<b>1 898 257</b>	<b>67 335</b>

## 27. Závazky vůči klientům

tis. Kč	2010	2009
<b>Splatné na požádání</b>		
<b>Korporátní klienti</b>		
Finanční služby	87 807	218 541
Nefinanční organizace	1 686 704	1 513 158
Pojišťovací organizace	126 241	58 324
Neziskové organizace	86 038	64 841
OSVČ	142 593	32 616
<b>Veřejný sektor</b>	<b>5 200 187</b>	<b>7 055 273</b>
Rezidenti – fyzické osoby	183 227	169 106
Nerezidenti	1 900 846	1 460 612
<b>Závazky splatné na požádání celkem</b>	<b>9 413 643</b>	<b>10 572 471</b>
<b>Termínovaná depozita</b>		
<b>Korporátní klienti</b>		
Finanční služby	9 268 693	1 571 508
Nefinanční organizace	2 646 626	1 257 172
Pojišťovací organizace	4 557 215	8 475 288
Neziskové organizace	153 674	45 812
OSVČ	239 700	595 495
<b>Veřejný sektor</b>	<b>1 906 990</b>	<b>2 981 489</b>
Rezidenti – fyzické osoby	58 220	35 808
Nerezidenti	7 753 202	3 808 710
<b>Termínovaná depozita celkem</b>	<b>26 584 321</b>	<b>18 771 282</b>
	<b>35 997 964</b>	<b>29 343 753</b>

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

## 28. Vydané dluhové cenné papíry

tis. Kč	2010	2009
Nefinanční organizace	1 001 183	1 001 482
Veřejný sektor	2 173 703	3 257 236
Rezidenti – fyzické osoby	28 664	–
	3 203 552	4 258 718

## 29. Finanční závazky určené k obchodování

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

tis. Kč	2010	2009
Záporná reálná hodnota derivátů		
Úrokové nástroje	199 383	561 625
Měnové nástroje	698 436	628 757
Ostatní nástroje	115	224
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	3 072 846	3 189 738
	3 970 780	4 380 344

## 30. Splatná daň z příjmů a rezerva na daň

K 31. prosinci 2010 byla rezerva na daň 132 140 tis. Kč (2009: 223 753 tis. Kč) započtena se zálohami na daň z příjmů ve výši 106 382 tis. Kč (2009: 84 484 tis. Kč).

## 31. Ostatní pasiva

tis. Kč	2010	2009
Závazky vůči dodavatelům	40 431	58 239
Výnosy a výdaje příštích období	373 502	353 229
Hotovost přijatá do zástavy	2 515 364	1 141 458
Sociální a zdravotní pojištění	4 340	3 192
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	27 401	15 242
Závazky z operací s cennými papíry	37 912	61 199
Fond pojištění vkladů	6 207	15 379
Závazky vztahující se k získanému portfoliu pohledávek	675 725	300 082
Odložená část kupní ceny pohledávek	554 986	441 929
Podřízený dluh	561 159	683 122
Ostatní závazky	89 771	33 467
	4 886 798	3 106 538

Odložená část kupní ceny pohledávek je vypočtena jako současná hodnota očekávaných příjmů z úroků a poplatků. Výpočet vychází z očekávaného hrubého výnosu ze získaného portfolia pohledávek, selhání dlužníka a odečtení nákladů, jak je definováno ve smlouvě o převodu pohledávek.

Dohoda o podřízeném dluhu umožňuje při nedostatku peněžních toků v PPF B2 B.V. odložit splácení tohoto dluhu, což může vést ke snížení účetní hodnoty podřízeného dluhu.

## 32. Smlouvy o zpětné koupi a zpětném prodeji

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

Nakoupená aktiva na základě smlouvy o zpětném prodeji:

tis. Kč	Účetní hodnota pohledávek	Reálná hodnota aktiv přijatých do zástavy
Pohledávky k 31. prosinci 2010		
za bankami	10 965 069	10 799 368
za klienty	2 810 911	3 987 856
Pohledávky k 31. prosinci 2009		
za bankami	10 000 933	9 846 727
za klienty	1 238 551	1 568 680

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:

tis. Kč	Účetní hodnota závazků	Reálná hodnota aktiv poskytnutých do zástavy
Pohledávky k 31. prosinci 2010		
za bankami	1 544 589	1 538 272
za klienty	7 026 322	6 931 283
Pohledávky k 31. prosinci 2009		
za bankami	–	–
za klienty	4 230 462	4 214 349

## 33. Základní kapitál

	Počet akcií	Nominální hodnota Kč	Upsaný kapitál tis. Kč
K 31. prosinci 2010			
	192 131	2 602,5	500 021
	384 262	700,0	268 983
	576 393		769 004
K 31. prosinci 2009			
	192 131	2 602,5	500 021
	384 262	700,0	268 983
	576 393		769 004

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2010 následující:

Název	Sídlo	Počet akcií	Podíl tis. Kč	Podíl %
PPF Group N.V.	Nizozemsko	554 711	714 866	92,96 %
Hlavní město Praha	Česká republika	19 882	51 754	6,73 %
Ostatní (méně než 1 %)		1 800	2 384	0,31 %
		576 393	769 004	100,00 %



K 31. prosinci 2010 ani k 31. prosinci 2009 nevladnili členové vedení, představenstva či dozorcí 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 411 545 tis. Kč (2009: 411 545 tis. Kč).

---

## 34. Zákonný rezervní fond

---

Zákonný rezervní fond vznikl za účelem krytí potenciálních budoucích ztrát banky. Banka přispívá do zákonného rezervního fondu ročně minimálně 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Zákonný rezervní fond nelze distribuovat akcionářům banky.

Povinný rezervní fond banky byl dotvořen rozdělením zisku za rok 2009 a z tohoto důvodu již nebyl ze zisku roku 2010 dále navyšován.

---

## 35. Navrhované rozdělení čistého zisku účetního období

---

Banka a její dceřiné společnosti navrhuji následující rozdělení svého zisku:

tis. Kč	Čistý zisk za období
Čistý zisk za rok 2010	662 537
Navržené rozdělení zisku za rok 2010	
Převod do rezervního fondu	–
Převod do sociálního fondu	(2 000)
Převod do nerozděleného zisku	(660 537)
	–

---

## 36. 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.

tis. Kč	2010	2009
Vydané záruky	1 104 712	3 344 882
Úvěrové přísliby	4 554 583	2 675 472
Akreditivy	469 516	–
	6 128 811	6 020 354

Celková hodnota smluvních příslibů navýšit úvěry nemusí nutně představovat budoucí peněžní výdaje, protože řada těchto příslibů vyprší nebo bude ukončena, aniž by byly profinancovány.

## (b) Podrozkahové finanční nástroje

tis. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2010	2009	2010	2009
Deriváty určené k obchodování				
Úrokové swapy	52 059 778	55 246 939	(12 947)	(43 169)
Úrokové forwardy				
Nákup	-	-		
Prodej	-	-		
Měnové deriváty			70 357	175 535
Nákup	66 273 911	42 938 308		
Prodej	66 203 553	42 762 772		
Akciové deriváty				
Nákup	-	-		
Prodej	-	-		
Opční kontrakty				
Nákup	-	-		
Prodej	-	-		
Ostatní deriváty			65 953	38 525
Nákup	2 561 827	2 145 490		
Prodej	2 559 007	2 141 440		
			123 363	170 891

Do skupiny ostatních derivátů patří futures a credit default swapy.

## (c) Zbytková splatnost derivátů

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

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>						
Deriváty určené k obchodování						
Úrokové swapy	23 439	123 757	51 412 582	500 000	-	52 059 778
Měnové deriváty (nákup)	58 525 335	6 961 175	787 401	-	-	66 273 911
Měnové deriváty (prodej)	58 450 622	6 970 976	781 955	-	-	66 203 553
Ostatní deriváty (nákup)	911 116	1 565 074	85 637	-	-	2 561 827
Ostatní deriváty (prodej)	909 935	1 563 435	85 637	-	-	2 559 007
<b>K 31. prosinci 2009</b>						
Deriváty určené k obchodování						
Úrokové swapy	-	-	54 896 939	350 000	-	55 246 939
Měnové deriváty (nákup)	31 523 292	9 076 184	2 338 832	-	-	42 938 308
Měnové deriváty (prodej)	31 357 250	9 068 933	2 336 589	-	-	42 762 772
Ostatní deriváty (nákup)	1 068 996	860 939	215 555	-	-	2 145 490
Ostatní deriváty (prodej)	1 073 940	851 945	215 555	-	-	2 141 440

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

## 37. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

V následující tabulce je uvedeno srovnání účetních a reálných hodnot finančních aktiv banky a závazků banky, které nejsou uvedeny v reálné hodnotě.

tis. Kč	2010		2009	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	558 631	558 631	629 272	629 272
Pohledávky za bankami	22 342 506	22 342 506	20 854 949	20 854 949
Pohledávky za klienty	20 175 278	20 175 278	14 993 928	14 993 928
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči bankám	1 898 257	1 898 257	67 335	67 335
Závazky vůči klientům	35 997 964	35 997 964	29 343 753	29 343 753
Vydané dluhové cenné papíry	3 203 552	3 203 552	4 258 718	4 258 718

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. Reálná hodnota krátkodobých finančních nástrojů, které mají splatnost či budou obnoveny do dvanácti měsíců a které nevykazují výrazné změny úrokového rizika, byla stanovena jako účetní hodnota uvedená ve výkazu o finanční situaci banky.

### 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.

### Úvěry a půjčky klientům

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

### Závazky vůči 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 splatností kratší než dvanáct měsíců 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 b (iv):

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>				
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	4 415 381	599 235	501 200	5 515 816
Deriváty určené k obchodování	65 637	955 661	–	1 021 298
Realizovatelné cenné papíry	2 718 435	886 581	498 235	4 103 251
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	3 072 846	–	–	3 072 846
Deriváty určené k obchodování	–	897 933	–	897 933

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

tis. Kč	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		Celkem
	Cenné papíry k obchodování	Realizovatelné cenné papíry	
<b>Zůstatek k 1. lednu 2010</b>	<b>533 731</b>	<b>172 458</b>	<b>706 189</b>
Zisk nebo ztráta z přecenění			
ve výsledku hospodaření	(32 531)	–	(32 531)
v ostatním úplném výsledku	–	60	60
Nákupy	–	498 175	498 175
Prodeje/splatnost	–	(172 458)	(172 458)
Převody do úrovně 3	–	–	–
Převody z úrovně 3	–	–	–
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2010</b>	<b>501 200</b>	<b>498 235</b>	<b>999 435</b>

Ztráta ve výši 32 531 tis. Kč je zahrnuta do čistého zisku z obchodování.

## 38. 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:

- Formulace 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.
- Definice schvalovací struktury ke schválení a obnově úvěrů. Schvalování limitů je přiděleno zástupcům obchodních jednotek odpovědných za úvěry.
- Revize 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 údržba 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.
- Revize souladu obchodních jednotek s odsouhlasenými limity expozic včetně limitů pro vybraný průmysl, zemi a typy produktů. Pravidelné zprávy obsahují informace o kvalitě jednotlivých úvěrových portfolií a vhodná nápravná opatření.

Banka začala počítat kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičních portfolií standardizovaným přístupem Basel II, implementovaným k 1. lednu 2008.

Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičních portfolií činí 1 769 937 tis. Kč (2009: 1 447 247 tis. Kč).

#### 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, což je hlavní předmět podnikání dceřiných společností banky. Banka rozděluje úvěry klientům do několika tříd, z nichž jsou významné revolvingové úvěry, hotovostní úvěry a úvěry na auta. 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

tis. Kč	2010		2009	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Bez snížení hodnoty				
Standardní	22 342 506	22 342 506	20 854 949	20 854 949
Se snížením hodnoty				
Sledované	–	–	–	–
Nestandardní	–	–	–	–
Pochybné	–	–	–	–
Ztrátové	–	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>22 342 506</b>	<b>22 342 506</b>	<b>20 854 949</b>	<b>20 854 949</b>

Banka nevykázala žádné naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za bankami s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2010 a 2009.

### Pohledávky za klienty (individuální přístup)

tis. Kč	2010		2009	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Bez snížení hodnoty				
Standardní	8 709 106	8 709 106	3 826 441	3 826 441
Se sníženou hodnotou				
Sledované	453 498	426 872	531 417	503 430
Nestandardní	–	–	129 734	121 452
Pochybné	74 267	29 092	762 130	531 753
Ztrátové	485 655	298 272	–	–
<b>Celkem</b>	<b>9 722 527</b>	<b>9 463 342</b>	<b>5 249 722</b>	<b>4 983 076</b>

Naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za klienty s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2010 činí 24 235 tis. Kč (2009: 19 407 tis. Kč).

### Pohledávky za klienty (portfoliový přístup)

tis. Kč	2010		2009	
Snížení hodnoty portfolií				
Hrubá hodnota		11 486 422		10 350 395
Ve splatnosti		8 849 264		8 375 497
Po splatnosti 1–90 dní		1 445 310		1 366 680
Po splatnosti 91–360 dní		1 181 849		608 218
Po splatnosti více než 360 dní		–		–
Opravná položka		(1 329 472)		(781 471)
Čistá hodnota		10 156 949		9 568 924
Odložená pořizovací cena pohledávek		554 987		441 928
Účetní hodnota		10 711 936		10 010 852
<b>Celkem</b>		<b>10 711 936</b>		<b>10 010 852</b>

## Pohledávky za klienty – po splatnosti, ale bez znehodnocení

Banka nevykazovala žádné pohledávky za klienty označené jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ k 31. prosinci 2010 ani 2009.

Banka nevykazovala žádná ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ k 31. prosinci 2010 ani 2009.

## 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.

Banka obvykle nevyžaduje žádné zajištění u poskytnutých spotřebních úvěrů.

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

tis. Kč	2010	2009
Bankovní záruky	25 060	–
Nemovitosti a movitý majetek	7 159 649	3 720 913
Cenné papíry v držení banky	794	872
Nezajištěno	12 989 775	11 272 143
<b>Celkem</b>	<b>20 175 278</b>	<b>14 993 928</b>

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

tis. Kč	2010	2009
Nemovitosti a movitý majetek	495 526	775 041
Nezajištěno	258 710	381 594
<b>Celkem</b>	<b>754 236</b>	<b>1 156 635</b>

Banka nevykázala žádné zajištění k pohledávkám za klienty, které jsou po splatnosti, ale bez znehodnocení k 31. prosinci 2010 ani 2009, jelikož banka neevidovala žádné z těchto úvěrů.

## 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 neevidovala žádnou významnou koncentraci úvěrových rizik vůči 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**

tis. Kč	2010	2009
Česká republika	13 804 225	12 508 069
Slovensko	12 495	–
Ruská federace	289 549	357 143
Kyperská republika	5 428 974	1 650 259
Vietnam	564 918	–
Nizozemsko	75 106	478 457
Ostatní	11	–
<b>Celkem</b>	<b>20 175 278</b>	<b>14 993 928</b>

**Pohledávky za bankami**

tis. Kč	2010	2009
Česká republika	16 587 582	16 303 330
Slovensko	937 559	396 982
Ruská federace	1 235 275	1 978 870
Ukrajina	236	967
Rakousko	1 737 567	661 636
Velká Británie	592 472	925 057
Nizozemsko	219 669	177 453
Kazašská republika	321 376	330 159
Bělorusko	576 376	43 462
Spojené státy americké	65 827	9 290
Maďarsko	43 346	12 860
Německo	17 181	12 209
Polsko	6 825	252
Ostatní	1 215	2 422
<b>Celkem</b>	<b>22 342 506</b>	<b>20 854 949</b>

**Dluhové cenné papíry**

tis. Kč	2010	2009
Česká republika	7 207 151	5 230 302
Ruská federace	1 109 234	435 760
Lucemburské velkovévodství	277 631	239 079
Ukrajina	–	4 431
Kazašská republika	20 511	19 403
Irsko	248 210	19 357
<b>Celkem</b>	<b>8 862 737</b>	<b>5 948 332</b>

**(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.



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

#### Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	35 304	–	–	–	523 327	558 631
Finanční investice určené k obchodování	772 590	470 034	2 376 198	2 349 621	568 671	6 537 114
Realizovatelná finanční aktiva	1 002 786	863 919	2 048 886	–	187 660	4 103 251
Pohledávky za bankami	21 578 620	763 886	–	–	–	22 342 506
Pohledávky za klienty	10 208 777	1 546 859	5 855 117	2 564 525	–	20 175 278
Hmotný majetek	–	–	–	–	43 860	43 860
Nehmotný majetek	–	–	–	–	58 346	58 346
Ostatní aktiva	235 443	–	–	–	111 463	346 906
<b>Celkem</b>	<b>33 833 520</b>	<b>3 644 698</b>	<b>10 280 201</b>	<b>4 914 146</b>	<b>1 493 327</b>	<b>54 165 892</b>
Závazky vůči bankám	1 698 246	200 011	–	–	–	1 898 257
Závazky vůči klientům	30 829 379	5 164 616	3 969	–	–	35 997 964
Vydané dluhové cenné papíry	1 859 209	1 344 343	–	–	–	3 203 552
Finanční závazky určené k obchodování	3 677 743	94 078	178 999	19 960	–	3 970 780
Daňové a ostatní závazky	2 383 184	2 071 782	196 434	112 108	159 167	4 922 675
Vlastní kapitál	–	–	–	–	4 172 664	4 172 664
<b>Celkem</b>	<b>40 447 761</b>	<b>8 874 830</b>	<b>379 402</b>	<b>132 068</b>	<b>4 331 831</b>	<b>54 165 892</b>
<b>Gap</b>	<b>(6 614 241)</b>	<b>(5 230 132)</b>	<b>9 900 799</b>	<b>4 782 078</b>	<b>(2 838 504)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(6 614 241)</b>	<b>(11 844 373)</b>	<b>(1 943 574)</b>	<b>2 838 504</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>K 31. prosinci 2009</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	15 207	–	–	–	614 065	629 272
Finanční investice určené k obchodování	657 247	349 077	1 145 295	2 673 402	540 930	5 365 951
Realizovatelná finanční aktiva	497 133	699 240	1 288 436	–	178 024	2 662 833
Pohledávky za bankami	20 510 456	109 425	235 068	–	–	20 854 949
Pohledávky za klienty	2 857 181	4 568 858	6 926 291	641 598	–	14 993 928
Hmotný majetek	–	–	–	–	35 405	35 405
Nehmotný majetek	–	–	–	–	44 673	44 673
Ostatní aktiva	118 263	–	–	–	104 577	222 840
<b>Celkem</b>	<b>24 655 487</b>	<b>5 726 600</b>	<b>9 595 090</b>	<b>3 315 000</b>	<b>1 517 674</b>	<b>44 809 851</b>
Závazky vůči bankám	67 335	–	–	–	–	67 335
Závazky vůči klientům	26 875 834	1 122 079	1 345 840	–	–	29 343 753
Vydané dluhové cenné papíry	2 192 866	2 065 852	–	–	–	4 258 718
Finanční závazky určené k obchodování	3 573 374	193 292	562 135	51 543	–	4 380 344
Daňové a ostatní závazky	1 844 216	684 050	415 154	156 848	145 927	3 246 195
Vlastní kapitál	–	–	–	–	3 513 506	3 513 506
<b>Celkem</b>	<b>34 553 625</b>	<b>4 065 273</b>	<b>2 323 129</b>	<b>208 391</b>	<b>3 659 433</b>	<b>44 809 851</b>
<b>Gap</b>	<b>(9 898 138)</b>	<b>1 661 327</b>	<b>7 271 961</b>	<b>3 106 609</b>	<b>(2 141 759)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(9 898 138)</b>	<b>(8 236 811)</b>	<b>(964 850)</b>	<b>2 141 759</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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, jež 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 %.

tis. Kč	K 31. prosinci 2010	Průměr za rok 2010	K 31. prosinci 2009	Průměr za rok 2009
VaR úrokových nástrojů	7 977	7 278	9 500	10 484
VaR měnových nástrojů	354	477	114	840
VaR akciových nástrojů	4 504	4 859	1 350	11 642

## 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 rozdílu mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy, jež jsou shrnuty v následující tabulce.

### Úroková citlivost aktiv a pasiv banky

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	558 631	–	–	–	–	558 631
Finanční investice určené k obchodování	1 036 210	415 428	2 167 184	2 349 621	568 671	6 537 114
Realizovatelná finanční aktiva	1 301 157	1 330 872	1 283 561	–	187 661	4 103 251
Pohledávky za bankami	21 766 362	576 144	–	–	–	22 342 506
Pohledávky za klienty	14 407 044	1 006 730	4 094 347	667 157	–	20 175 278
Hmotný majetek	–	–	–	–	43 860	43 860
Nehmotný majetek	–	–	–	–	58 346	58 346
Ostatní aktiva	15 000	–	–	–	331 906	346 906
<b>Celkem</b>	<b>39 084 404</b>	<b>3 329 174</b>	<b>7 545 092</b>	<b>3 016 778</b>	<b>1 190 444</b>	<b>54 165 892</b>
Závazky vůči bankám	1 698 246	200 011	–	–	–	1 898 257
Závazky vůči klientům	30 829 379	5 164 616	3 969	–	–	35 997 964
Vydané dluhové cenné papíry	1 859 209	1 344 343	–	–	–	3 203 552
Finanční závazky určené k obchodování	3 863 233	107 107	440	–	–	3 970 780
Daňové a ostatní závazky	1 280 059	1 873 576	–	–	1 769 040	4 922 675
Vlastní kapitál	–	–	–	–	4 172 664	4 172 664
<b>Celkem</b>	<b>39 530 126</b>	<b>8 689 653</b>	<b>4 409</b>	<b>–</b>	<b>5 941 704</b>	<b>54 165 892</b>
<b>Gap</b>	<b>(445 722)</b>	<b>(5 360 479)</b>	<b>7 540 683</b>	<b>3 016 778</b>	<b>(4 751 260)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(445 722)</b>	<b>(5 806 201)</b>	<b>1 734 482</b>	<b>4 751 260</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>K 31. prosinci 2009</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	629 272	–	–	–	–	629 272
Finanční investice určené k obchodování	1 169 697	401 240	3 254 084	–	540 930	5 365 951
Realizovatelná finanční aktiva	497 133	1 619 040	368 636	–	178 024	2 662 833
Pohledávky za bankami	20 745 524	109 425	–	–	–	20 854 949
Pohledávky za klienty	4 549 304	3 801 165	6 268 720	374 739	–	14 993 928
Hmotný majetek	–	–	–	–	35 405	35 405
Nehmotný majetek	–	–	–	–	44 673	44 673
Ostatní aktiva	–	–	–	–	222 840	222 840
<b>Celkem</b>	<b>27 590 930</b>	<b>5 930 870</b>	<b>9 891 440</b>	<b>374 739</b>	<b>1 021 872</b>	<b>44 809 851</b>
Závazky vůči bankám	67 335	–	–	–	–	67 335
Závazky vůči klientům	26 875 834	1 122 079	1 345 840	–	–	29 343 753
Vydané dluhové cenné papíry	2 192 866	2 065 852	–	–	–	4 258 718
Finanční závazky určené k obchodování	4 083 455	244 836	52 053	–	–	4 380 344
Daňové a ostatní závazky	1 190 515	683 122	139 394	–	1 233 316	3 246 195
Vlastní kapitál	–	–	–	–	3 513 354	3 513 506
<b>Celkem</b>	<b>34 410 005</b>	<b>4 115 889</b>	<b>1 537 287</b>	<b>–</b>	<b>4 746 670</b>	<b>44 809 851</b>
<b>Gap</b>	<b>(6 819 075)</b>	<b>1 814 981</b>	<b>8 354 153</b>	<b>374 739</b>	<b>(3 724 798)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(6 819 075)</b>	<b>(5 004 094)</b>	<b>3 350 059</b>	<b>3 724 798</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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 efektivních úrokové sazbě významných kategorií finančních aktiv a závazků banky k 31. prosinci 2010 a 2009.

V % p.a.	2010	2009
<b>Finanční aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,26	0,98
Aktiva určená k obchodování	5,35*	4,48*
Realizovatelná finanční aktiva	2,66*	3,01*
Pohledávky za bankami	0,98	1,52
Pohledávky za klienty	15,49	12,50
<b>Finanční závazky</b>		
Závazky vůči bankám	0,85	3,76
Závazky vůči klientům	0,74	0,72
Vydané dluhové cenné papíry	1,07	2,36
Finanční závazky určené k obchodování	1,93	3,01

Poznámka: (\*) Výnosová úroková sazba je 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 2010:

tis. Kč Měna	BPV	Bankovní kniha Limit	BPV	Obchodní kniha Limit
CZK	(44 531)	–	2 340	45 000
EUR	(8 289)	10 000	(18 373)	30 000
USD	(12 483)	10 000	16 109	45 000
RUB	(5 929)	10 000	(1 553)	30 000
SKK	–	10 000	–	10 000
KZT	(87)	10 000	–	10 000
UAH	–	10 000	–	10 000
GBP	–	10 000	–	30 000
VND	(127)	10 000	–	10 000
Celkem BPV (absolutní)	71 448	–	38 375	80 000

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2009:

tis. Kč Měna	BPV	Bankovní kniha Limit	BPV	Obchodní kniha Limit
CZK	(64 203)	–	(12 877)	45 000
EUR	1 826	10 000	(21 648)	30 000
USD	(7 007)	10 000	(8 483)	45 000
RUB	(25)	10 000	–	30 000
SKK	–	10 000	–	10 000
KZT	(2)	10 000	–	10 000
UAH	–	10 000	(104)	10 000
GBP	–	10 000	–	30 000
Celkem BPV (absolutní)	69 410	–	43 112	80 000



## 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).

tis. Kč	2010		2009	
	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles
K 31. prosinci	71 448	71 448	69 410	69 410
Průměr za rok	30 043	30 043	26 125	26 125
Maximální hodnota	71 448	71 448	69 410	69 410
Minimální hodnota	1 026	1 026	6 141	6 141

### 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 důvodu legislativních změn, uvalených pokut a sankcí, a riziko ztrát z titulu trvalé 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. na 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 si vyžádat stanovisko příímého 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 uvědoměno 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.

Od roku 2008 banka aplikuje v souladu s požadavky Basel II standardní přístup k operačnímu riziku, což vedlo k nárůstu kapitálového požadavku z titulu operačního rizika z 0 na 179 mil. Kč. Počínaje 1. lednem 2008, tj. k datu implementace regulatorních opatření Basel II, je výpočet kapitálového požadavku prováděn metodou základních indikátorů (BIA – „Basic Indicator Approach“).

## (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.

Výše regulatorního kapitálu k 31. prosinci byla vypočítána v souladu s požadavky České národní banky v následující struktuře:

tis. Kč	2010	2009
<b>Tier 1 kapitál</b>	<b>3 442 653</b>	<b>2 636 082</b>
Splacený základní kapitál	769 004	769 004
Emisní ážio	411 545	411 545
Zákonný rezervní fond	153 801	141 124
Nerozdělený zisk	2 175 827	1 377 897
Kapitálové fondy z přecenění aktiv	(9 178)	(18 815)
Nehmotný majetek	(58 346)	(44 673)
<b>Tier 2 kapitál</b>		
Podřízený dluh	–	–
<b>Celkem regulatorní kapitál</b>	<b>3 442 653</b>	<b>2 636 082</b>
Rizikově vážená aktiva	22 677 646	21 534 979
<b>Kapitálový požadavek</b>		
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku bankovního portfolia	1 769 937	1 447 247
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	216 834	212 780
– k úrokovému riziku	149 812	104 396
– k akciovému riziku	22 747	21 637
– k derivátům	44 275	86 747
Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	219 493	214 386
– k úrokovému riziku obchodního portfolia	171 885	167 984
– k akciovému riziku obchodního portfolia	45 494	43 274
– k měnovému riziku	2 136	3 128
Kapitálový požadavek k riziku vypořádání	–	463
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	179 199	129 504
<b>Kapitálový požadavek celkem</b>	<b>2 385 485</b>	<b>2 004 380</b>
<b>Kapitálová přiměřenost</b>	<b>11,55 %</b>	<b>10,52 %</b>

Kapitálová přiměřenost je vypočítána v souladu s regulatorními požadavky jako podíl regulatorního kapitálu ke kapitálovému požadavku vynásobený 8 %. Minimální hodnota míry kapitálové přiměřenosti činí 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 nereflktují 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 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.

tis. Kč	2010	2009
Pokladní hotovost	35 300	12 381
Zůstatky na účtech centrální banky	4	2 826
Zůstatky na nostro účtech	385 155	370 670
<b>Celkem</b>	<b>420 459</b>	<b>385 877</b>

## 39. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami banky jsou její mateřská společnost PPF Group N.V. a její dcery a přidružené společnosti.

Spřízněnými osobami banky jsou rovněž její ředitelé a vedení společnosti a také podniky, s nimiž sdílí klíčové lidi vedení.

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uzavřeny za tržních podmínek.

### (a) Aktiva a pasiva

#### Mateřská společnost a její dceřiné a přidružené společnosti

tis. Kč	Poznámka	2010		2009	
		Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
Anthiarose Ltd.	2	352	416	–	973
Bonacova Ltd.	2	–	–	–	26
Brusson a.s.	2	–	31 632	–	–
Crestfallen Ltd.	2	–	224	–	225
Czech Construction N. V.	2	–	327	–	–
Domus Eventis Project One s.r.o.	2	–	92	–	–
Domus Eventis Project Two s.r.o.	2	–	6	–	–
Facipero Investments Ltd.	2	–	1 056	–	1 034
Garco Group B.V.	2	–	5 004	–	5 622
Garnet Holding B. V.	2	–	1 039	–	–
Glancus Investments Inc.	2	5	754	–	501
HC Asia N.V.	2	–	4 751	–	744 346
HC Fin1 B.V.	2	–	1 235	–	1 288
HC Fin2 B.V.	2	–	–	–	18 192
Home Credit a.s.	2	200 949	1 639 489	1 577	1 124 787
Home Credit and Finance Bank o.o.o.	2	654 130	165 303	60 249	92 057
Home Credit B.V.	2	80 717	427 320	110 151	532 182
CJSC Home Credit Bank (Agrobank)	2	–	–	–	5 168
OAD Home Credit Bank (Lorobank)	2	388 634	2 385	43 462	2 653
Home Credit International a.s.	2	–	110 596	–	193 783
Home Credit Bank Kazakhstan	2	321 282	–	243 481	–
Home Credit Slovakia, a.s.	2	13 060	40 238	828	41 607
Kotyla Holding Ltd. (former CP Reinsurance Company)	2	–	1 947	–	4 023
Office Star One spol. s r.o.	2	1 980	–	1 892	–
Office Star Six, spol. s r. o.	2	24	–	–	–
Pearlmoon Ltd.	2	–	4 243	–	209
PPF a.s.	2	3 599	76 677	–	218 930
PPF Co1 B.V.	2	–	4 689	–	6 986
PPF Co2 B.V.	2	–	778	–	845
PPF Co3 B.V.	2	–	91	–	76
PPF Group N.V.	1	203 120	2 907 258	–	4 213 810
PPF Healthcare a.s.	2	–	592	–	–



## Mateřská společnost a její dceřiné a přidružené společnosti (pokračování)

tis. Kč	Poznámka	2010		2009	
		Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
PPF Media a.s.	2	–	1 181	–	10 011
PPF Partners 1 GP Limited	2	–	12	–	1 607
PPF Partners Limited	2	–	47	–	48
PPF Real Estate Holding B.V.	2	–	1 072	–	–
PPF Real Estate s.r.o.	2	1 318	27 705	–	28 254
PPF reality, a.s.	2	–	2 144	–	–
PPF Services Ltd.	2	–	21	–	–
PPF Vietnam Finance Company LLC	2	158 213	–	–	–
Redlione Ltd.	2	–	11 038	–	9 028
Russia Finance Corporation B.V.	2	–	147 862	–	49 467
Tenacity Ltd.	2	–	450	–	699
Timeworth Holdings Ltd.	2	122 310	315 073	191 558	419 798
Torpera Ltd.	2	–	559	–	5 543
Tromson Enterprises Ltd.	2	–	84	–	68
Vítězné náměstí a.s.	2	–	656	–	7

Poznámka:

(1) Akcionář

(2) Jiná spřízněná osoba

Pohledávky za OAO Home Credit Bank (Lorobank), Home Credit Slovakia a Home Credit Bank Kazakhstan představují úvěry poskytnuté bankou.

Pohledávku za Home Credit and Finance Bank o.o.o. tvoří dluhopisy. Pohledávku za Home Credit B.V. představují především kladné reálné hodnoty derivátů. Pohledávky vztahující se k Home Credit a.s. tvoří faktury za poradenské služby a platební karty.

Pohledávky za PPF Group N.V. a Timeworth Holdings Ltd. reprezentují především kladné reálné hodnoty z derivátů. Pohledávky vztahující se k PPF Vietnam Finance Company LLC tvoří úvěr poskytnutý PPF bankou a.s.

Pohledávka za Office Star One spol. s r.o. se vztahuje k nájmemu.

Závazky k PPF Group N.V. se vztahují k termínovaným vkladům.

Závazky k Home Credit a Finance Bank o.o.o., Home Credit B.V. a Timeworth Holdings Ltd. představují hlavně účet s cennými papíry a zůstatky na běžném účtu.

Závazky za ostatními spřízněnými společnostmi představují hlavně zůstatky na běžných účtech.

### Členové dozorčí rady, představenstva a vedení

tis. Kč	2010		2009	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Představenstvo	–	19 824	–	–
Dozorčí rada	–	621	–	470
Vedení	80	2 386	–	19 192

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

Výše zmíněné pohledávky odpovídají kladné reálné hodnotě derivátových obchodů.

## (b) Náklady a výnosy

### Mateřská společnost a její dceřiné a přidružené společnosti

tis. Kč	Poznámka	2010		2009	
		Náklad	Výnos	Náklad	Výnos
Anthiarose Ltd.	2	97	13 430	115	11
Bonacova Ltd.	2	505	1	–	–
Brusson a.s.	2	16	8 443	–	–
Crestfallen Ltd.	2	–	1	–	5
Czech Construction N. V.	2	1	2	–	–
Dunmow Invest Ltd.	2	2	1	–	–
Facipero Investments Ltd.	2	1	–	5	10
Garco Group B.V.	2	16	16	93	55
Garnet Holding B. V.	2	6	43	–	–
Glancus Investments Inc.	2	46	21	–	3
HC Asia N.V.	2	1 107	1 557	13 817	2 965
HC Fin1 B.V.	2	1	–	5	3
HC Fin2 B.V.	2	–	–	30	5
HC SE (former HCES N.V.)	2	–	–	2	8
Home Credit a.s.	2	1 325 699	6 933	613 315	118 612
Home Credit and Finance Bank o.o.o.	2	2 682	56 067	468 756	35 672
Home Credit B.V.	2	39 420	10 544	100 876	57 958
CJSC Home Credit Bank (former Agrobank Ukraine)	2	43	25	7 769	132 464
OAO Home Credit Bank (Lorobank)	2	22	5 559	19	19 809
Home Credit International a.s.	2	1 128	52	722	244
Home Credit Bank Kazakhstan	2	–	7 904	–	100 091
Home Credit Slovakia a.s.	2	51	4 694	72	29 609
Kotyla Holding Ltd. (former CP Reinsurance Company Ltd.)	2	122	136	3 805	944
Office Star One spol. s r.o.	2	1 684	–	627	–
Office Star Six spol. s r. o.	2	128	–	–	–
Pearlmoon Ltd.	2	3	20	2	13
PPF a.s.	2	73 868	114	69 836	250
PPF Co1 B.V.	2	33	11	38	97
PPF Co2 B.V.	2	1	–	1	1
PPF Co3 B.V.	2	–	2	–	–
PPF Gate a.s.	2	1 202	–	392	–
PPF Group N.V.	1	76 792	1 153 946	45 052	399 862
PPF Healthcare a.s.	2	40	3	–	–
PPF Media a.s.	2	67	23	15	7
PPF Partners 1 GP Limited	2	–	–	10	20
PPF Partners Limited	2	–	1	–	4
PPF Real Estate Holding B.V.	2	7	5	–	–
PPF Real Estate s.r.o.	2	4 028	12	421	22
PPF reality a.s.	2	3	–	–	–
PPF Services Ltd.	2	–	1	–	–
PPF Vietnam Finance Company LLC	2	–	26 943	–	–
Redlione Ltd.	2	9	3	6	21
Russia Finance Corporation B.V.	2	12	7	51	34
Tenacity Ltd.	2	1	10	99	9
Timeworth Holdings Ltd.	2	2 282	1 362	191 907	83 852
Torpera Ltd.	2	1	–	14	14
Tromson Enterprises Ltd.	2	–	2	–	5
Vítězné náměstí a.s.	2	15	1	–	–

Poznámka:

- (1) Akcionář
- (2) Jiná spřízněná osoba

Náklady vztahující se k Home Credit and Finance Bank o.o.o. představují především změny reálné hodnoty derivátů (swapy a forwardy) ke konci roku. Náklady vztahující se k Home Credit B.V. představují především poplatky za účty v bance a přecenění reálné hodnoty derivátů (swapy a forwardy) ke konci roku.

Náklady vztahující se k PPF Group N.V. tvoří úroky z termínovaných depozit a běžných účtů. Náklady vztahující se k PPF a.s. představují především náklady za poradenské služby a nájemné.

Výnosy vztahující se k Home Credit and Finance Bank o.o.o. představují především úroky z dluhopisů držených v portfoliu banky. Výnosy vztahující se k Home Credit B.V. a Home Credit a.s. představují především odměnu za poradenské služby a správu cenných papírů. Výnosy vztahující se k OAO Home Credit Bank zahrnují především úroky z bankovních depozit. Výnosy vztahující se k Home Credit Bank Kazakhstan a PPF Vietnam Finance Company LLC představují zejména úroky z úvěru.

Výnosy vztahující se k PPF Group N.V. představují především změny reálné hodnoty derivátů ke konci roku.

Výnosy vztahující se k Anthiarose Ltd. obsahují především poplatky z cenných papírů.

#### Členové dozorčí rady, představenstva a vedení

Související náklady a výnosy za členy dozorčí rady, představenstva a vedení banky byly k 31. prosinci 2010 a 2009 nevýznamné a z tohoto důvodu nebyly bankou vykazovány.

#### (c) Podrozvahové položky

Jako transakci se spřízněnými osobami poskytla banka k 31. prosinci 2010 úvěrový příslib společnosti Home Credit Slovakia ve výši 202 tis. EUR a společnosti Home Credit a.s. ve výši 20 000 tis. Kč. Banka přijala zajištění od společnosti Home Credit Bank Kazakhstan ve výši 1 300 000 tis. KZT.

---

## 40. Následné události

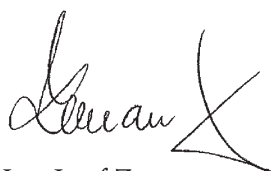
---

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by vyžadovaly úpravu či zveřejnění v účetní závěrce a její příloze.

Odesláno dne 15. dubna 2011



**Mgr. Petr Milev**  
předseda představenstva  
PPF banka a.s.




**Ing. Josef Zeman**  
místopředseda představenstva  
PPF banka a.s.

Osoba odpovědná za účetní závěrku:



**RNDr. František Vencel**  
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 2010 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.



**Mgr. Petr Milev**  
předseda představenstva

Prohlašuji, že údaje uvedené ve finanční části výroční zprávy PPF banky a.s. za rok 2010 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.



**RNDr. František Vencel**  
ředitel divize finančního řízení

V Praze dne 28. dubna 2011

---

# 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](mailto:info@ppfbanka.cz)  
Telex: +420 212 1515 PM BD C  
SWIFT CODE: PMBP CZPP  
Internet: [www.ppfbanka.cz](http://www.ppfbanka.cz)

Výroční zpráva 2010  
© PPF banka a.s. 2011  
Konzultace, produkce a výroba: B.I.G. Prague  
Design: Studio Najbrt  
Fotografie: Václav Jirásek





