

# PPF banka a.s.

## Výroční zpráva 2011

**PPF** Banka



# 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 na poskytování investičních služeb, operace na finančních trzích a korporátní bankovníctví. Od roku 2010 PPF banka úspěšně rozvíjí exportní financování s podporou společnosti EGAP. V oblasti investičního bankovníctví banka poskytuje služby na většině trhů Evropy, USA, Ruska a některých zemí Asie. Mezi klienty PPF banky patří především

finanční instituce, střední a velké podniky a subjekty komunální sféry. Od roku 2011 banka rozvíjí služby privátního bankovníctví pro fyzické osoby včetně Concierge Service. PPF banka též 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.

V uplynulých letech si PPF banka vybudovala 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.

# Výroční zpráva 2011





# Obsah



|            |  |
|------------|--|
| <b>06</b>  | <b>Slovo předsedy představenstva</b>   |
| <b>13</b>  | <b>Základní nekonsolidované finanční ukazatele</b>   |
| <b>21</b>  | <b>Profil společnosti</b>  |
| <b>24</b>  | <b>Historie</b>  |
| <b>26</b>  | <b>Složení vrcholových orgánů k 31. 12. 2011</b>   |
| <b>34</b>  | <b>Organizační struktura PPF banky k 31. 12. 2011</b>  |
| <b>36</b>  | <b>Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti</b>  |
| <b>37</b>  | <b>— Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky</b>  |
| <b>38</b>  | <b>— Hospodaření PPF banky v roce 2011</b>   |
| <b>39</b>  | <b>— Obchodní činnost PPF banky v roce 2011</b>  |
| <b>40</b>  | <b>— Informační technologie a bezpečnostní politika</b>  |
| <b>43</b>  | <b>— Lidské zdroje a personální strategie</b>  |
| <b>43</b>  | <b>— Vize dalšího rozvoje s výhledem na rok 2012</b>   |
| <b>43</b>  | <b>— Veřejně prospěšné projekty</b>  |
| <b>43</b>  | <b>— Návrh na rozdělení zisku za rok 2011</b>  |
| <b>46</b>  | <b>Zpráva dozorčí rady</b>   |
| <b>49</b>  | <b>Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované výroční zprávě</b>  |
| <b>51</b>  | <b>Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle Českých účetních standardů (CAS) k 31. prosinci 2011</b>                    |
| <b>90</b>  | <b>Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2011</b>   |
| <b>95</b>  | <b>Základní konsolidované finanční ukazatele</b>   |
| <b>98</b>  | <b>Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě</b>   |
| <b>100</b> | <b>Konsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2011</b> |
| <b>143</b> | <b>Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky</b>  |
| <b>144</b> | <b>Kontakty</b>  |

# Slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, klienti, obchodní partneři a kolegové,

hospodářské oživení, ve které jsme doufali, se ukázalo jako velmi křehké a rok 2011 dokázal, že v rámci Evropské unie je míra ekonomického zotavení značně odlišná. Negativní vývoj finanční situace především v Řecku a nejistota před prezidentskými volbami v Rusku přinesly opět velkou volatilitu na finančních trzích. I když pro nás, management a zaměstnance PPF banky, nebyl rok 2011 lehký, splnili jsme většinu úkolů, za což chci všem, kteří se na výsledcích prezentovaných v této zprávě podíleli, poděkovat.

Rok 2011 byl pro banku testem zvládnutí růstového vývoje. Jsem rád, že se díky aktivnímu přístupu všech zaměstnanců, zkušeného managementu a důvěře klientů podařilo pokračovat v růstu bilanční sumy, počtu klientů a realizovaných transakcí. Podle auditovaných výsledků dosáhla ke konci roku bilanční suma 66 mld. Kč, což představuje meziroční růst o 26 % při čistém zisku přes 606 milionů Kč. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) se přiblížila 15 %, rentabilita průměrných aktiv (ROAA) byla na hladině 1 % a ukazatel efektivnosti společnosti CIR udržel management pod 45 %.

Nově otevřené business linie – exportní a projektové financování a sektor privátního bankovníctví pro firemní klientelu – úspěšně ukončily svůj první rok existence v bance a potvrdily strategii managementu v tomto směru. Velkou radost nám dělal i tým komunálního a veřejného bankovníctví, který dokázal zajistit růst pasiv a rozšíření klientské báze z řad krajů, regionálních rad a statutárních měst. Stejně jako v předchozích letech i v roce 2011 pokračovala PPF banka v podpoře skupiny PPF, především firem ze skupiny Home Credit, holdingu Generali PPF a také Energetického a průmyslového holdingu.

Bilanční suma banky, která vzrostla oproti roku 2010 o více než 13 mld. Kč, tj. na 66 mld. Kč, pevně zakotvila banku do kategorie středně velkých bank. V roce 2011 jsme provedli expanzi úvěrových obchodů korporacím a v exportním a projektovém financování, což zvýšilo objem úvěrového portfolia meziročně o 13 %. Předchozí

konzervativní strategie tvorby opravných položek dovolila bance rozpustit v roce 2011 o 12 mil. Kč opravných položek více, než vytvořila. Rizikové náklady na úvěry se v roce 2011 rovnaly prakticky nule. Poměr klasifikovaných pohledávek dle kritérií České národní banky na celkovém objemu pohledávek za klienty se meziročně výrazně snížil – a to na 2,82 % v roce 2011 – z 5,36 % k 31. prosinci 2010 a je výrazně nižší než průměr bankovních domů v Čechách.

Vzhledem k průběhu roku 2011, 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 2012 předpokládá zúročení svých akvizičních aktivit z roku 2011 a hodlá i nadále rozvíjet další projekty, například v oblastech privátního bankovníctví pro fyzické osoby.

Pro banku je velmi cenný fakt, že pokračuje v růstu i v době hospodářské krize s velmi dobrými výsledky, zdravou bilancí a silným kapitálovým vybavením. Zvolená strategie banky rozhodně nepatří k těm lehkým, ale my, management banky, věříme, že díky vysokému pracovnímu nasazení a profesionalitě zaměstnanců banky, podpoře od akcionářů a důvěře našich klientů je strategie správná a 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 roce 2011 podíleli.

V Praze dne 4. dubna 2012



**Mgr. Petr Milev**  
předseda představenstva





**Mgr. Petr Milev**

předseda představenstva a generální ředitel









**Ing. Josef Zeman**

místopředseda představenstva a ředitel divize řízení rizik

A black and white close-up portrait of a woman with short dark hair, smiling warmly. She is wearing a white collared shirt under a dark jacket. The background is dark and out of focus.

## **Ing. Jaroslava Studenovská**

členka představenstva (od 16. 4. 2012)

a ředitelka divize operations

# Základní nekonsolidované finanční ukazatele

(nekonsolidované podle Českých účetních standardů)

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

|             |                |
|-------------|----------------|
| 2006        | 363 527        |
| 2007        | 692 534        |
| 2008        | 571 343        |
| 2009        | 1 035 817      |
| 2010        | 804 038        |
| <b>2011</b> | <b>758 315</b> |

## Vývoj bilanční sumy (v mil. Kč)

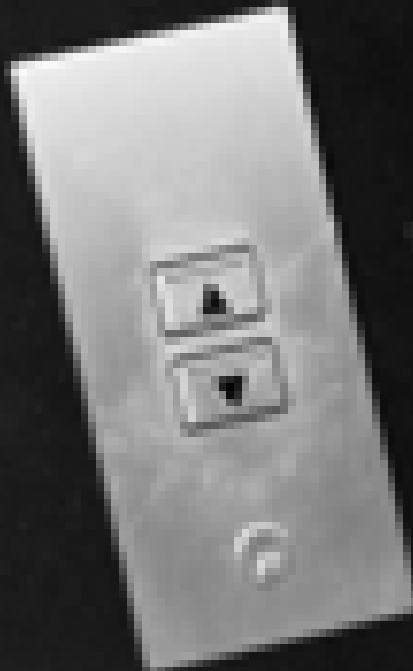
|             |               |
|-------------|---------------|
| 2006        | 24 498        |
| 2007        | 27 417        |
| 2008        | 44 710        |
| 2009        | 43 256        |
| 2010        | 52 361        |
| <b>2011</b> | <b>65 718</b> |





B

**Ing. Petr Jirásko**  
ředitel divize finanční trhy



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

| v tis. Kč  | 2011              | 2010              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>  |                   |                   |
| Pokladní hotovost a vklady u ČNB                       | 147 109           | 558 631           |
| Pohledávky za bankami                                  | 26 871 571        | 22 271 218        |
| Pohledávky za klienty                                  | 21 103 692        | 18 655 072        |
| Cenné papíry   | 15 835 094        | 9 619 069         |
| Majetkové účasti                                       | 1 104             | 1 104             |
| Ostatní aktiva   | 1 759 654         | 1 255 691         |
| <b>Aktiva celkem</b>                                   | <b>65 718 224</b> | <b>52 360 785</b> |
| <b>Pasiva</b>  |                   |                   |
| Závazky vůči bankám                                    | 1 159 835         | 1 898 257         |
| Závazky vůči klientům                                  | 46 008 428        | 36 331 509        |
| Závazky z dluhových cenných papírů                     | 10 054 562        | 6 276 398         |
| Základní kapitál                                       | 769 004           | 769 004           |
| Ostatní složky vlastního kapitálu                      | 3 921 206         | 3 401 320         |
| Ostatní pasiva   | 3 805 189         | 3 684 297         |
| <b>Pasiva celkem</b>                                   | <b>65 718 224</b> | <b>52 360 785</b> |
| <b>Výkaz zisku a ztráty</b>                            |                   |                   |
| Čisté výnosy z úroků                                   | 1 160 602         | 930 962           |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí                      | 426 099           | 218 298           |
| Výnosy z akcií a podílů                                | 12 019            | 96                |
| Zisk/ztráta z finančních operací                       | (237 684)         | 141 016           |
| Správní náklady  | (527 432)         | (452 101)         |
| Odpisy majetku   | (42 752)          | (29 763)          |
| Odpisy, opravné položky k pohledávkám, ztráty z úvěrů  | 11 554            | 6 571             |
| Ostatní výnosy   | 4 986             | 12 628            |
| Ostatní náklady  | (49 078)          | (23 670)          |
| Daň z příjmů   | (152 108)         | (143 775)         |
| <b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>               | <b>606 207</b>    | <b>660 263</b>    |
| <b>Základní poměrové ukazatele</b>                     |                   |                   |
| Klasifikované klientské úvěry / klientské úvěry celkem | 2,82 %            | 5,36 %            |
| Kapitálová přiměřenost *                               | 10,41 %           | 11,15 %           |
| ROAA *   | 1,03 %            | 1,30 %            |
| ROAE *   | 14,27 %           | 20,68 %           |
| Aktiva na 1 zaměstnance (v tis. Kč) *                  | 386 578           | 346 760           |
| Správní náklady na 1 zaměstnance (v tis. Kč) *         | 3 103             | 2 994             |
| Čistý zisk na 1 zaměstnance (v tis. Kč) *              | 3 566             | 4 373             |

\* podle metodiky ČNB

## Regulární kapitál banky k 31. prosinci 2011 vypočtený podle pravidel České národní banky

| v tis. Kč  | 2011             | 2010             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Tier 1 kapitál</b>  | <b>4 082 648</b> | <b>3 441 227</b> |
| Základní kapitál   | 769 004          | 769 004          |
| Emisní ážio  | 411 545          | 411 545          |
| Rezervní fondy   | 153 801          | 153 801          |
| Zisk/ztráta minulých období                                    | 2 832 664        | 2 174 402        |
| Minus negativní oceňovací rozdíl ze změn RH AFS nástrojů       | 0                | (9 178)          |
| Minus nehmotný majetek   | (84 366)         | (58 346)         |
| <b>Regulární kapitál celkem</b>                                | <b>4 082 648</b> | <b>3 441 227</b> |
| Rizikově vážená aktiva   | 32 491 638       | 23 733 551       |
| <b>Kapitálové požadavky</b>                                    |                  |                  |
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičního portfolia | 2 560 165        | 1 854 409        |
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia   | 170 963          | 172 559          |
| — k specifickému úrokovému riziku                              | 170 963          | 149 812          |
| — k specifickému akciovému riziku                              | 0                | 22 747           |
| — k derivátům  | 39 166           | 44 275           |
| — k angažovanosti obchodního portfolia                         | 16 739           | 0                |
| Kapitálové požadavky k tržnímu riziku                          | 161 161          | 219 493          |
| — k obecnému úrokovému riziku obchodního portfolia             | 159 015          | 171 885          |
| — k obecnému akciovému riziku obchodního portfolia             | 0                | 45 494           |
| — k měnovému riziku  | 2 146            | 2 114            |
| Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku                     | 12               | 0                |
| Kapitálový požadavek k operačnímu riziku                       | 187 634          | 179 199          |
| <b>Celkový kapitálový požadavek</b>                            | <b>3 135 840</b> | <b>2 469 935</b> |
| <b>Kapitálová přiměřenost</b>                                  | <b>10,41 %</b>   | <b>11,15 %</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%.





**RNDr. František Vencel**

ředitel divize finančního řízení



**Břetislav Tichánek**

ředitel divize exportního a strukturovaného financování

# Profil společnosti

## Základní charakteristika společnosti

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

## Datum a způsob založení

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

|                  |  |
|------------------|--|
| Základní kapitál | 769 004 tis. Kč  |
| Vlastní kapitál  | 4 690 210 tis. Kč  |
| Bilanční suma    | 65 718 224 tis. Kč   |
| Akcie            | neregistrované na jméno, kmenové, zaknihované, vedené v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s. |

Pozn.: údaje k 31. 12. 2011

## 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 %  |





**Ing. Jiří Kaňák**

ředitel divize veřejného sektoru (od 1. 4. 2012)



# Historie

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 českých společností, 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 skupina PPF prostřednictvím České pojišťovny. Hlavní město Praha zůstalo menšinovým akcionářem a zároveň nejvýznamnějším klientem banky. 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 (World Trade Center, Tower B, Level 9, Strawinskylaan 933, 1077 XX, 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. V roce 2011 banka začala nabízet služby privátního bankovníctví pro fyzické osoby společně se službou Concierge Service.



**Mgr. Marek Ploc**

ředitel divize privátního bankovníctví

# Složení vrcholových orgánů k 31. 12. 2011



# 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. 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 opětovně zvolen dozorčí radou dne 19. 9. 2011 a do 22. 3. 2010 zastával funkci předsedy představenstva.

## **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. Do funkce člena představenstva byl opětovně zvolen dozorčí radou dne 19. 9. 2011.

\* Ing. Pavel Langr, CIA, ukončil pracovní poměr k 30. 4. 2012.

## **Ing. Jaroslava Studenovská**

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

Narozena v roce 1968; vystudovala obor obecná ekonomická teorie na Vysoké škole ekonomické v Praze. V letech 1992–1998 pracovala v České spořitelně, a.s., na různých pozicích v divizi investičního bankovníctví, naposledy jako ředitelka odboru vypořádání obchodů. V letech 1999–2001 pracovala jako ředitelka odboru vypořádání v IPB / ČSOB. Od 1. 7. 2001 do 31. 12. 2005 pracovala jako ředitelka Back-office Treasury v Raiffeisenbank a.s. V PPF bance pracuje od 1. 1. 2006, kde zastávala pozici specialisty divize treasury skupiny. Od 1. 5. 2007 je ředitelkou divize operations a od 1. 5. 2012 je pověřena též vedením divize provoz a IT. Členkou představenstva byla zvolena 16. 4. 2012.

# Dozorčí rada

## Mgr. Jiří Šmejce

**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 řízení aktivit v Rusku. Mimo jiné je od ledna 2008 členem představenstva Generali PPF Holding B.V.

## Ing. Antonín Weinert, CSc.

**místopředseda dozorčí rady PPF banky**

Narozen v roce 1947; absolvent ČVUT – Fakulta elektrotechnická, Technická kybernetika. V letech 1975–1996 pracoval ve VÚMS v manažerských pozicích v oblasti IT. V letech 1996–2001 pracoval v různých vedoucích funkcích. V roce 2003 byl finančním ředitelem Trustfin a.s. a předsedou představenstva Stazap a.s. Od roku 1998 je radním v Praze 10 a od roku 2001–2010 místostarostou pro ekonomiku a rozpočet. Je zastupitelem hlavního města Prahy od roku 2006. V roce 2011 působil ve funkci náměstka primátora pro oblast školství, sportu a památek, byl členem Finančního výboru, členem Výboru dopravy, nyní je členem Výboru pro výchovu a vzdělávání. Místopředsedou dozorčí rady PPF banky a.s. je od září 2011.

## Mgr. Karel Hanzlík

**člen dozorčí rady PPF banky**

Narozen v roce 1965; vystudoval Fakultu tělesné výchovy a sportu Univerzity Karlovy v Praze s pedagogickým zaměřením. Pedagogickou profesi vykonával do roku 2002, kdy byl zvolen do funkce uvolněného zástupce starosty Městské části Praha 16. V následujících komunálních volbách v roce 2006 byl zvolen do funkce starosty MČ Praha 16. V podzimních volbách v roce 2010 svůj mandát obhájil, a dále se tak podílí coby starosta na řízení samosprávných záležitostí radotínské radnice. Členem dozorčí rady PPF banky a.s. je od dubna 2011.

## 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.

## Ing. Lenka Baramová

**členka dozorčí rady PPF banky**

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

## Ing. Martin Hýbl

**člen dozorčí rady PPF banky**

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

# Výbor pro audit

## 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 řízení aktivit v Rusku. Mimo jiné je od ledna 2008 členem představenstva Generali PPF Holding B.V.

## 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.

## 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.

# 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 do 31. března 2012

## **Ing. Pavel Langr, CIA**

ředitel divize provoz a IT od 1. října 2002 do 30. dubna 2012

## **Ing. Jaroslava Studenovská**

ředitelka divize operations od 1. května 2007

## **Ing. Josef Zeman**

ředitel divize řízení rizik 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





**Ing. Tomáš Hadžega**

ředitel divize podnikového bankovníctví (od 1. 4. 2012)





# Organizační struktura PPF banky

k 31. 12. 2011

| Dozorčí rada                        |                                 | Výbor pro audit  |   |
|-------------------------------------|---------------------------------|--|---|
| Představenstvo                      |                                 | 003 Odbor compliance                                     |   |
| Generální ředitel                   |                                 | 004 Odbor interního auditu                               |   |
| 010 Odbor Kancelář GR a HR          |                                 | 006 Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika         |   |
| 030 Odbor concierge                 |                                 |  |   |
| 040 Odbor právní                    |                                 |  |   |
|                                     |                                 |  |   |
|                                     |                                 |  |   |
| <b>200 Divize finančního řízení</b> | <b>300 Divize finanční trhy</b> | <b>400 Divize podnikového a komunálního bankovníctví</b> | <b>500 Divize provoz a IT</b>               |
| 210 Odbor účetnictví                | 320 Odbor trading               | 440 Odbor veřejného a komunálního sektoru                | 510 Odbor klientské centrum                 |
| 240 Odbor controlling a výkaznictví | 330 Odbor sales                 | 460 Odbor podnikového bankovníctví                       | 520 Odbor IT                                |
|                                     | 340 Odbor řízení likvidity      | 470 Odbor podnikového bankovníctví II.                   | 521 Oddělení podpory uživatelů              |
|                                     | 350 Odbor investičních služeb   |  | 522 Oddělení podpory IS                     |
|                                     |                                 |  | 560 Odbor managementu platebních služeb     |
|                                     |                                 |  | 570 Odbor elektronických platebních systémů |
|                                     |                                 |  | 571 Oddělení provozu platebních karet       |

**600 Divize operations**

- 640 Odbor platebního styku
- 650 Odbor vypořádání na finančních trzích
  - 651 Oddělení back office – peněžní trhy
  - 652 Oddělení back office – kapitálové trhy
  - 653 Oddělení middle office
- 660 Odbor vypořádání – Korporátní bankovníctví
- 670 Odbor custody
- 680 Odbor podpory a rozvoje bankovních systémů

**700 Divize řízení rizik**

- 710 Odbor řízení tržních rizik
- 720 Odbor řízení úvěrových rizik
  - 721 Oddělení analýz korporátní klientely a finančních trhů
  - 722 Oddělení analýz privátní klientely
  - 723 Oddělení monitoringu a analýz

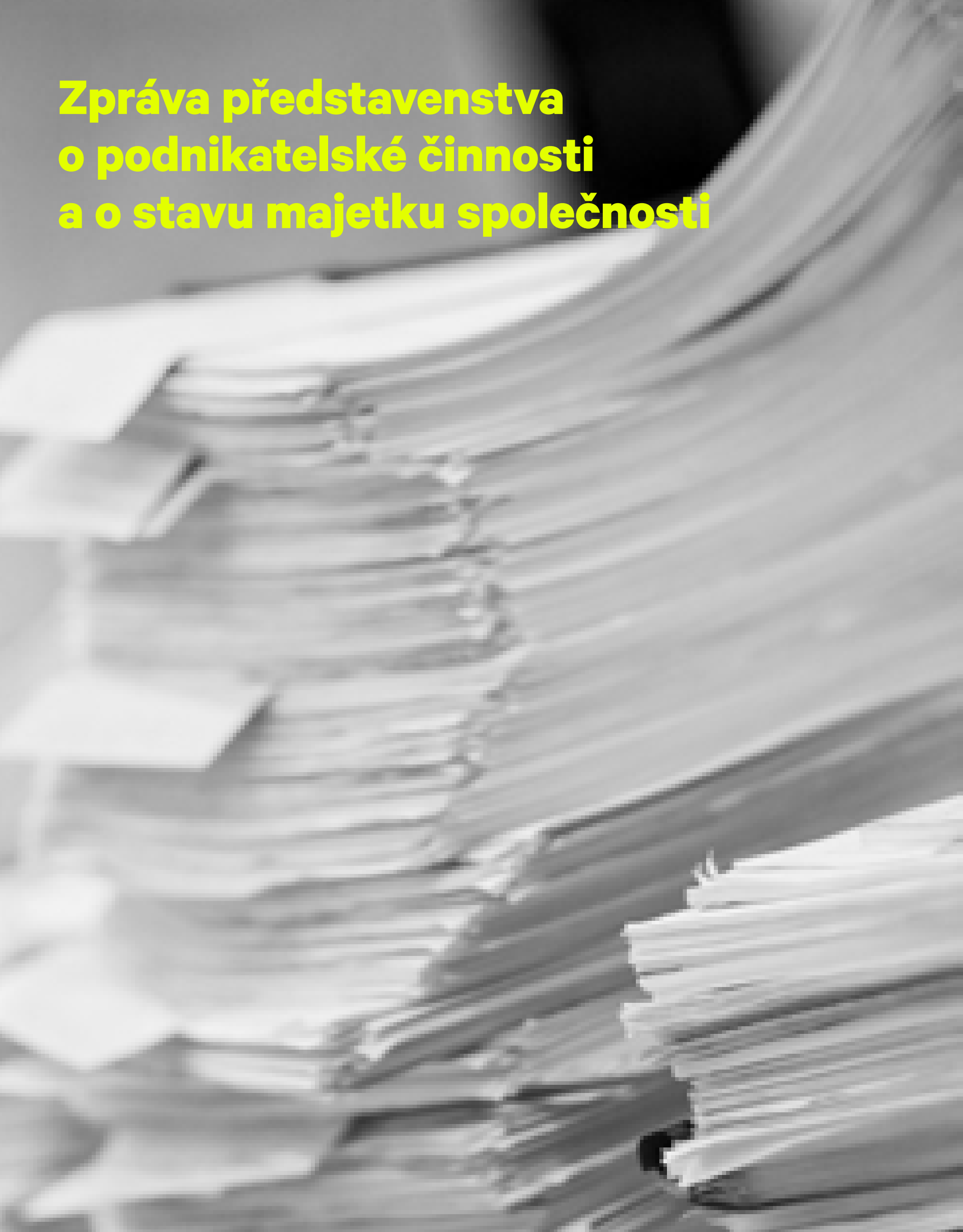
**900 Divize privátního bankovníctví**

- 910 Odbor privátního bankovníctví fyzických osob
- 920 Odbor privátního bankovníctví firemní klientely

**3000 Divize exportního a strukturovaného financování**

- 3010 Odbor exportního financování
- 3020 Odbor strukturovaného financování

# **Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti**



# Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky

Jakkoliv se počátkem loňského roku zdálo, že se ekonomika nadechla k růstu, který bude nadále pokračovat, kartami zamíchala obava z hospodářského zpomalení v důsledku krize státního dluhu, vyprovokované eskalovanou obavou z platební neschopnosti Řecka s rizikem rychlé nákazy převážně do periferních zemí EU. Následující strach z dopadu odpisu státních obligací v bilancích evropských bank na jejich kapitálovou vybavenost snížil ochotu financovat reálnou ekonomiku. Za loňský rok se ekonomický růst v Evropě zpomalil s logickým dopadem na vývoj české ekonomiky, tradičně obchodně provázané s eurozónou. Oproti jiným zemím však tyto dopady rozhodně nebyly dramatické, neboť česká ekonomika vykazuje řadu příznivých charakteristik, které její odolnost zvyšují.

Relativně silnou pozici naší ekonomiky ve vztahu k externímu zadlužení ocenily ratingové agentury zlepšením úvěrového ratingu dlouhodobých závazků ratingové agentury (Standard & Poor's dokonce zlepšil rating o dva stupně na AA-).

České hospodářství – měřeno hrubým domácím produktem – i loni vykazalo růst (o 1,7%), i když na meziroční bázi méně než předloni (o 2,7%). Výrazný růst zpracovatelského průmyslu o 7,2% stačil pouze eliminovat pokles u většiny ostatních odvětví. Nedostatek zakázek způsobil pokles stavebnictví; sektor služeb stagnoval. Ekonomický růst tak zajistil (na straně poptávky) zahraniční obchod, když vývoz vytvořil nejvyšší kladné saldo v historii České republiky a vzrostl o 11% (dovoz rostl pouze o 7,5%). Míra nezaměstnanosti poklesla o 0,44% na 8,57% práceschopného obyvatelstva.

Banky působící v České republice po prakticky nulovém růstu úvěrů v roce 2010 totiž obnovily financování: za rok 2011 (především v jeho druhé polovině) se zvýšil celkový objem poskytnutých úvěrů o téměř 6%; byly tak poskytnuty úvěry za 2,3 bilionu Kč jak předloni stagnujícímu segmentu nefinančních podniků (+6,1% 2011 vs. 2010), tak obyvatelstvu (+5%). Poněkud se zvýšila i bonita agregátní úvěrové knihy měřená poklesem klasifikovaných úvěrů celkem (z 10,95% na 10,12%) i úvěrů v selhání (z 6,25% na 5,96%). Kvalita portfolia se markantněji zlepšila u podniků, kdy úvěry v selhání za rok 2011 činily 5,95% proti 6,25% o rok dříve.

# Hospodaření PPF banky v roce 2011

PPF banka v roce 2011 i přes přetrvávající obtížné podmínky v reálné ekonomice a na kapitálových trzích dosáhla solidních výsledků. Obchodní výkonnost banky, měřená především čistými úrokovými výnosy a čistými výnosy z poplatků a provizí včetně opravných položek, vzrostla meziročně o 38 %, zatímco zisk roku 2011 byl ovlivněn jednorázovou ztrátou na kapitálovém trhu. Správní náklady kopírovaly rozvoj banky v nových obchodních směrech a zvýšily se meziročně o 17 %. Celkově 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 750 mil. Kč. Čistý zisk PPF banky byl v roce 2011 nižší o 8 % než v roce 2010 a překonal hranici 600 mil. Kč, tj. dosáhl výše 606,2 mil. Kč oproti 660,3 mil. Kč v roce 2010.

Celkové výnosy PPF banky z běžné činnosti v roce 2011 dosáhly 2 263,9 mil. Kč a zvýšily se ve srovnání s rokem 2010, kdy byly 2 044,5 mil. Kč, o 11 %. Nárůst způsobilo především meziroční zvýšení čistých úrokových výnosů o 229,6 mil. Kč a čistých výnosů z poplatků a provizí o 207,8 mil. Kč, zatímco zisky z finančních operací, které meziročně poklesly o 378,7 mil. Kč a dostaly se do čisté ztráty, ovlivnily výnosy negativně.

I přes investice do nových obchodních směrů, jako je divize Privátního bankovníctví (poskytuje specializované služby malým a středním podnikům a privátním klientům z řad fyzických osob) a divize Exportního a strukturovaného financování, vzrostly správní náklady o 17 %, tj. o 75,3 mil. Kč. Veškerý nárůst jde na vrub růstu počtu zaměstnanců v těchto nových projektech a s nimi spojených nákladů.

Celková bilanční suma PPF banky meziročně výrazně vzrostla o 26 % na 65,7 mld. Kč v roce 2011 z 52,4 mld. Kč v roce předchozím. PPF banka v rámci diverzifikace svých výnosů pokračovala v roce 2011 v úvěrové expanzi, čímž vzrostl objem poskytnutých úvěrů o 13 % na 21,1 mld. Kč. Nárůst vlastního kapitálu PPF banky o 12 % měl pozitivní vliv na akviziční činnost banky, kdy klienti oceňovali její stabilitu v porovnání s některými evropskými bankami.

V souvislosti s novými projekty PPF banky navýšila výdaje do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku a náklady na odpisy dlouhodobého majetku vzrostly meziročně o více než 40 %. Konzervativní strategie ve tvorbě a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám i zárukám se PPF bance v letech 2010 a 2011 vyplatila a jak v roce 2010, tak v roce 2011 banka zaznamenala pozitivní dopad do zisku. Nárůst daňové povinnosti PPF banky o 6 % z 143,8 mil. Kč v roce 2010 na 152,1 mil. Kč v roce 2011 byl způsoben, i přes nižší zisk před zdaněním, zejména rozpuštěním daňově osvobozených opravných položek v roce 2010.

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 2,5 procentního bodu na 2,82 % v roce 2011 z 5,36 % k 31. prosinci 2010. Objem klasifikovaných úvěrů poklesl meziročně o dalších 411 mil. Kč na 602,4 mil. Kč, opravné položky k těmto úvěrům byly ve výši 247,9 mil. Kč.

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

V roce 2011 PPF banka nevyplácela dividendy, nerozdělený zisk za rok 2010 byl použit k posílení vlastního kapitálu PPF banky. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) dosáhla k 31. prosinci 2011 hodnoty 14,27 %, rentabilita průměrných aktiv (ROAA) byla 1,03 % a kapitálová přiměřenost činila 10,41 %.



# Obchodní činnost PPF banky v roce 2011

## Aktivity PPF banky na finančních trzích

V roce 2011 PPF banka navázala na úspěšné předchozí roky. Došlo k výraznému rozšíření portfolia aktivit na kapitálových trzích a k dalšímu zaměření na zvýšení kvality stávajících služeb, zejména ve vztahu ke klientům. Výrazný posun byl realizován především v oblasti zprostředkování obchodů na peněžním a kapitálovém trhu. PPF banka je primárním dealerem českých státních dluhopisů a pokladničních poukázek, členem Burzy cenných papírů Praha a tvůrcem trhu v MTS Czech Republic, aktivně působí na domácím českém trhu, na vyspělých trzích západní Evropy a Spojených států amerických i na „emerging markets“.

Divize finanční trhy v daném roce zobchodovala cenné papíry v celkovém objemu 343,9 mld. Kč.

V roce 2011 PPF banka rozšířila portfolio aktivit, když se vedle primárního dealera českých státních dluhopisů stala i primárním dealerem českých státních pokladničních poukázek.

Na trhu domácích státních dluhopisů v roce 2011 došlo k dalšímu posílení pozice PPF banky, když byla vyhodnocena jako čtvrtý nejaktivnější primární dealer českých státních dluhopisů podle hodnocení Ministerstva financí ČR. Zároveň se banka jako zakládající člen aktivně účastnila vzniku nové elektronické platformy na obchodování českých státních dluhopisů – MTS Czech Republic. V rámci této nově vzniklé platformy obsadila PPF banka druhé (z 13 hodnocených) nejlépe hodnocené místo jako tvůrce trhu českých státních dluhopisů v MTS Czech Republic.

Dále byl ze strany banky spuštěn systém elektronického kótování dluhopisů přes obchodní systém Bloomberg. PPF banka je zde nyní aktivním poskytovatelem oboustranných kótací jak pro české korunové státní dluhopisy, tak pro řadu eurobondových emisí suverénních států a korporátních dluhopisů regionu východní Evropy.

Dle objemu dluhopisů zobchodovaných na sekundárním trhu se PPF banka v roce 2011 již čtvrtým rokem v řadě opět umístila mezi třemi největšími členy Burzy cenných papírů Praha.

## Podnikové a komunální bankovníctví

V roce 2011 pokračoval dynamický růst bilance banky. Velmi úspěšný rok zaznamenalo Komunální a veřejné bankovníctví, které do bilance banky prostřednictvím svých atraktivních vkladových produktů přivedlo nové zákazníky i nová pasiva za cca 12 mld. Kč.

Důležitější nežli objem získaných klientských vkladů je však zásadní teritoriální rozšíření aktivit banky do českých i moravských regionů, kde získala řadu vynikajících klientů zejména z řad vyšších územně-správních celků. Prodeji produktů banky velmi pomohlo pozitivní sdílení zkušeností s bankou mezi stávajícími i potenciálními klienty.

V personální oblasti došlo k posílení týmu věnujícího se veřejnému sektoru, což se projevilo na vyšší akviziční aktivitě, ale zejména na schopnosti věnovat se poradenství a definování společných projektů s klienty. V závěru roku se banka zaměřila na vyhledávání nových příležitostí na trhu a na návrhy partnerských projektů. Očekáváme, že v roce 2012 bude právě tato aktivita ve veřejném sektoru stěžejní.

Vzhledem k dobré pozici na straně pasiv a silné kapitálové vybavenosti banky (PPF banka neměla a nemá úvěrovou expozici v řeckých státních obligacích ani v jiných obligacích zemí PIIGS) mohla i loni pokračovat expanze ve financování české podnikové sféry.

I přes slabé ekonomické oživení PPF banka pokračuje v podpoře české ekonomiky úvěrováním podnikové sféry. Oproti předminulému roku v roce 2011 podnikové bankovníctví ještě zrychlilo svůj růst, který v součtu své aktivní bilanční i mimobilanční angažovanosti činil necelých 4,5 mld. Kč. Rozvoj obchodu probíhal přes všechny zajímavé sektory; velmi nadějně se rozvíjel segment financování energetických projektů. I nadále se daří udržovat riziko na výborné úrovni, dokladem čehož je jen minimální nárůst opravných položek.

## Objem obchodovaných cenných papírů

| v mil. Kč               | 2011           | 2010           | 2009           |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Domácí dluhopisy        | 196 066        | 217 895        | 281 051        |
| Zahraniční dluhopisy    | 89 529         | 48 456         | 85 867         |
| <b>Dluhopisy celkem</b> | <b>285 595</b> | <b>266 442</b> | <b>366 918</b> |
| Domácí akcie            | 2 494          | 14 332         | 43 484         |
| Zahraniční akcie        | 55 804         | 55 049         | 38 726         |
| <b>Akcie celkem</b>     | <b>58 298</b>  | <b>69 382</b>  | <b>82 210</b>  |
| <b>Celkem</b>           | <b>343 893</b> | <b>335 824</b> | <b>449 128</b> |

## Exportní a strukturované financování

Strukturované financování se již stalo jedním z pilířů PPF banky. Zkušený tým přinesl vysoké tempo růstu aktiv i výnosů a realizoval řadu transakcí v České republice i v zahraničí. Rozšíření aktivit banky o specifickou oblast exportního financování v roce 2010 bylo správné a pomohlo bance reagovat na výrazné oživení zahraničního obchodu v roce 2011. Snížení obav z možné recese přineslo velkou poptávku po službách a financování v oblasti zahraničního obchodu, především exportu. Tým exportního financování PPF banky si již v průběhu prvního roku získal dobré renomé uzavřením několika vlajkových transakcí v daném odvětví na českém trhu i důvěru řady tuzemských výrobců, kterým pomáháme realizovat obchodní případy v zahraničí.

## Privátní bankovníctví pro firmy a fyzické osoby

Divize privátního bankovníctví poskytuje specializované služby jak malým a středním firmám, tak fyzickým osobám. V roce 2011 došlo k dalšímu rozvoji služeb pro klientelu ze segmentu středních a menších společností. PPF banka poskytuje těmto klientům celou škálu bankovních služeb, od depozitních přes transakční až po úvěrové. Velký důraz je přitom kladen na znalost potřeb jednotlivých klientů a na individuální přístup k jejich požadavkům.

Pro obsluhu těchto klientů PPF banka zahájila vedle obchodního centra na Praze 4, otevřeného v roce 2010, činnost i dalšího obchodního centra v Praze 10 a do budoucna počítá s rozšířením sítě center pro co nejkvalitnější servis této perspektivní klientele.

V roce 2011 PPF banka dále rozvíjela také nabídku služeb a produktů pro bonitní klientelu ze segmentu fyzických osob. Úspěšně umístila mezi tyto privátní investory několik neveřejných emisí investičních certifikátů a v této úspěšné strategii bude pokračovat i v následujícím období. Klienti privátního bankovníctví oceňují absolutní diskretnost obchodů a současně očekávají unikátní a inovativní nabídku investičních nástrojů.

Nedílnou součástí nabídky pro klienty Privátního bankovníctví je služba Concierge, kterou banka v roce 2011 zavedla. Tato velmi poptávaná služba pomáhá klientům při řešení jejich potřeb v nefinančních směrech a výrazným způsobem pomáhá ke zvyšování kvality života.

## Informační technologie a bezpečnostní politika

Rok 2011 byl pro oblast informačních a telekomunikačních technologií velmi významný, neboť byla realizována řada zásadních rozhodnutí. V květnu bylo dokončeno nové klientské centrum v lokalitě Vinice na Praze 10. Toto klientské centrum bylo vybudováno na technologiích s přímým on-line přístupem k centrálním systémům banky, kdy je zajištěna maximální integrita poskytovaných služeb s minimálními náklady na lokální infrastrukturu.

Významným krokem ke zkvalitnění poskytovaných IT služeb bylo dokončení implementace nové verze systému na podporu obchodování Kondor. V souvislosti s postavením banky na trhu se státními dluhopisy bylo v březnu 2011 zprovozněno prostřednictvím nových obchodních systémů obchodování v systému MTS. Banka si tímto krokem zachovala možnost účasti na trhu se státními dluhopisy jako tvůrce trhu. Portfolio systémů provozovaných v bance pro podporu obchodování se rozrostlo také o nový systém hlasového dealingového pracoviště. Hlasový systém byl implementován na nejmodernějších technologiích CISCO za využití maximální integrace s již instalovaným komunikačním systémem banky.

K dalšímu zkvalitňování interních služeb IT byly implementovány systémy pro management koncových stanic a automatizovanou distribuci aplikací, byly implementovány základní moduly nového monitoringu na platformě Nagios. Tím banka učinila jednoznačný krok ke standardizaci a zefektivnění interních procesů při správě a provozování IS. Optimalizace využívání zdrojů IS a kapacit pracovníků IT pokračovala také v oblasti databází a aplikačních serverů v čele s HW IBM/AS400, na kterém je provozován hlavní bankovní systém MIDAS. U něho došlo v roce 2011 k prodloužení licencí na další desetileté období.

V provozní části infrastruktury došlo k výraznému posunu k technologiím virtualizace jak v oblasti HW zdrojů, tak pro jednotlivé aplikace a datová úložiště. Byly tak položeny základy pro změny, které banku v oblasti IT čekají v následujících obdobích a umožní rychleji a efektivněji reagovat na provozní a obchodní požadavky na jednotlivé aplikace.

Oblast bezpečnosti a bezpečnostní politiky průběžně zohledňovala realizované změny, a tím si udržela vysoký standard z předchozích let. Byla provedena plánovaná analýza rizik, která neshledala v bance závažnější pochybení v instalovaných a provozovaných systémech. Koncem roku byla dokončena implementace systému pro efektivnější vyhledávání a archivaci logovacích záznamů, který umožní snížit požadované kapacity na jednotlivých informačních systémech a centralizuje práci s těmito záznamy.





## 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 i nadále 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. Banka se i nadále rozrůstá o nové obchodní aktivity, narůstá počet zaměstnanců, což ukazuje na vzrůstající prosperitu a atraktivitu banky. Zaznamenáváme zvyšující se zájem o zaměstnání v PPF bance, proto klademe velký důraz na efektivní proces výběrových řízení. Naším cílem je vybrat takové zaměstnance, kteří společnými silami budou zajišťovat spokojenost našich klientů.

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

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2011 byl 165, ke konci roku byl fyzický počet zaměstnanců 170.

## Vize dalšího rozvoje s výhledem na rok 2012

Rok 2012 nebude jednoduchý: v rámci konsolidace státního dluhu na udržitelně přijatelnou úroveň dojde ke zvyšování daňového zatížení za současného snižování výdajů vlády. K tomu přidejme možnou zdrženlivost zahraničních bank (resp. jejich českých dcer / poboček) úvěrovat českou ekonomiku v důsledku požadavku na posílení jejich kapitálového vybavení na skupinové úrovni. Očekává se ekonomická stagnace, kterou ostatně předznamenal pokles dynamiky HDP, kdy tento agregátní údaj ekonomické aktivity zaznamenal byť nepatrné mezičtvrtletní poklesy ve 3. a 4. čtvrtletí – shodně o 0,1%.

### Pro rok 2012 budou pro banku hlavní následující obchodní aktivity:

- pokračující aktivní přístup při financování podnikového sektoru;
- příprava společných projektů se zapojením veřejného sektoru;
- rozvoj aktivit na finančních a kapitálových trzích;
- podpora exportu České republiky pomocí exportního a strukturovaného financování;
- rozšíření aktivit divize Privátního bankovníctví.

## Veřejně prospěšné projekty

PPF banka jako člen skupiny PPF je zapojena do některých projektů skupiny, které se týkají hlavně oblasti kultury. Podílí se na divadelním projektu Letní shakespearovské slavnosti, za kterým stojí skupina PPF jako hlavní partner již řadu let, a přispívá i na provoz Žižkovského divadla Jára Cimrmana.

V oblasti rozvoje vzdělávání, vědy a sportu banka v roce 2011 finančně podpořila Bilingvální mateřskou školu pro sluchově postižené, Sdružení na pomoc dětem s handicapem, Český volejbalový svaz, Středisko společných činností Akademie věd ČR a CEVRO Institut. Dále poskytla finanční dar Nadaci THE KELLNER FAMILY FOUNDATION na podporu vzdělanosti, filantropické činnosti, vědy, kultury, ochrany památek a zlepšování životního prostředí.

## Návrh na rozdělení zisku za rok 2011

Hospodaření PPF banky za rok 2011 skončilo po zdanění ziskem ve výši 606 206 650,34 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        | 604 206 650,34 Kč |

V Praze dne 3. dubna 2012

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

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





# 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 (dále jen „dozorčí rada“) valné hromadě PPF banky tuto zprávu o výsledcích své kontrolní činnosti za rok 2011. V roce 2011 pracovala dozorčí rada ve složení, jež je uvedeno ve výroční zprávě společnosti v části „Statutární orgány“. V průběhu roku 2011 byly učiněny následující změny v dozorčí radě:

- Dne 21. 3. 2011 zaniklo členství v dozorčí radě PPF banky panu RNDr. Jiřímu Witzanymu, datum nar. 25. 3. 1966.
- Dne 21. 4. 2011 zvolila valná hromada PPF banky do funkce člena dozorčí rady pana Mgr. Jiřího Šmejce, datum nar. 12. 10. 1971, bytem Na Viničných horách 1382/10, Praha 6, Dejvice, a to s účinností od 28. 4. 2011.
- Dne 21. 4. 2011 zvolila valná hromada PPF banky do funkcí členů dozorčí rady pana Mgr. Karla Hanzlíka, datum nar. 27. 12. 1965, bytem Tachovská 578/24, Praha 5, Radotín a pana Ing. Antonína Weinerta, CSc., datum nar. 25. 7. 1947, bytem NaTřebešíně 599/24, Praha 10.
- Dne 30. 4. 2011 zaniklo členství v dozorčí radě PPF banky paní JUDr. Martině Kučerové, datum nar. 7. 5. 1968.
- Dne 2. 6. 2011 byl zvolen zaměstnanci PPF banky do funkce člena dozorčí rady PPF banky pan Ing. Martin Hýbl, datum nar. 3. 8. 1974, bytem Lidická 582, Benátky nad Jizerou I.

Dozorčí rada se v průběhu roku 2011 sešla na jednáních č. 103 až 105, přijala jedno rozhodnutí formou per rollam. Dozorčí rada tak projednala 35 bodů a přijala celkem 35 usnesení.

Své úkoly vykonávala dozorčí rada v souladu s obecně závaznými legislativními předpisy, stanovami PPF banky a svým jednacím řádem. Jako kontrolní orgán PPF banky dohlížela na výkon působnosti představenstva, prováděla kontrolní činnost ve všech podstatných oblastech fungování PPF banky a byla představenstvem pravidelně

informována o činnosti PPF banky, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech. 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,
- 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,
- udělení předchozího souhlasu k založení dceřiné společnosti PPF banky.

Dne 19. 9. 2011 zvolila dozorčí rada PPF banky pana Ing. Josefa Zemana, datum nar. 13. 1. 1965, a pana Ing. Pavla Langra, datum nar. 5. 2. 1971, za členy představenstva PPF banky.



## **Zpráva dozorčí rady k roční účetní závěrce PPF banky a.s. a ke zprávě auditora k 31. 12. 2011**

V souladu se zákonnými předpisy byla účetní závěrka PPF banky za rok 2011 podrobena auditu společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Dozorčí rada přezkoumala a projednala účetní závěrku a ztotožnila se závěrem auditora, že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace PPF banky k 31. prosinci 2011 a výsledku hospodaření za rok 2011.

## **Zpráva dozorčí rady k IFRS konsolidované účetní závěrce PPF banky a.s. k 31. 12. 2011**

V souladu se zákonnými předpisy dozorčí rada přezkoumala a projednala IFRS konsolidovanou účetní závěrku se závěrem, že závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace PPF banky k 31. prosinci 2011.

## **Stanovisko dozorčí rady k návrhu představenstva PPF banky a.s. na rozdělení zisku PPF banky a.s. za rok 2011**

Dozorčí rada konstatovala, že vzhledem k efektivnímu řízení ukončila PPF banka a.s. své hospodaření v roce 2011 se ziskem po zdanění ve výši 606 206 650,34 Kč. Dozorčí rada souhlasí s níže uvedeným návrhem představenstva PPF banky na rozdělení zisku:

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| převod do zákonného rezervního fondu | 0,00 Kč           |
| převod do sociálního fondu           | 2 000 000,00 Kč   |
| převod do nerozděleného zisku        | 604 206 650,34 Kč |

## **Stanovisko dozorčí rady ke zprávě o vztazích**

Dozorčí rada přezkoumala „Zprávu o vztazích mezi společností, osobami jí ovládajícími a dalšími propojenými osobami za účetní období roku 2011“ zpracovanou PPF bankou 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 na základě svého hodnocení nezjistilo vznik újmy PPF banky v rámci vztahů s ovládající osobou.

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

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

### **Mgr. Jiří Šmejč**

předseda dozorčí rady PPF banky a.s.

V Praze dne 16. dubna 2012

# Finanční část



# 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 28. března 2012 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 2011, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2011 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 2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2011 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 2011. 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 2011 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 26. dubna 2012



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

oprávnění číslo 71



**Ing. Jindřich Vašina**

partner

oprávnění číslo 2059

# Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky

dle Českých účetních standardů (CAS) k 31. prosinci 2011

## Rozvaha

| tis. Kč       | Poznámka   | 2011              | 2010              |
|---------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>AKTIVA</b> |  |                   |                   |
| 1             | Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank  | 147 109           | 558 631           |
| 2             | Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování | 13 11 189 140     | 6 109 681         |
|               | v tom: a) vydané vládními institucemi  | 11 189 140        | 6 109 681         |
| 3             | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami   | 11 26 871 571     | 22 271 218        |
|               | v tom: a) splatné na požádání  | 575 937           | 313 868           |
|               | b) ostatní pohledávky  | 26 295 634        | 21 957 350        |
| 4             | Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen   | 12 21 103 692     | 18 655 072        |
|               | v tom: a) splatné na požádání  | -                 | 35                |
|               | b) ostatní pohledávky  | 21 103 692        | 18 655 037        |
| 5             | Dluhové cenné papíry   | 14 4 081 493      | 2 753 055         |
|               | v tom: a) vydané vládními institucemi  | 399 929           | -                 |
|               | b) vydané ostatními osobami  | 3 681 564         | 2 753 055         |
| 6             | Akcie, podílové listy a ostatní podíly   | 15 564 461        | 756 332           |
| 8             | Účasti s rozhodujícím vlivem   | 16 1 104          | 1 104             |
| 9             | Dlouhodobý nehmotný majetek  | 17 84 366         | 58 346            |
| 10            | Dlouhodobý hmotný majetek  | 18 59 225         | 43 860            |
| 11            | Ostatní aktiva   | 19 1 593 052      | 1 135 135         |
| 13            | Náklady a příjmy příštích období   | 23 011            | 18 351            |
|               | <b>Aktiva celkem</b>   | <b>65 718 224</b> | <b>52 360 785</b> |

| tis. Kč              | Poznámka   | 2011 | 2010              |                   |
|----------------------|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>PASIVA</b>        |  |      |                   |                   |
| 1                    | Závazky vůči bankám a družstevním záložnám                   | 20   | 1 159 835         | 1 898 257         |
|                      | v tom: a) splatné na požádání                                |      | 499 468           | 12 214            |
|                      | b) ostatní závazky   |      | 660 367           | 1 886 043         |
| 2                    | Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen          | 21   | 46 008 428        | 36 331 509        |
|                      | v tom: a) splatné na požádání                                |      | 15 409 313        | 9 747 189         |
|                      | b) ostatní závazky   |      | 30 599 115        | 26 584 320        |
| 3                    | Závazky z dluhových cenných papírů                           | 22   | 10 054 562        | 6 276 398         |
|                      | v tom: a) emitované dluhové cenné papíry                     |      | 2 841 846         | 3 203 552         |
|                      | b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů                |      | 7 212 716         | 3 072 846         |
| 4                    | Ostatní pasiva   | 23   | 3 792 752         | 3 628 291         |
| 5                    | Výnosy a výdaje příštích období                              |      | 12 437            | 30 248            |
| 6                    | Rezervy  |      | -                 | 25 758            |
|                      | v tom: b) na daně  |      | -                 | 25 758            |
| 8                    | Základní kapitál   | 24   | 769 004           | 769 004           |
|                      | z toho: a) splacený základní kapitál                         |      | 769 004           | 769 004           |
| 9                    | Emisní ážio  | 24   | 411 545           | 411 545           |
| 10                   | Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku                      | 27   | 155 999           | 155 113           |
|                      | v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy            |      | 153 801           | 153 801           |
|                      | c) ostatní fondy ze zisku                                    |      | 2 198             | 1 312             |
| 13                   | Oceňovací rozdíly  | 28   | (85 209)          | (2)               |
|                      | z toho: a) z majetku a závazků                               |      | (85 209)          | (2)               |
| 14                   | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 27   | 2 832 664         | 2 174 401         |
| 15                   | Zisk nebo ztráta za účetní období                            |      | 606 207           | 660 263           |
| <b>Pasiva celkem</b> |  |      | <b>65 718 224</b> | <b>52 360 785</b> |

| tis. Kč                     | Poznámka   | 2011          | 2010        |
|-----------------------------|--|---------------|-------------|
| <b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b> |  |               |             |
| <b>Podrozvahová aktiva</b>  |  |               |             |
| 1                           | Poskytnuté přísliby a záruky                       | 11 974 804    | 6 128 811   |
| 3                           | Pohledávky ze spotových operací                    | 266 091       | 1 889 630   |
| 4                           | Pohledávky z pevných termínových operací           | 30 92 159 635 | 120 937 222 |
| 6                           | Odepsané pohledávky                                | 14 950        | 14 950      |
| 7                           | Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení  | 32 249 220    | 498 234     |
| <b>Podrozvahová pasiva</b>  |  |               |             |
| 9                           | Přijaté přísliby a záruky                          | 4 840 351     | 3 041 398   |
| 10                          | Přijaté zástavy a zajištění                        | 14 787 203    | 18 699 528  |
| 11                          | Závazky ze spotových operací                       | 266 145       | 1 889 662   |
| 12                          | Závazky z pevných termínových operací              | 30 92 446 066 | 120 875 750 |
| 14                          | Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení | 31 65 303 542 | 70 487 026  |

# Výkaz zisku a ztráty

| tis. Kč  | Poznámka | 2011           | 2010           |
|--|----------|----------------|----------------|
| 1 Výnosy z úroků a podobné výnosy  | 3        | 1 921 247      | 1 487 293      |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů   |          | 588 430        | 445 436        |
| 2 Náklady na úroky a podobné náklady   | 3        | (760 645)      | (556 331)      |
| z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů  |          | (268 261)      | (202 086)      |
| 3 Výnosy z akcií a podílů  |          | 12 019         | 96             |
| v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů  |          | 12 019         | 96             |
| 4 Výnosy z poplatků a provizí  | 4        | 497 260        | 272 846        |
| 5 Náklady na poplatky a provize  | 4        | (71 161)       | (54 548)       |
| 6 Zisk nebo ztráta z finančních operací  | 5        | (237 684)      | 141 016        |
| 7 Ostatní provozní výnosy  | 6        | 4 986          | 12 628         |
| 8 Ostatní provozní náklady   | 6        | (49 078)       | (23 670)       |
| 9 Správní náklady  | 7        | (527 432)      | (452 101)      |
| v tom: a) náklady na zaměstnance   |          | (228 838)      | (190 211)      |
| z toho: aa) mzdy a platy   |          | (176 864)      | (151 097)      |
| ab) sociální a zdravotní pojištění   |          | (51 974)       | (39 114)       |
| b) ostatní správní náklady   |          | (298 594)      | (261 890)      |
| 11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku    | 17, 18   | (42 752)       | (29 763)       |
| 12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek | 26       | 66 097         | 130 657        |
| 13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám                         | 26       | (54 542)       | (124 085)      |
| 19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním                                    |          | 758 315        | 804 038        |
| 23 Daň z příjmů  |          | (152 108)      | (143 775)      |
| <b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>   |          | <b>606 207</b> | <b>660 263</b> |



## 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. 1. 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)         | -                |
| Použití fondů  | -                | -             | -              | -              | (1 065)          | -                 | -                | (1 065)          |
| <b>Zůstatek k 31. 12. 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> |
| <b>Zůstatek k 1. 1. 2011</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> |
| Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV | -                | -             | -              | -              | -                | (85 207)          | -                | (85 207)         |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období                   | -                | -             | -              | -              | -                | -                 | 606 207          | 606 207          |
| Převody do fondů                                     | -                | -             | -              | -              | 2 000            | -                 | (2 000)          | -                |
| Použití fondů  | -                | -             | -              | -              | (1 114)          | -                 | -                | (1 114)          |
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2011</b>                       | <b>769 004</b>   | -             | <b>411 545</b> | <b>153 801</b> | <b>2 198</b>     | <b>(85 209)</b>   | <b>3 438 871</b> | <b>4 690 210</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 2011

##### Členové představenstva

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

##### Členové dozorčí rady

Mgr. Jiří Šmejč (předseda)  
Ing. Antonín Weinert, CSc. (místopředseda)  
Mgr. Karel Hanzlík  
Ing. Martin Hýbl  
Ing. Lenka Baramová  
Bohuslav Samec

Dne 19. září 2011 dozorčí rada banky na svém jednání znovu zvolila za členy představenstva pány Ing. Josefa Zemana a Ing. Pavla Langra.

Dne 21. března 2011 zaniklo členství v dozorčí radě PPF banky panu RNDr. Jiřímu Witzanymu. Dne 21. dubna 2011 byl na valné hromadě banky členem dozorčí rady znovu zvolen pan Mgr. Jiří Šmejč a dále byli na této valné hromadě banky do dozorčí rady zvoleni pánové Mgr. Karel Hanzlík a Ing. Antonín Weinert, CSc. Ke dni 30. dubna 2011 rezignovala na funkci člena dozorčí rady banky JUDr. Martina Kučerová, přičemž dozorčí rada banky tuto rezignaci schválila. Dne 2. června 2011 byl zvolen zaměstnanci banky Ing. Martin Hýbl členem dozorčí rady banky.

## Organizační struktura

Organizační struktura banky k 31. prosinci 2011:

- osm divizí (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,
- šest samostatných odborů (Odbor compliance, Odbor interního auditu, Odbor Kancelář GR a HR, Odbor concierge, Odbor právní a Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika).

S výjimkou Odboru compliance, Odboru interního auditu a Odboru bezpečnosti a řízení operačního rizika, které jsou řízeny přímo představenstvem banky, podléhají všechny organizační útvary banky generálnímu řediteli, kterým je 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 rozdíl“. 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 hodnotu 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) Přepočet 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                            | 2011             | 2010             |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy    |                  |                  |
| z vkladů                           | 230 708          | 98 382           |
| z úvěrů                            | 1 102 109        | 943 475          |
| z dluhových cenných papírů         | 588 430          | 445 436          |
| <b>Celkem</b>                      | <b>1 921 247</b> | <b>1 487 293</b> |
| Náklady na úroky a podobné náklady |                  |                  |
| z vkladů                           | (462 976)        | (262 529)        |
| z úvěrů                            | (29 408)         | (91 716)         |
| z dluhových cenných papírů         | (268 261)        | (202 086)        |
| <b>Celkem</b>                      | <b>(760 645)</b> | <b>(556 331)</b> |
| <b>Čistý úrokový výnos</b>         | <b>1 160 602</b> | <b>930 962</b>   |

Banka v průběhu let 2011 a 2010 neprominula žádné úroky z prodlení.

## 4. Výnosy a náklady na poplatky a provize

| tis. Kč   | 2011           | 2010           |
|---|----------------|----------------|
| Výnosy z poplatků a provizí                         |                |                |
| z operací s cennými papíry                          | 146 975        | 126 205        |
| z operací s deriváty                                | 2 506          | 1 867          |
| z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot | 29 311         | 9 722          |
| z úvěrových činností                                | 151 296        | 60 546         |
| z platebního styku                                  | 31 056         | 6 220          |
| z odborného poradenství                             | 12 320         | 18 600         |
| z administrace emise akcií/dluhopisů                | 80 202         | 3 300          |
| z vypořádání obchodů banky                          | -              | 423            |
| ze záruk  | 13 708         | 19 655         |
| ostatní   | 29 886         | 26 318         |
| <b>Celkem</b>                                       | <b>497 260</b> | <b>272 846</b> |

| tis. Kč                       | 2011            | 2010            |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Náklady na poplatky a provize |                 |                 |
| na operace s cennými papíry   | (44 350)        | (30 369)        |
| na platební styk              | (25 609)        | (15 888)        |
| na poskytnuté zajištění       | (1 166)         | (8 213)         |
| ostatní                       | (36)            | (78)            |
| <b>Celkem</b>                 | <b>(71 161)</b> | <b>(54 548)</b> |

## 5. Zisk nebo ztráta z finančních operací

| tis. Kč                                  | 2 011            | 2010           |
|--|------------------|----------------|
| Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry | (149 838)        | 187 090        |
| Zisk/(ztráta) z operací s deriváty       | (276 575)        | 23 972         |
| Zisk/(ztráta) z devizových operací       | 187 956          | (69 421)       |
| Kurzové rozdíly                          | 773              | (625)          |
| <b>Celkem</b>                            | <b>(237 684)</b> | <b>141 016</b> |

## 6. Ostatní provozní výnosy a náklady

| tis. Kč                                       | 2011            | 2010            |
|---|-----------------|-----------------|
| Ostatní provozní výnosy                       |                 |                 |
| přefakturace a obdobné výnosy                 | 4 697           | 9 517           |
| z převodu majetku a účastí                    | 34              | 3 097           |
| z postoupení pohledávek                       | 100             | -               |
| ostatní                                       | 155             | 14              |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>4 986</b>    | <b>12 628</b>   |
| Ostatní provozní náklady                      |                 |                 |
| pojištění vkladů                              | (31 235)        | (21 740)        |
| příspěvek do Garančního fondu obchodníků s CP | (2 822)         | (1 805)         |
| manka a škody                                 | (206)           | (20)            |
| z postoupení pohledávek                       | (14 743)        | -               |
| ostatní                                       | (72)            | (105)           |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>(49 078)</b> | <b>(23 670)</b> |

## 7. Správní náklady

| tis. Kč   | 2011             | 2010             |
|---|------------------|------------------|
| Mzdy a odměny zaměstnanců                             | (123 661)        | (101 885)        |
| Sociální a zdravotní pojištění                        | (50 425)         | (37 802)         |
| Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění         | (1 549)          | (1 312)          |
| Mzdy a odměny placené                                 |                  |                  |
| členům představenstva                                 | (20 938)         | (17 857)         |
| členům dozorčí rady                                   | (4 997)          | (4 025)          |
| ostatním členům vedení                                | (27 268)         | (27 330)         |
|   | (228 838)        | (190 211)        |
| Ostatní správní náklady                               | (298 594)        | (261 890)        |
| z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství | (31 888)         | (10 590)         |
| <b>Celkem</b>   | <b>(527 432)</b> | <b>(452 101)</b> |

Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

|                              | 2011 | 2010 |
|------------------------------|------|------|
| Zaměstnanci                  | 155  | 140  |
| 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                            | 2011    | 2010    |
|------------------------------------|---------|---------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy    | 458 536 | 449 531 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | (2)     | (43)    |
| Výnosy z poplatků a provizí        | 12 400  | 8 313   |

Výnosy a náklady z operací s účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem v roce 2011 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           |                  |
|---------------------------------------|---------------------|----------|------------------------|-----------|-------------------------|----------|---------------|-----------|----------|----------|------------------|------------------|
|                                       | 2011                | 2010     | 2011                   | 2010      | 2011                    | 2010     | 2011          | 2010      | 2011     | 2010     | 2011             | 2010             |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy       | 4 505               | 284      | 1 241 625              | 924 468   | 35 237                  | 1 473    | 266 751       | 184 859   | 373 128  | 376 209  | <b>1 921 247</b> | <b>1 487 293</b> |
| Náklady na úroky a podobné náklady    | (22 601)            | (19 131) | (298 265)              | (180 843) | (68 867)                | (68 722) | (326 880)     | (241 015) | (44 032) | (46 620) | <b>(760 645)</b> | <b>(556 331)</b> |
| Výnosy z akcií a podílů               | -                   | -        | -                      | -         | 12 019                  | -        | -             | -         | -        | 96       | <b>12 019</b>    | <b>96</b>        |
| Výnosy z poplatků a provizí           | 2 980               | 813      | 265 930                | 148 374   | 128 308                 | 101 085  | 5 216         | 5 511     | 94 826   | 17 063   | <b>497 260</b>   | <b>272 846</b>   |
| Náklady na poplatky a provize         | -                   | (32)     | (12 872)               | (10 515)  | (6 599)                 | (5 891)  | -             | -         | (51 690) | (38 110) | <b>(71 161)</b>  | <b>(54 548)</b>  |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | -                   | -        | -                      | -         | (237 684)               | 141 016  | -             | -         | -        | -        | <b>(237 684)</b> | <b>141 016</b>   |

### (b) Geografické oblasti

| tis. Kč                               | Česká republika |           | Střední a východní Evropa |         | Evropská unie |          | Ostatní  |         | Celkem           |                  |
|---------------------------------------|-----------------|-----------|---------------------------|---------|---------------|----------|----------|---------|------------------|------------------|
|                                       | 2011            | 2010      | 2011                      | 2010    | 2011          | 2010     | 2011     | 2010    | 2011             | 2010             |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy       | 811 294         | 617 388   | 218 237                   | 177 086 | 837 949       | 655 078  | 53 768   | 37 741  | <b>1 921 247</b> | <b>1 487 293</b> |
| Náklady na úroky a podobné náklady    | (585 970)       | (504 948) | (10 797)                  | (8 978) | (108 603)     | (36 724) | (55 275) | (5 681) | <b>(760 645)</b> | <b>(556 331)</b> |
| Výnosy z akcií a podílů               | -               | 96        | 12 019                    | -       | -             | -        | -        | -       | <b>12 019</b>    | <b>96</b>        |
| Výnosy z poplatků a provizí           | 232 944         | 163 864   | 11 585                    | 10 874  | 190 260       | 71 337   | 62 471   | 26 770  | <b>497 260</b>   | <b>272 846</b>   |
| Náklady na poplatky a provize         | (56 867)        | (43 256)  | (340)                     | (578)   | (12 149)      | (10 341) | (1 805)  | (373)   | <b>(71 161)</b>  | <b>(54 548)</b>  |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 86 746          | 141 016   | -                         | -       | (324 430)     | -        | -        | -       | <b>(237 684)</b> | <b>141 016</b>   |

## 10. Transakce se spřízněnými osobami

| tis. Kč    | 2011       | 2010       |
|------------|------------|------------|
| Pohledávky | 16 119 084 | 12 340 679 |
| Závazky    | 21 141 125 | 19 290 624 |
| Výnosy     | 2 007 672  | 1 948 249  |
| Náklady    | (643 041)  | (311 025)  |

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                                       | 2011              | 2010              |
|---|-------------------|-------------------|
| Standardní                                    | 26 871 571        | 22 271 218        |
| Celkem  | 26 871 571        | 22 271 218        |
| Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek | -                 | -                 |
| <b>Čisté pohledávky za bankami</b>            | <b>26 871 571</b> | <b>22 271 218</b> |

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

| tis. Kč                  | 2011              | 2010              |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Zajištění v držení banky | 9 305 668         | 11 130 383        |
| Nezajištěno              | 17 565 903        | 11 140 835        |
| <b>Celkem</b>            | <b>26 871 571</b> | <b>22 271 218</b> |

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

Banka neposkytla a neevidovala v průběhu let 2011 a 2010 úvěry zvláštního charakteru.

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

Banka v průběhu let 2011 a 2010 neodepsala žádné pohledávky za bankami.

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

Banka v průběhu let 2011 a 2010 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                                       | 2011              | 2010              |
|---|-------------------|-------------------|
| Standardní                                    | 20 749 181        | 17 900 836        |
| Sledované                                     | 100 681           | 453 498           |
| Nestandardní                                  | –                 | –                 |
| Pochybné                                      | 38 479            | 74 267            |
| Ztrátové                                      | 463 257           | 485 655           |
| Celkem  | 21 351 598        | 18 914 256        |
| Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek | (247 906)         | (259 184)         |
| <b>Čisté pohledávky za klienty</b>            | <b>21 103 692</b> | <b>18 655 072</b> |

Z pohledávek evidovaných k 31. prosinci 2011 banka v roce 2011 nerestrukturalizovala žádné nové pohledávky za klienty (2010: 0 tis. Kč).

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

| tis. Kč                  | 2011              | 2010              |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Finanční organizace      | 1 687 539         | 557 171           |
| Nefinanční organizace    | 5 329 058         | 2 425 982         |
| Vládní sektor            | 22 429            | 92 990            |
| Domácnosti (živnosti)    | 77 870            | –                 |
| Obyvatelstvo (rezidenti) | 45 711            | 16 147            |
| Nerezidenti              | 13 941 085        | 15 562 782        |
| <b>Celkem</b>            | <b>21 103 692</b> | <b>18 655 072</b> |

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

Banka k 31. prosinci 2011 ani 2010 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 2011</b> |                 |                  |                          |                   |                   |
| Finanční organizace        | –               | 394 999          | –                        | 1 329 596         | 1 724 595         |
| Nefinanční organizace      | 42 708          | 3 661 215        | –                        | 1 588 079         | 5 292 002         |
| Vládní sektor              | –               | 1 750            | –                        | 20 679            | 22 429            |
| Domácnosti (živnosti)      | –               | 60 386           | –                        | 17 484            | 77 870            |
| Obyvatelstvo               | –               | 24 829           | –                        | 20 882            | 45 711            |
| Nerezidenti                | –               | 4 027 621        | –                        | 9 913 464         | 13 941 085        |
| <b>Celkem</b>              | <b>42 708</b>   | <b>8 170 800</b> | <b>–</b>                 | <b>12 890 184</b> | <b>21 103 692</b> |
| <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> |

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

V průběhu let 2011 a 2010 neodepsala banka žádnou pohledávku za klienty a nevykázala žádné výnosy z odepsaných pohledávek.

## (f) Konsorcionální úvěry

Pohledávky za klienty k 31. prosinci 2011 zahrnují deset konsorcionálních úvěrů v původní celkové hodnotě 8 359 650 tis. Kč (2010: šest úvěrů, 10 917 237 tis. Kč), z toho podíl banky byl 1 141 525 tis. Kč (2010: 3 129 879 tis. Kč). K 31. prosinci 2011 činila celková dlužná částka (včetně naběhlých úroků, nesplacených jistin a poplatků) 1 052 607 tis. Kč (2010: 3 022 087 tis. Kč). Banka je gestorem jednoho konsorcionálního úvěru, kde podíl banky k 31. prosinci 2011 činil 158 545 tis. Kč (2010: tři úvěry, 2 367 678 tis. Kč).

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

| tis. Kč             | Správní orgány | Řídící orgány | Dozorčí orgány | Ostatní    |
|---------------------|----------------|---------------|----------------|------------|
| K 31. prosinci 2011 | –              | –             | –              | 11 003 249 |
| K 31. prosinci 2010 | –              | –             | –              | 9 938 637  |

Výše uvedené úvěry byly poskytnuty za obvyklých podmínek.

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

| tis. Kč                    | Rozhodující vliv |
|----------------------------|------------------|
| K 1. lednu 2011            | 9 191 729        |
| Přírůstky                  | 227 566          |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>9 419 295</b> |

Banka v roce 2011 ani v roce 2010 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                     | 2011              | 2010             |
|-----------------------------|-------------------|------------------|
| Státní pokladniční poukázky | -                 | 689 920          |
| Státní dluhopisy            | 11 189 140        | 5 419 761        |
| <b>Čistá účetní hodnota</b> | <b>11 189 140</b> | <b>6 109 681</b> |

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

| tis. Kč  | 2011              | 2010             |
|--|-------------------|------------------|
| Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 4 464 103         | 2 995 349        |
| Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP realizovatelné   | 6 725 037         | 3 114 332        |
| <b>Čistá účetní hodnota</b>  | <b>11 189 140</b> | <b>6 109 681</b> |

### (c) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2011 získala v rámci reverzních repo transakcí státní pokladniční poukázky v tržní hodnotě 1 960 976 tis. Kč (2010: 7 548 417 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Dále k 31. prosinci 2011 banka evidovala státní dluhopisy získané v rámci reverzních repo operací v tržní hodnotě 7 181 196 tis. Kč (2010: 3 331 612 tis. Kč).

V hodnotě státních pokladničních poukázek získaných k 31. prosinci 2011 v rámci reverzních repo transakcí jsou zahrnuty státní pokladniční poukázky v tržní hodnotě 882 622 tis. Kč (2010: 6 931 283 tis. Kč), které jsou převedeny v rámci repo transakcí.

V hodnotě státních dluhopisů získaných k 31. prosinci 2011 v rámci reverzních repo transakcí jsou zahrnuty státní dluhopisy v tržní hodnotě 7 029 003 tis. Kč (2010: 3 072 846 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   | 2011             | 2010             |
|---|------------------|------------------|
| Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 2 739 360        | 1 951 797        |
| Dluhové cenné papíry realizovatelné   | 1 342 133        | 801 258          |
| <b>Čistá účetní hodnota</b>   | <b>4 081 493</b> | <b>2 753 055</b> |

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

| tis. Kč                                | 2011             | 2010             |
|--|------------------|------------------|
|  | Tržní cena       | Tržní cena       |
| <b>Vydané finančními institucemi</b>   |                  |                  |
| – kótované na domácím trhu CP          | 616 682          | –                |
| – kótované na jiném trhu CP            | 1 575 573        | 1 352 562        |
| – nekótované                           | –                | 599 235          |
|  | <b>2 192 256</b> | <b>1 951 797</b> |
| <b>Vydané nefinančními institucemi</b> |                  |                  |
| – kótované na jiném trhu CP            | 147 176          | –                |
|  | 147 176          | –                |
| <b>Vydané vládními institucemi</b>     |                  |                  |
| – kótované na jiném trhu CP            | 399 929          | –                |
|  | 399 929          | –                |
| <b>Celkem</b>                          | <b>2 739 360</b> | <b>1 951 797</b> |

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané finančními institucemi jsou kótovány na burze v Irské republice (2011: 691 680 tis. Kč, 2010: 305 504 tis. Kč), na burze v Rusku (2011: 103 961 tis. Kč, 2010: 806 211 tis. Kč), na burze ve Velké Británii (2011: 777 314 tis. Kč, 2010: 240 847 tis. Kč) a burze v Německu (2011: 2 618 tis. Kč, 2010: 0 tis. Kč).

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

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané nefinančními institucemi jsou kótovány na burze ve Velké Británii (2011: 147 176 tis. Kč, 2010: 0 tis. Kč).

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané vládními institucemi představují dluhopisy včetně naběhlého příslušenství kótované na burze v Německu (2011: 399 929 tis. Kč; 2010: 0 tis. Kč).

## (c) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

| tis. Kč                                | 2011             | 2010           |
|--|------------------|----------------|
|  | Tržní cena       | Tržní cena     |
| <b>Vydané finančními institucemi</b>   |                  |                |
| – kótované na jiném trhu CP            | 411 152          | 303 024        |
|  | 411 152          | 303 024        |
| <b>Vydané nefinančními institucemi</b> |                  |                |
| – kótované na jiném trhu CP            | 431 057          | –              |
| – nekótované                           | 499 924          | 498 234        |
|  | 930 981          | 498 234        |
| <b>Celkem</b>                          | <b>1 342 133</b> | <b>801 258</b> |

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané finančními institucemi k 31. prosinci 2011 vlastnila banka v objemu 411 152 tis. Kč a jednalo se o dluhopisy kótované na burze ve Velké Británii (2010: dluhové cenné papíry o objemu 303 024 tis. Kč kótované na burze v Ruské federaci).

Dluhové cenné papíry kótované na jiném trhu CP vydané nefinančními institucemi k 31. prosinci 2011 vlastnila banka v objemu 431 057 tis. Kč a jednalo se o dluhopisy kótované na burze v Lucembursku (2010: 0 tis. Kč).

Dluhové cenné papíry nekótované vydané nefinančními institucemi představují 2 směnky vydané českými institucemi. Směnky jsou splatné v březnu a červenci 2012. K 31. prosinci 2010 se jednalo o jednu směnku vydanou českou nefinanční institucí.

## (d) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2011 získala v rámci reverzních repo transakcí dluhopisy v tržní hodnotě 183 713 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč) a ostatní dluhové cenné papíry v tržní hodnotě 76 094 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

V hodnotě dluhopisů získaných k 31. prosinci 2011 v rámci reverzních repo transakcí jsou zahrnuty dluhopisy v tržní hodnotě 183 713 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč), které jsou převedeny v rámci krátkých prodejů.

## 15. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

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

| tis. Kč   | 2011           | 2010           |
|---|----------------|----------------|
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | –              | 568 671        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné   | 564 461        | 187 661        |
| <b>Čistá účetní hodnota</b>   | <b>564 461</b> | <b>756 332</b> |

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

| tis. Kč                                | 2011<br>Tržní cena | 2010<br>Tržní cena |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Vydané finančními institucemi</b>   |                    |                    |
| – kótované na jiném trhu CP            | –                  | 16 576             |
|  | –                  | 16 576             |
| <b>Vydané nefinančními institucemi</b> |                    |                    |
| – kótované na jiném trhu CP            | –                  | 552 095            |
|  | –                  | 552 095            |
| <b>Celkem</b>                          | <b>–</b>           | <b>568 671</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.

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

| tis. Kč                                | 2011<br>Tržní cena | 2010<br>Tržní cena |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Vydané finančními institucemi</b>   |                    |                    |
| – nekótované                           | 48 461             | 187 661            |
|  | 48 461             | 187 661            |
| <b>Vydané nefinančními institucemi</b> |                    |                    |
| – kótované na jiném trhu CP            | 516 000            | –                  |
|  | 516 000            | –                  |
| <b>Celkem</b>                          | <b>564 461</b>     | <b>187 661</b>     |

K 31. prosinci 2011 banka v realizovatelných cenných papírech evidovala podílové listy v hodnotě 48 461 tis. Kč (2010: 187 661 tis. Kč) a akcie vydané nefinančními institucemi kótované na jiném trhu CP obchodované na burze na Slovensku v hodnotě 516 000 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč).

## (d) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2011 získala v rámci reverzních repo transakcí akcie v tržní hodnotě 1 584 583 tis. Kč (2010: 3 907 194 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 2011 měla banka účast s rozhodujícím vlivem ve společnosti PPF B1 B.V. ve výši 595 tis. Kč (2010: 595 tis. Kč) a ve společnosti PPF B2 B.V. ve výši 509 tis. Kč (2010: 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 2011 ani 2010 žádnou účast s podstatným vlivem.

## 17. Dlouhodobý nehmotný majetek

### (a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

| tis. Kč                    | Software       | Pořízení majetku | Celkem         |
|----------------------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>Požizovací cena</b>     |                |                  |                |
| K 1. lednu 2010            | 168 593        | 6 981            | 175 574        |
| Přirůstky                  | 31 422         | 30 651           | 62 073         |
| Úbytky                     | –              | (31 753)         | (31 753)       |
| <b>K 31. prosinci 2010</b> | <b>200 015</b> | <b>5 879</b>     | <b>205 894</b> |
| K 1. lednu 2011            | 200 015        | 5 879            | 205 894        |
| Přirůstky                  | 20 935         | 50 488           | 71 423         |
| Úbytky                     | (54)           | (21 021)         | (21 075)       |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>220 896</b> | <b>35 346</b>    | <b>256 242</b> |
| <b>Oprávký</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>147 548</b> |
| K 1. lednu 2011            | 147 548        | –                | 147 548        |
| Roční odpisy               | 24 332         | –                | 24 332         |
| Úbytky                     | (4)            | –                | (4)            |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>171 876</b> | <b>–</b>         | <b>171 876</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>     |                |                  |                |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>49 020</b>  | <b>35 346</b>    | <b>84 366</b>  |
| <b>K 31. prosinci 2010</b> | <b>52 467</b>  | <b>5 879</b>     | <b>58 346</b>  |



## 18. Dlouhodobý hmotný majetek

### (a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

| tis. Kč                    | Drobný majetek | Budovy        | Inventář      | Přístroje a zařízení | Umělecká díla | Pořízení majetku | Celkem         |
|----------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|------------------|----------------|
| <b>Pořizovací cena</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>16 249</b> | <b>119 607</b>       | <b>4</b>      | <b>634</b>       | <b>150 126</b> |
| K 1. lednu 2011            | 1 985          | 11 647        | 16 249        | 119 607              | 4             | 634              | 150 126        |
| Přírůstky                  | 344            | 4 198         | 2 350         | 22 097               | -             | 34 356           | 63 345         |
| Úbytky                     | (339)          | -             | (654)         | (11 912)             | -             | (29 598)         | (42 502)       |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>1 990</b>   | <b>15 845</b> | <b>17 945</b> | <b>129 792</b>       | <b>4</b>      | <b>5 392</b>     | <b>170 968</b> |
| <b>Oprávký</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>12 008</b> | <b>92 077</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>106 266</b> |
| K 1. lednu 2011            | 1 985          | 196           | 12 008        | 92 077               | -             | -                | 106 266        |
| Roční odpisy               | 344            | 279           | 2 242         | 15 555               | -             | -                | 18 420         |
| Odpisy zůstatkových cen    | -              | -             | -             | -                    | -             | -                | -              |
| Úbytky                     | (339)          | -             | (654)         | (11 950)             | -             | -                | (12 943)       |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>1 990</b>   | <b>475</b>    | <b>13 596</b> | <b>95 682</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>111 743</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>     |                |               |               |                      |               |                  |                |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>-</b>       | <b>15 370</b> | <b>4 349</b>  | <b>34 110</b>        | <b>4</b>      | <b>5 392</b>     | <b>59 225</b>  |
| <b>K 31. prosinci 2010</b> | <b>-</b>       | <b>11 451</b> | <b>4 241</b>  | <b>27 530</b>        | <b>4</b>      | <b>634</b>       | <b>43 860</b>  |

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

Banka neměla k 31. prosinci 2011 ani 2010 žádné závazky z titulu finančního leasingu hmotného majetku.

## 19. Ostatní aktiva

| tis. Kč                                 | 2011             | 2010             |
|---|------------------|------------------|
| Ostatní pohledávky za různými dlužníky  | 27 702           | 23 375           |
| Kladná reálná hodnota derivátů          | 1 364 144        | 1 021 297        |
| Zúčtování s trhem cenných papírů        | 69 402           | 20 727           |
| Peněžní zajištění k platebním kartám    | 99 441           | 69 736           |
| Odložená daňová pohledávka – viz bod 29 | 4 410            | -                |
| Zúčtování daně z příjmů                 | 27 953           | -                |
| Opravné položky                         | -                | -                |
| <b>Celkem</b>                           | <b>1 593 052</b> | <b>1 135 135</b> |

## 20. Závazky vůči bankám

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

| tis. Kč               | 2011             | 2010             |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Splatné na požádání   | 499 468          | 12 214           |
| Do 3 měsíců           | 220 315          | 1 686 032        |
| Od 3 měsíců do 1 roku | 440 052          | 200 011          |
| <b>Celkem</b>         | <b>1 159 835</b> | <b>1 898 257</b> |

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

Banka v průběhu let 2011 a 2010 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<br>na požádání | Termínové<br>se splatností | Celkem            |
|----------------------------|------------------------|----------------------------|-------------------|
| <b>K 31. prosinci 2011</b> |                        |                            |                   |
| Finanční organizace        | 95 002                 | 8 326 815                  | 8 421 817         |
| Nefinanční organizace      | 2 827 526              | 4 643 659                  | 7 471 185         |
| Organizace pojištnictví    | 178 809                | 3 928 172                  | 4 106 981         |
| Vládní sektor              | 8 239 361              | 3 940 474                  | 12 179 835        |
| Neziskové organizace       | 53 260                 | 227 826                    | 281 086           |
| Domácnosti (živnosti)      | 241 344                | 289 605                    | 530 949           |
| Obyvatelstvo               | 299 876                | 232 063                    | 531 939           |
| Nerezidenti                | 3 474 135              | 9 010 501                  | 12 484 636        |
| <b>Celkem</b>              | <b>15 409 313</b>      | <b>30 599 115</b>          | <b>46 008 428</b> |

| tis. Kč                    | Splatné<br>na požádání | Termínové<br>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                  | 4 333 330         |
| 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> |

Banka v letech 2011 a 2010 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 2010            | 217 933          |
| Přírůstky                  | 115 612          |
| <b>K 31. prosinci 2010</b> | <b>333 545</b>   |

| tis. Kč                    | Rozhodující vliv |
|----------------------------|------------------|
| K 1. lednu 2011            | 333 545          |
| Přírůstky                  | 78 048           |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>411 593</b>   |

Banka v roce 2011 ani 2010 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 2010            | -              | 19 192        | 470            | 20 634 698        |
| Přírůstky                  | -              | 3 018         | 151            | 1 521 502         |
| Úbytky                     | -              | -             | -              | -                 |
| <b>K 31. prosinci 2010</b> | -              | <b>22 210</b> | <b>621</b>     | <b>19 113 196</b> |
| K 1. lednu 2011            | -              | 22 210        | 621            | 19 113 196        |
| Přírůstky                  | -              | -             | 184            | 1 492 365         |
| Úbytky                     | -              | 5 980         | -              | -                 |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | -              | <b>16 230</b> | <b>805</b>     | <b>20 605 561</b> |

## 22. Závazky z dluhových cenných papírů

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

| tis. Kč                                    | 2011              | 2010             |
|--|-------------------|------------------|
| Depozitní směnky                           | 2 407 080         | 3 203 552        |
| Investiční certifikáty                     | 434 766           | -                |
| Ostatní závazky z dluhových cenných papírů | 7 212 716         | 3 072 846        |
| <b>Čistá účetní hodnota</b>                | <b>10 054 562</b> | <b>6 276 398</b> |

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

| tis. Kč                  | 2011             | 2010             |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Finanční organizace      | 71 003           | -                |
| Nefinanční organizace    | 1 266 878        | 1 001 183        |
| Nerezidenti              | 796 209          | -                |
| Vládní sektor            | 335 430          | 2 173 705        |
| Obyvatelstvo (rezidenti) | 372 326          | 28 664           |
| <b>Celkem</b>            | <b>2 841 846</b> | <b>3 203 552</b> |

Banka k 31. prosinci 2011 vykazuje závazky z emitovaných dluhových cenných papírů – depozitních směnek ve výši 2 407 080 tis. Kč (2010: 3 203 552 tis. Kč) a investičních certifikátů 434 766 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč). Poměr emitovaných dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě těchto cenných papírů je 100 % (2010: 100 %).

## (c) Ostatní závazky z dluhových cenných papírů

Ostatní závazky z dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2011 zahrnují především cenné papíry držené v rámci reverzních repo operací ve výši 7 212 716 tis. Kč (2010: 3 072 846 Kč), které byly prodány v krátkých prodejích.

## 23. Ostatní pasiva

| tis. Kč                                | 2011             | 2010             |
|--|------------------|------------------|
| Zajišťovací vklady k derivátům         | 1 149 977        | 1 202 776        |
| Zajišťovací vklady k úvěrům            | -                | 1 312 570        |
| Vázané a escrow účty                   | 793 547          | 29 877           |
| Záporné reálné hodnoty derivátů        | 1 592 015        | 897 934          |
| Odložený daňový závazek – viz bod 29   | -                | 10 119           |
| Ostatní závazky vůči různým věřitelům  | 218 345          | 158 483          |
| závazky z obchodování s cennými papíry | 40 143           | 37 912           |
| závazky ze zúčtování platebního styku  | 103 784          | 32 378           |
| ostatní závazky                        | 74 418           | 88 193           |
| Dohadné účty pasivní                   | 38 868           | 16 532           |
| <b>Celkem</b>                          | <b>3 792 752</b> | <b>3 628 291</b> |

## 24. Základní kapitál

K 31. prosinci 2011 činil základní kapitál banky 769 004 tis. Kč (2010: 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 2011 ve výši 411 545 tis. Kč (2010: 411 545 tis. Kč).

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2011:

| Název                 | Sídlo                 | Počet akcií<br>(v ks) | Podíl na základním<br>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 2011 ani 2010 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 2011 a 2010 neměla žádné rezervy na případné ztráty z úvěrů a ze záruk.

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

tis. Kč

| <b>Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám (daňově odpočitatelné)</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)          |
| <b>Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2010</b>        |          | <b>177 313</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2011  |          | 177 313        |
| Tvorba v průběhu roku   | 10 181   |                |
| Sledované úvěry   | 468      |                |
| Nestandardní úvěry  | -        |                |
| Pochybné úvěry  | 6 513    |                |
| Ztrátové úvěry  | 3 200    |                |
| Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení                             | -        |                |
| Použití v průběhu roku  | (8 820)  |                |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek   | (50 062) |                |
| Vliv do výsledku hospodaření  |          | (48 701)       |
| Kurzové rozdíly   |          | 277            |
| <b>Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2011</b>        |          | <b>128 889</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 ani v roce 2011, ani v roce 2010 nepřevýšila takto stanovený limit, z vytvořených opravných položek banka jako daňově odpočitatelnou částku uplatní 10 181 tis. Kč (2010: 56 568 tis. Kč), daňově neodpočitatelné opravné položky plynoucí z tohoto titulu nebyly účtovány ani v roce 2011, ani v roce 2010.

tis. Kč

| <b>Ostatní opravné položky na ztráty z pohledávek (daňově neodpočitatelné)</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>  |
| Zůstatek k 1. lednu 2011   | 81 871         |
| Tvorba v průběhu roku  | 53 181         |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek                                      | (16 035)       |
| Vliv do výsledku hospodaření   | 37 146         |
| Kurzové rozdíly  | -              |
| <b>Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2011</b> | <b>119 017</b> |
| <b>Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2011</b>           | <b>247 906</b> |
| <b>Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2010</b>           | <b>259 184</b> |

### (c) Ostatní rezervy

Banka v letech 2011 ani 2010 neměla žádné ostatní rezervy.

### (d) Ostatní opravné položky

Banka k 31. prosinci 2011 ani 2010 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 2011 následujícím způsobem:

| tis. Kč  | Zisk      | Nerozdělený zisk z předchozích období | Povinný rezervní fond | Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku |
|--|-----------|---------------------------------------|-----------------------|---|
| Zůstatek k 31. prosinci 2011 před rozdělením zisku roku 2011 | -         | 2 832 664                             | 153 801               | 2 198                                     |
| Zisk roku 2011   | 606 207   |                                       |                       |   |
| Návrh rozdělení zisku roku 2011                              |           |                                       |                       |   |
| Převod do fondů  | (2 000)   | -                                     | -                     | 2 000                                     |
| Převod do nerozděleného zisku                                | (604 207) | 604 207                               | -                     | -   |
|  | -         | <b>3 436 871</b>                      | <b>153 801</b>        | <b>4 198</b>                              |

Povinný rezervní fond banky byl dotvořen rozdělením zisku za rok 2009 a z tohoto důvodu již nebyl ze zisku roku 2010 ani roku 2011 dále navyšován.

## 28. Oceňovací rozdíly

| tis. Kč                             | Realizovatelné cenné papíry |
|-------------------------------------|-----------------------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2010            | 1 329                       |
| Snížení                             | (11 280)                    |
| Zvýšení                             | 9 949                       |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2010</b> | <b>(2)</b>                  |
| Zůstatek k 1. lednu 2011            | (2)                         |
| Snížení                             | (116 697)                   |
| Zvýšení                             | 31 490                      |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2011</b> | <b>(85 209)</b>             |

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

### (a) Splatná daň z příjmů

| tis. Kč  | 2011             | 2010             |
|--|------------------|------------------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním          | 758 315          | 804 038          |
| Výnosy nepodléhající zdanění                             | (67 317)         | (174 589)        |
| Daňově neodčitatelné náklady                             | 127 943          | 114 738          |
| Rozdíl účetních a daňových odpisů                        | (81)             | (89)             |
| Ostatní položky  | (57 830)         | (48 603)         |
| Mezisoučet   | 761 030          | 695 495          |
| <b>Daň vypočtená při použití sazby 19 % (2010: 19 %)</b> | <b>(144 596)</b> | <b>(132 144)</b> |
| Sleva na dani  | 29               | 18               |
| Daň ze samostatného základu daně (15 %)                  | (1 803)          | (14)             |
| Daňová povinnost minulých let                            | (280)            | (1 592)          |
| <b>Daň z příjmů celkem</b>                               | <b>(146 650)</b> | <b>(133 732)</b> |

Rezerva na daň z příjmů za rok 2011 byla vytvořena ve výši 146 369 tis. Kč (2010: 132 140 tis. Kč). Tato rezerva za rok 2011 byla upravena na hodnotu skutečně očekávaného zúčtování daně z příjmů za rok 2011, tj. byla započtena proti zálohám na daň z příjmů uhrazeným v průběhu roku 2011 v objemu 170 873 tis. Kč (2010: 105 236 tis. Kč) a proti srážkové dani stržené v roce 2011 ze zahraničních operací v objemu 3 449 tis. Kč (2010: 1 146 tis. Kč).

Výnosy nepodléhající zdanění za rok 2011 obsahují rozpuštění daňově neuznatelných opravných položek ve výši 16 035 tis. Kč (2010: 122 294 tis. Kč) a 51 282 tis. Kč nesplacených sankčních úroků (2010: 52 295 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 % (2010: 19 %).

Odložené daňové závazky a pohledávky se skládají z následujících položek:

| tis. Kč   | 2011            | 2010            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Odložené daňové závazky</b>                    |                 |                 |
| Oceňovací rozdíly z majetku a závazků             | -               | -               |
| Neuhrazené úroky z prodlení                       | (19 710)        | (10 119)        |
| <b>Odložený daňový závazek</b>                    | <b>(19 710)</b> | <b>(10 119)</b> |
| <b>Odložené daňové pohledávky</b>                 |                 |                 |
| Oceňovací rozdíly z majetku a závazků             | 19 987          | -               |
| Ostatní   | 4 133           | -               |
| <b>Odložená daňová pohledávka</b>                 | <b>24 120</b>   | -               |
| <b>Celkový odložený daňový závazek/pohledávka</b> | <b>4 410</b>    | <b>(10 119)</b> |

Banka k 31. prosinci 2011 v položce „Ostatní“ vykázala odloženou daňovou pohledávku z titulu mzdových nákladů, pojistného na sociální zabezpečení a pojistného na všeobecné zdravotní pojištění, které se vztahují ke mzdám za příslušný rok, ale vzhledem k nevyplacení těchto mezd v termínu do 31. ledna následujícího roku byly vyloučeny z daňově uznatelných nákladů za příslušný rok. K 31. prosinci 2010 dočasný rozdíl z tohoto titulu nevznikl.

Odložená daň plynoucí z oceňovacích rozdílů z majetku a závazků vykázaná k 31. prosinci 2011 byla na straně pasiv zahrnuta do vlastního kapitálu banky jako korekce položky „Oceňovací rozdíly“.

Z titulu odložené daně banka vykázala v roce 2011 náklad ve výši 5 458 tis. Kč (2010: náklad 10 043 tis. Kč).

## 30. Podrozvahové položky

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

| tis. Kč                     | 2011             | 2010             |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| <b>Klienti</b>              |                  |                  |
| Závazky ze záruk            | 1 216 001        | 1 280 408        |
| Ostatní potenciální závazky | 7 008 139        | 3 667 873        |
| <b>Celkem</b>               | <b>8 224 140</b> | <b>4 948 281</b> |

Z uvedených závazků nejsou žádné závazky jednostranně odvolatelné.

Vedle neodvolatelných závazků banka vůči klientům a ostatním bankám k 31. prosinci 2011 evidovala odvolatelné závazky ze záruk v objemu 1 200 325 tis. Kč (2010: 293 819 tis. Kč) a ostatní potenciální závazky v objemu 2 550 338 tis. Kč (2010: 886 711 tis. Kč).

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

| tis. Kč             | Správní orgány | Řídící orgány | Dozorčí orgány | Ostatní |
|---------------------|----------------|---------------|----------------|---------|
| K 31. prosinci 2011 | -              | -             | -              | 4 950   |
| K 31. prosinci 2010 | -              | -             | -              | 8 000   |



## (c) Podrozvahové finanční nástroje

| tis. Kč                       | Smluvní částky |            | Reálná hodnota   |                |
|-------------------------------|----------------|------------|------------------|----------------|
|                               | 2011           | 2010       | 2011             | 2010           |
| <b>Nástroje k obchodování</b> |                |            |                  |                |
| Termínové měnové nástroje     |                |            | (253 143)        | 70 357         |
| nákup                         | 35 664 055     | 66 273 911 | -                | -              |
| prodej                        | 35 917 197     | 66 203 553 | -                | -              |
| Úrokové swapy                 | 54 781 217     | 52 059 778 | (143 069)        | (12 947)       |
| Ostatní finanční nástroje     |                |            | 168 341          | 65 953         |
| nákup                         | 1 673 065      | 2 561 827  | -                | -              |
| prodej                        | 1 675 904      | 2 559 007  | -                | -              |
| <b>Celkem</b>                 |                |            | <b>(227 871)</b> | <b>123 363</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 2011 vykázáno časové rozlišení přijatého úroku z IRS obchodů ve výši 41 298 tis. Kč (2010: 41 706 tis. Kč), v položce „Závazky z pevných termínových operací“ je pak vykázáno časové rozlišení placeného úroku z IRS obchodů ve výši 71 748 tis. Kč (2010: 53 412 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 2011</b>         |             |                       |                    |           |                 |            |
| <b>Nástroje k obchodování</b>      |             |                       |                    |           |                 |            |
| Termínové měnové operace (nákup)   | 22 164 749  | 12 351 428            | 1 147 878          | -         | -               | 35 664 055 |
| Termínové měnové operace (prodej)  | 22 394 160  | 12 377 288            | 1 145 749          | -         | -               | 35 917 197 |
| Úrokové swapy                      | 349 489     | -                     | 52 831 728         | 1 600 000 | -               | 54 781 217 |
| Ostatní finanční nástroje (nákup)  | 202 993     | 76 241                | 879 292            | 514 539   | -               | 1 673 065  |
| Ostatní finanční nástroje (prodej) | 322 784     | 1 152 403             | 200 717            | -         | -               | 1 675 904  |
| <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  |

## 31. Hodnoty převzaté do správy a k obhospodařování

| tis. Kč          | 2011              | 2010              |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Depozitní směnky | 2 434 002         | 3 214 728         |
| Dluhopisy        | 35 960 490        | 29 329 050        |
| Akcie            | 26 909 050        | 37 943 248        |
| <b>Celkem</b>    | <b>65 303 542</b> | <b>70 487 026</b> |

Banka se správou a obhospodařováním hodnot začala zabývat od roku 2009.

## 32. Hodnoty předané do správy a k obhospodařování

| tis. Kč                 | 2011           | 2010           |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Ostatní aktiva – směnky | 249 220        | 498 234        |
| <b>Celkem</b>           | <b>249 220</b> | <b>498 234</b> |

## 33. Významné transakce

Banka v průběhu roku 2011 poskytla spřízněným osobám následující významné nezajištěné úvěry:

- dceřiné společnosti PPF B1 B.V. kontokorentní úvěr v českých korunách ve výši 4 818 331 tis. Kč se splatností v roce 2012 (2010: 4 893 269 tis. Kč);
- dceřiné společnosti PPF B2 B.V. kontokorentní úvěr v českých korunách ve výši 4 600 964 tis. Kč se splatností v roce 2012 (2010: 4 298 460 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 jsou pokladniční poukázky a státní dluhopisy.

## Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

| tis. Kč                                   | Do 3 měsíců         | Od 3 měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let         | Bez specifikace  | Celkem            |
|---|---------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>K 31. prosinci 2011</b>                |                     |                          |                       |                   |                  |                   |
| Pokladní hotovost a vklady u CB           | 74 708              | –                        | –                     | –                 | 72 401           | 147 109           |
| Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP | –                   | 1 202 333                | 1 833 634             | 8 153 173         | –                | 11 189 139        |
| Pohledávky za bankami                     | 25 633 243          | 1 192 121                | 42                    | 46 165            | –                | 26 871 571        |
| Pohledávky za klienty                     | 9 248 946           | 7 510 817                | 2 643 469             | 1 700 460         | –                | 21 103 692        |
| Dluhové cenné papíry                      | 296 121             | 456 431                  | 3 186 136             | 142 806           | –                | 4 081 494         |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly    | –                   | –                        | –                     | –                 | 564 461          | 564 461           |
| Účasti s rozhodujícím vlivem              | –                   | –                        | –                     | –                 | 1 104            | 1 104             |
| Ostatní aktiva (včetně majetku)           | 216 296             | –                        | –                     | –                 | 1 520 347        | 1 736 643         |
| Náklady a příjmy příštích období          | –                   | –                        | –                     | –                 | 23 011           | 23 011            |
| <b>Celkem</b>                             | <b>35 469 314</b>   | <b>10 361 702</b>        | <b>7 663 280</b>      | <b>10 042 604</b> | <b>2 181 304</b> | <b>65 718 224</b> |
| Závazky vůči bankám                       | 719 783             | 440 052                  | –                     | –                 | –                | 1 159 835         |
| Závazky vůči klientům                     | 35 184 530          | 10 797 067               | 26 831                | –                 | –                | 46 008 428        |
| Závazky z dluhových cenných papírů        | 9 526 547           | 334 762                  | 193 253               | –                 | –                | 10 054 562        |
| Ostatní pasiva                            | 2 088 128           | 7 817                    | –                     | –                 | 1 696 808        | 3 792 752         |
| Výnosy a výdaje příštích období           | –                   | –                        | –                     | –                 | 12 437           | 12 437            |
| <b>Celkem</b>                             | <b>47 518 988</b>   | <b>11 579 698</b>        | <b>220 084</b>        | <b>–</b>          | <b>1 709 244</b> | <b>61 028 014</b> |
| <b>Gap</b>                                | <b>(12 049 674)</b> | <b>(1 217 996)</b>       | <b>7 443 196</b>      | <b>10 042 604</b> | <b>472 080</b>   | <b>4 690 210</b>  |
| <b>Kumulativní gap</b>                    | <b>(12 049 674)</b> | <b>(13 267 670)</b>      | <b>(5 824 474)</b>    | <b>4 218 130</b>  | <b>4 690 210</b> | <b>4 690 210</b>  |
| <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>  |

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

## Úrokové riziko

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

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

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

## Úroková citlivost aktiv a závazků banky

| tis. Kč                                   | Do 3 měsíců        | Od 3 měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let        | Celkem            |
|---|--------------------|--------------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
| <b>K 31. prosinci 2011</b>                |                    |                          |                       |                  |                   |
| Pokladní hotovost a vklady u CB           | 147 109            | -                        | -                     | -                | 147 109           |
| Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP |                    | 4 937 734                | 1 404 432             | 4 846 974        | 11 189 140        |
| Pohledávky za bankami                     | 25 832 643         | 1 038 886                | 42                    | -                | 26 871 571        |
| Pohledávky za klienty                     | 13 258 290         | 7 278 082                | 367 575               | 199 745          | 21 103 692        |
| Dluhové cenné papíry                      | 401 057            | 456 431                  | 3 083 802             | 140 203          | 4 081 493         |
| <b>Celkem</b>                             | <b>39 639 099</b>  | <b>13 711 133</b>        | <b>4 855 851</b>      | <b>5 186 922</b> | <b>63 393 005</b> |
| Závazky vůči bankám                       | 719 783            | 440 052                  | -                     | -                | 1 159 835         |
| Závazky vůči klientům                     | 35 184 530         | 10 797 067               | 26 831                | -                | 46 008 428        |
| Závazky z dluhových cenných papírů        | 9 526 547          | 528 015                  | -                     | -                | 10 054 562        |
| Ostatní pasiva                            | 2 088 128          | 7 817                    | -                     | -                | 2 095 945         |
| <b>Celkem</b>                             | <b>47 518 988</b>  | <b>11 772 951</b>        | <b>26 831</b>         | <b>-</b>         | <b>59 318 770</b> |
| Dlouhé pozice derivátů                    | 49 473 259         | 13 453 369               | 28 177 170            | 1 014 539        | 92 118 337        |
| Krátké pozice derivátů                    | 49 416 433         | 13 829 691               | 28 028 195            | 1 100 000        | 92 374 319        |
| <b>Gap</b>                                | <b>(7 823 063)</b> | <b>1 561 860</b>         | <b>4 977 995</b>      | <b>5 101 461</b> | <b>3 818 253</b>  |
| <b>Kumulativní gap</b>                    | <b>(7 823 063)</b> | <b>(6 261 203)</b>       | <b>(1 283 208)</b>    | <b>3 818 253</b> | <b>3 818 253</b>  |
| <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>  |

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

## Měnové riziko

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

## Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení 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.

Integrální 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 expozičních 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 úrovní 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 2011 | Průměr 2011 | K 31. prosinci 2010 | Průměr 2010 |
|------------------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| VaR úrokových nástrojů | 10 328              | 8 690       | 7 977               | 7 278       |
| VaR měnových nástrojů  | 238                 | 529         | 354                 | 477         |
| VaR akciových nástrojů | –                   | 15 550      | 4 504               | 4 859       |

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

##### b) pochybné pohledávky

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

### c) ztrátové pohledávky

Pohledávka se považuje za ztrátovou, pokud 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 (akruální princip) – ve výpočtu opravné položky použije jistinu pohledávky nezvýšenou o naběhlé příslušenství a vypočtenou ztrátu zvýší o naběhlé příslušenství.

### (d) Koncentrace úvěrového rizika

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

#### Sektorová analýza

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

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

| tis. Kč               | 2011              | 2010              |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Česká republika       | 7 162 608         | 3 092 290         |
| Slovensko             | 11 760            | 12 495            |
| Ruská federace        | 1 117 560         | 289 549           |
| Kyperská republika    | 1 446 195         | 5 428 974         |
| Nizozemské království | 9 730 124         | 9 266 835         |
| Vietnam               | 735 481           | 564 918           |
| Ostatní               | 899 964           | 11                |
| <b>Celkem</b>         | <b>21 103 692</b> | <b>18 655 072</b> |



## Analýza podle zeměpisných oblastí (pohledávky za bankami)

| tis. Kč                | 2011              | 2010              |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Česká republika        | 17 244 558        | 16 517 785        |
| Slovensko              | -                 | 937 559           |
| Ruská federace         | 3 642 482         | 1 235 275         |
| Ukrajina               | 250               | 236               |
| Rakousko               | 2 915 764         | 1 737 567         |
| Velká Británie         | 1 352 354         | 592 472           |
| Nizozemské království  | 418 219           | 218 178           |
| Kazašská republika     | 196 672           | 321 376           |
| Běloruská republika    | 645 759           | 576 376           |
| Spojené státy americké | 288 143           | 65 827            |
| Maďarsko               | 82 861            | 43 346            |
| Německo                | 24 697            | 17 181            |
| Polsko                 | 1 386             | 6 825             |
| Francie                | 56 780            | -                 |
| Ostatní                | 1 646             | 1 215             |
| <b>Celkem</b>          | <b>26 871 571</b> | <b>22 271 218</b> |

## Analýza podle zeměpisných oblastí (cenné papíry)

| tis. Kč                    | 2011              | 2010             |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Česká republika            | 12 736 803        | 7 207 151        |
| Ruská federace             | 103 961           | 1 109 234        |
| Lucemburské velkovévodství | 1 279 592         | 277 631          |
| Slovensko                  | 399 929           | -                |
| Velká Británie             | 34 757            | -                |
| Rakousko                   | 2 618             | -                |
| Kazašská republika         | 21 293            | 20 511           |
| Irsko                      | 691 680           | 248 210          |
| <b>Celkem</b>              | <b>15 270 633</b> | <b>8 862 737</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 2011 a 2010 vykázala pouze jeden obchod s úvěrovými deriváty, a to swap úvěrového selhání (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 vedoucího k narušení transparentnosti trhu, výkon a kontrola dodržování činností AML-CFT (anti money laundering – combat financial terrorism), řešení reklamací a stížností.

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

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

Vedoucí zaměstnanci v rámci své působnosti zodpovídají za vytvoření podmínek pro dodržování externích norem a podporují vzdělávání svých podřízených v oblasti externích norem. Vedoucí zaměstnanci zodpovídají za vydávání vnitřních norem pro oblast své působnosti, zodpovídají za soulad vnitřních norem pro oblast své působnosti s externími normami, v rámci své působnosti kontrolují dodržování externích norem a v případě zjištění nedodržování norem 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

Banka založila dceřinou společnost PPFb Grant s.r.o. Dceřiná společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 9. března 2012.

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

Odesláno dne 28. března 2012

**Mgr. Petr Milev**

předseda představenstva  
PPF banka a.s.

**Ing. Josef Zeman**

místopředseda představenstva  
PPF banka a.s.

Osoba odpovědná za účetní závěrku:

Osoba odpovědná za účetnictví:

**RNDr. František Vencel**

ředitel divize finančního řízení

**Ing. Růžena Šuserová**

ředitelka odboru účetnictví

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

za účetní období roku 2011

Společnost: PPF banka a.s. se sídlem Česká republika, Evropská 2690/17, Praha 6, PSČ 160 41, IČ: 47116129 je povinna za účetní období roku 2011 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 2011 tyto smlouvy s propojenými osobami:

- Se společností AB - Credit a.s. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byla uzavřena Smlouva o poskytnutí práva na plnění, Dodatek č. 1 ke Smlouvě na poskytnutí práva na plnění, Smlouva o postoupení pohledávek (3×), Přistoupení k Agentské smlouvě, Dodatek ke Smlouvě o postoupení pohledávek, Rámcová smlouva o poskytování úvěrů zajištěných zajišťovacím převodem vlastnického práva k cenným papírům, Komisionářská smlouva o obstarávání a vypořádání obchodů s investičními nástroji a o správě investičních nástrojů.
- Se společností Air Bank a.s. se sídlem v Praze 4, Hráskeho 2231/25 byla uzavřena Rámcová smlouva o spolupráci, Rámcová treasury smlouva, Komisionářská smlouva, Rámcová Repo smlouva, Podmínky vedení účtů, Smlouva o zřízení a vedení korespondenčního účtu (4×), Příloha Rámcové treasury smlouvy, Smlouva o internetbankingu, Příloha a) Komisionářské smlouvy, Podpisové vzory k Rámcové treasury smlouvě, Mandátní smlouva, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o zvláštním vázaném účtu (3×), Dohoda o ukončení smlouvy o platební kartě (2×), Plná moc k Mandátní smlouvě (2×).
- Se společností Alfa Inkaso s.r.o. se sídlem v Praze 4, Hvězdova 1716/2b byla uzavřena Smlouva o úvěru, Smlouva o zástavě pohledávek z bankovního účtu (2×), Prohlášení směnečného rukojmího ke Smlouvě o úvěru, Agreement on Subordination of Obligations and Rights, Příloha ke Smlouvě o zástavě pohledávek z bankovního účtu, Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách.
- Se společností Anthemona Limited se sídlem v Kyprské republice, Limassol, Nafpliou 15 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Anthiarose Limited se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Esperidon 12 byl uzavřen Amendment No. 1 to the Agreement on Administration of Securites, Smlouva o upsání a koupi investičních certifikátů (2×).
- Se společností Bavella B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byl uzavřen Loan Agreement, Amendment No. 1 to the Loan Agreement, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2×), Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Beta Inkaso s.r.o. se sídlem v Praze 4, Hvězdova 1716/2b byl uzavřen Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách.
- Se společností Bukovec park 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.
- Se společností CM - Credit a.s. se sídlem v Praze 5, Kříženeckého náměstí 1079/5b byla uzavřena Komisionářská smlouva o obstarávání obchodů s investičními nástroji, Smlouva o správě cenných papírů.

- Se společností Codar Invest B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o Homebankingu.
- Se společností CollectionsPro, s.r.o., se sídlem v Praze 4, Hvězdova 1716/2b bylo uzavřeno Prohlášení směnečného rukojmího (2×), Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2×), Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking, Smlouva o Homebankingu.
- Se společností CP Inkaso s.r.o. se sídlem v Praze 4, Hvězdova 1716/2b byla uzavřena Smlouva o úvěru, Prohlášení směnečného rukojmího, Smlouva o zástavě pohledávek z bankovního účtu (3×), Agreement on Subordination of Obligations and Rights, Příloha ke Smlouvě o zástavě pohledávek z bankovního účtu, Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Credis Invest Limited se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18 byl uzavřen Contract of Pledge of Securities, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Czech Construction N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byla uzavřena Smlouva o běžném účtu.
- Se společností Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem v Brně, Příkop 843/4 byl uzavřen Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci ve směnečném programu, Dodatek č. 2 – č. 4 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách.
- Se společností GIM Invest Co Limited se sídlem na Normanských ostrovech, Ogier House, The Esplanade, St. Helier, Jersey byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3×).
- Se společností HC Asia N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byl uzavřen Dodatek č. 1 ke Smlouvě o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking.
- Se společností HC Broker, s.r.o., se sídlem v Brně, Moravské náměstí 249/8 byla uzavřena Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking.
- Se společností HC Kazakh Holding B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Home Credit a.s. se sídlem v Brně, Moravské náměstí 249/8 bylo uzavřeno Oznámení o zástavě pohledávek, Dodatek č. 2 ke Smlouvě o kontokorentním úvěru, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking.
- Se společností Home Credit Advisory Asia, spol. s r.o., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byla uzavřena Smlouva o zvláštním účtu pro splacení vkladu při zakládání obchodní společnosti, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (4×), Smlouva o Homebankingu, Smlouva o zvláštním vázaném účtu.
- Se společností Home Credit Africa N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3×), Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Home Credit and Finance Bank Limited Liability Company se sídlem v Ruské federaci, Moskva, ulice Pravdy 8 byl uzavřen Amendment No. 8 to the Contract on Services and Sublicense Contract, Amendment to the ISDA Master Agreement, Uncommitted Loan Facility Agreement.
- Se společností Home Credit B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byl uzavřen Agreement on Termination and Annex No. 1 to the Contract on Provision of Advisory Services Registration.

- Se společností Home Credit India B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3×), Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Home Credit Indonesia B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (3×), Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Home Credit International a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byl uzavřen Dodatek č. 1 ke Smlouvě o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking, Smlouva o platební kartě (9×), Dodatek č. 1 a 2 k Rámcové smlouvě o nájmu dopravního prostředku.
- 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, Dodatek č. 2 ke Smlouvě o kontokorentním úvěru, Dohoda o ukončení Smlouvy o poskytování poradenských služeb, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking.
- Se společností Ifaneed a.s. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Midataner a.s. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Montería, spol s r.o., se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byla uzavřena Smlouva o vázaném vnitřním účtu.
- Se společností Moranda, a.s., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byla uzavřena Smlouva o správě cenných papírů, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2×), Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Nivy Rezidence 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, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking.
- Se společností Pearlmoon Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12 byla uzavřena Komisionářská smlouva o obstarávání a vypořádání obchodů s investičními nástroji a o správě investičních nástrojů.
- Se společností PPF a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byl uzavřen Dodatek č. 1 a 2 k Rámcové smlouvě o nájmu dopravního prostředku, Dodatek č. 7 a č. 8 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor, Dohoda o ukončení Smlouvy o podnájmu nebytových prostor, Smlouva o běžném účtu (2×), Smlouva o platební kartě.
- Se společností PPF Advisory (UK) Limited se sídlem ve Velké Británii, Witan Gate House, 500–600 Witan Gate West, Milton Keynes byl uzavřen Appointment Letter (2×).
- Se společností PPF B1 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byl uzavřen Amendment No. 6 and No. 7 to the Contract on Overdraft Credit Facility, Dodatek č. 1 ke Smlouvě o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking.
- Se společností PPF B2 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byl uzavřen Dodatek č. 4 – č. 6 ke Smlouvě o kontokorentním úvěru.
- Se společností PPF Co1 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byla uzavřena Smlouva o Homebankingu.
- Se společností PPF Co2 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byla uzavřena Smlouva o Homebankingu.
- Se společností PPF Co3 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byla uzavřena Smlouva o Homebankingu.
- Se společností PPF Group N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byl uzavřen Dodatek č. 1 ke Smlouvě o správě cenných papírů, Agreement on Pledge of Receivables from Bank Accounts, Smlouva o běžném účtu, Dodatek č. 1 ke Smlouvě o běžném účtu.

- Se společností PPF Healthcare N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933 byla uzavřena Komisionářská smlouva, Smlouva o správě cenných papírů, Smlouva o postoupení pohledávky, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu (2×), Smlouva o Homebankingu.
- Se společností PPF Partners 1 GP Limited se sídlem na Normanských ostrovech, Dorey Court, Admiral Park, St. Peter Port, Guernsey byl uzavřen Dodatek č. 2 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách.
- Se společností PPF Real Estate s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17 byla uzavřena Komisionářská smlouva, Dodatek č. 2 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o platební kartě (8×).
- 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 (2×), Framework Agreement on Provision of Loans.
- Se společností Pražská teplárenská a.s. se sídlem v Praze 7, Partyzánská 1/7 byla uzavřena Příloha č. 1a Rámcové smlouvy o depozitních obchodech (2×), Příloha č. 1a Rámcové smlouvy o vystavování a uschovávání DS (2×), Souhlas zákazníka, Dotazník zařazení, ID, Vyhodnocovací formulář – k Rámcové smlouvě o vystavování a uschovávání DS.
- Se společností Public Picture & Marketing a.s. se sídlem v Praze 4, Na Pankráci 1658/121 byla uzavřena Smlouva o platební kartě (2×), Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky.
- Se společností Repieno Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Rezidence Chýně 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.
- Se společností Ryazan Investors Company Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Ryazan Shopping Mall Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Settembre Holdings Limited se sídlem na Britských Panenských ostrovech, Road Town, Tortola, Tropic Isle Building byla uzavřena Smlouva o správě cenných papírů, Komisionářská smlouva, Dodatek č. 1 ke Smlouvě o správě cenných papírů, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o využívání služeb elektronického přenosu dat produktem homebanking.
- Se společností Timeworth Holdings Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18 byla uzavřena Výpověď Smlouvy o úschově cenných papírů.
- Se společností TopecLine a.s. se sídlem v Praze 4, Hvězdova 1716/2b bylo uzavřeno Prohlášení směnečného rukojmího (2×), Smlouva o zástavě obchodního podílu (2×), Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o Platebních a Bankovních službách.
- Se společností Tromson Enterprises Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12 byla uzavřena Smlouva o běžném účtu.
- Se společností Trontville Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18 byla uzavřena Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o Homebankingu.
- Se společností Velthemia Limited se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Spyrou Kyprianou 18 byl uzavřen Escrow Agreement, Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, Smlouva o běžném účtu, Smlouva o Homebankingu.

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 2011 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 29. března 2012

**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 standardů finančního výkaznictví – IFRS)

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

|      |           |
|------|-----------|
| 2009 | 1 036 327 |
| 2010 | 806 546   |
| 2011 | 760 895   |

## Vývoj bilanční sumy (v mil. Kč)

|      |        |
|------|--------|
| 2009 | 44 810 |
| 2010 | 54 166 |
| 2011 | 67 064 |

## Základní konsolidované ekonomické ukazatele podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS)

| v tis. Kč  | 2011              | 2010              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>  |                   |                   |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank          | 147 109           | 558 631           |
| Aktiva určená k obchodování                            | 10 828 541        | 6 537 114         |
| Realizovatelná aktiva                                  | 6 370 696         | 4 103 251         |
| Pohledávky za bankami                                  | 26 936 406        | 22 342 506        |
| Pohledávky za klienty                                  | 22 370 500        | 20 175 278        |
| Ostatní aktiva   | 410 511           | 449 112           |
| <b>Aktiva celkem</b>                                   | <b>67 063 763</b> | <b>54 165 892</b> |
| <b>Pasiva</b>  |                   |                   |
| Závazky vůči bankám                                    | 1 159 835         | 1 898 257         |
| Závazky vůči klientům                                  | 45 596 835        | 35 997 964        |
| Vydané dluhové cenné papíry                            | 2 841 846         | 3 203 552         |
| Finanční závazky určené k obchodování                  | 8 804 731         | 3 970 780         |
| Základní kapitál                                       | 769 004           | 769 004           |
| Ostatní složky vlastního kapitálu                      | 3 924 695         | 3 403 660         |
| Ostatní pasiva   | 3 966 817         | 4 922 675         |
| <b>Pasiva celkem</b>                                   | <b>67 063 763</b> | <b>54 165 892</b> |
| <b>Výkaz zisku a ztráty</b>                            |                   |                   |
| Čisté výnosy z úroků                                   | 2 391 052         | 2 039 135         |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí                      | 814 471           | 580 700           |
| Čistý zisk z obchodování a výnosy z dividend           | (225 827)         | 141 112           |
| Všeobecné správní náklady                              | (767 904)         | (662 264)         |
| Ztráty ze snížení hodnoty                              | (1 363 020)       | (1 257 057)       |
| Ostatní provozní výsledek                              | (87 877)          | (35 080)          |
| Daň z příjmů   | (152 526)         | (144 009)         |
| <b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>               | <b>608 369</b>    | <b>662 537</b>    |
| <b>Základní poměrové ukazatele</b>                     |                   |                   |
| Klasifikované klientské úvěry / klientské úvěry celkem | 13,55 %           | 17,17 %           |
| Kapitálová přiměřenost*                                | 10,85 %           | 11,55 %           |
| ROAA   | 1,01 %            | 1,26 %            |
| ROAE   | 16,69 %           | 20,31 %           |
| Aktiva na 1 zaměstnance (v tis. Kč)*                   | 394 493           | 358 715           |
| Správní náklady na 1 zaměstnance (v tis. Kč)*          | 4 517             | 4 386             |
| Čistý zisk na 1 zaměstnance (v tis. Kč)*               | 3 579             | 4 388             |

\* podle metodiky ČNB

## Regulační kapitál banky k 31. prosinci 2011 vypočtený podle pravidel České národní banky

| tis. Kč  | 2011             | 2010             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Tier 1 kapitál</b>  | <b>4 086 350</b> | <b>3 442 653</b> |
| Splacený základní kapitál                                      | 769 004          | 769 004          |
| Emisní ážio  | 411 545          | 411 545          |
| Zákonný rezervní fond  | 153 801          | 153 801          |
| Nerozdělený zisk   | 2 836 366        | 2 175 827        |
| Kapitálové fondy z přecenění aktiv                             | -                | (9 178)          |
| Nehmotný majetek   | (84 366)         | (58 346)         |
| <b>Tier 2 kapitál</b>  |                  |                  |
| Podřízený dluh   | -                | -                |
| <b>Celkem regulační kapitál</b>                                | <b>4 086 350</b> | <b>3 442 653</b> |
| Rizikově vážená aktiva   | 31 173 247       | 22 677 646       |
| <b>Kapitálový požadavek</b>                                    |                  |                  |
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku investičního portfolia | 2 454 694        | 1 769 937        |
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia   | 210 129          | 216 834          |
| - k specifickému úrokovému riziku                              | 170 693          | 149 812          |
| - k specifickému akciovému riziku                              | -                | 22 747           |
| - k derivátům  | 39 166           | 44 275           |
| Kapitálový požadavek k tržnímu riziku                          | 161 306          | 219 493          |
| - k obecnému úrokovému riziku obchodního portfolia             | 159 015          | 171 885          |
| - k obecnému akciovému riziku obchodního portfolia             | -                | 45 494           |
| - k měnovému riziku  | 2 291            | 2 136            |
| Kapitálový požadavek k riziku vypořádání                       | -                | -                |
| Kapitálový požadavek k operačnímu riziku                       | 187 634          | 179 199          |
| <b>Kapitálový požadavek celkem</b>                             | <b>3 013 764</b> | <b>2 385 485</b> |
| <b>Kapitálová přiměřenost</b>                                  | <b>10,85 %</b>   | <b>11,55 %</b>   |

Kapitálová přiměřenost je vypočítána v souladu s regulačními požadavky jako podíl regulačního kapitálu ke kapitálovému požadavku vynásobený 8 %. Minimální hodnota míry kapitálové přiměřenosti činí 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 11. dubna 2012 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 2011, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2011 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 auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

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

### Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti PPF banka a.s. k 31. prosinci 2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2011 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 26. dubna 2012



**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 standardů finančního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2011

## Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

| tis. Kč   | Poznámka | 2011             | 2010             |
|---|----------|------------------|------------------|
| Úrokové a obdobné výnosy  | 6        | 4 183 679        | 3 564 656        |
| Úrokové a obdobné náklady   | 6        | (1 792 627)      | (1 525 521)      |
| <b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>   |          | <b>2 391 052</b> | <b>2 039 135</b> |
| Výnosy z dividend   | 7        | 12 019           | 96               |
| Výnosy z poplatků a provizí   | 8        | 880 432          | 635 248          |
| Náklady na poplatky a provize   | 8        | (65 961)         | (54 548)         |
| <b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>                                      |          | <b>814 471</b>   | <b>580 700</b>   |
| Čistý zisk z obchodování  | 9        | (237 846)        | 141 016          |
| Ostatní provozní výnosy   | 11       | 10 106           | 24 028           |
| Provozní výnosy   |          | 2 989 802        | 2 784 976        |
| Všeobecné správní náklady   | 12       | (767 904)        | (662 264)        |
| Ztráty ze snížení hodnoty   | 25       | (1 363 020)      | (1 257 057)      |
| Ostatní provozní náklady  | 13       | (97 983)         | (59 108)         |
| Provozní náklady  |          | (2 228 907)      | (1 978 429)      |
| <b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>                                     |          | <b>760 895</b>   | <b>806 546</b>   |
| Daň z příjmů  | 22       | (152 526)        | (144 009)        |
| <b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>  |          | <b>608 369</b>   | <b>662 537</b>   |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>   |          |                  |                  |
| Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů                              |          | (85 205)         | (1 381)          |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku |          | (85 205)         | (1 381)          |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření   |          | -                | -                |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>   |          | <b>(85 205)</b>  | <b>(1 381)</b>   |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>   |          | <b>523 164</b>   | <b>661 156</b>   |

Příloha uvedená na stranách 104 až 142 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla 4. dubna 2012 schválena představenstvem banky.

Za představenstvo ji podepsali:

**Mgr. Petr Milev**

**Ing. Josef Zeman**

## Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

| tis. Kč                                       | Poznámka | 2011              | 2010              |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>                                 |          |                   |                   |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 14       | 147 109           | 558 631           |
| Aktiva určená k obchodování                   | 15       | 10 828 541        | 6 537 114         |
| Realizovatelná finanční aktiva                | 16       | 6 370 696         | 4 103 251         |
| Pohledávky za bankami                         | 17       | 26 936 406        | 22 342 506        |
| Pohledávky za klienty                         | 18       | 22 370 500        | 20 175 278        |
| Hmotný majetek                                | 20       | 59 225            | 43 860            |
| Nehmotný majetek                              | 21       | 84 366            | 58 346            |
| Splatná daňová pohledávka                     | 30       | 27 953            | -                 |
| Odložená daňová pohledávka                    | 22       | 4 410             | -                 |
| Ostatní aktiva                                | 24       | 234 557           | 346 906           |
| <b>Aktiva celkem</b>                          |          | <b>67 063 763</b> | <b>54 165 892</b> |
| <b>Cizí zdroje</b>                            |          |                   |                   |
| Závazky vůči bankám                           | 26       | 1 159 835         | 1 898 257         |
| Závazky vůči klientům                         | 27       | 45 596 835        | 35 997 964        |
| Vydané dluhové cenné papíry                   | 28       | 2 841 846         | 3 203 552         |
| Finanční závazky určené k obchodování         | 29       | 8 804 731         | 3 970 780         |
| Rezerva na daň z příjmů                       | 30       | -                 | 25 758            |
| Odložený daňový závazek                       | 22       | -                 | 10 119            |
| Ostatní pasiva                                | 31       | 3 966 817         | 4 886 798         |
| <b>Cizí zdroje celkem</b>                     |          | <b>62 370 064</b> | <b>49 993 228</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           | 153 801           |
| Nerozdělený zisk                              |          | 3 444 606         | 2 838 366         |
| Fondy z přecenění finančních nástrojů         |          | (85 257)          | (52)              |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                 |          | <b>4 693 699</b>  | <b>4 172 664</b>  |
| <b>Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem</b>   |          | <b>67 063 763</b> | <b>54 165 892</b> |

# Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

| tis. Kč   | 2011               | 2010             |
|---|--------------------|------------------|
| Výsledek hospodaření před zdaněním  | 760 895            | 806 546          |
| <b>Úpravy o nepeněžní operace</b>   |                    |                  |
| Ztráty ze snížení hodnoty   | 1 363 020          | 1 257 049        |
| Odpisy a amortizace   | 42 752             | 29 763           |
| Čistý úrokový výnos   | (2 391 052)        | (2 039 135)      |
| Růst/(pokles) reálné hodnoty finančních instrumentů                                   | 90 574             | (35 922)         |
| Zisk/(ztráta) z prodeje hmotného majetku  | (34)               | (121)            |
| Zisk/(ztráta) z prodeje cenných papírů  | (147 273)          | (186 396)        |
| <b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>                             | <b>(747 468)</b>   | <b>(168 216)</b> |
| <b>Změny stavu provozních aktiv a pasiv</b>   |                    |                  |
| Vklady u centrálních bank   | 450 926            | 90 738           |
| Aktiva určená k obchodování   | (4 291 427)        | (1 521 163)      |
| Pohledávky za bankami   | (4 593 900)        | (1 487 557)      |
| Pohledávky za klienty   | (2 195 222)        | (5 181 350)      |
| Ostatní aktiva  | 112 349            | (124 066)        |
| Závazky vůči bankám   | (738 422)          | 1 830 922        |
| Závazky vůči klientům   | 9 598 871          | 5 599 045        |
| Finanční závazky k obchodování  | 4 833 951          | (759 564)        |
| Dané  | 68 240             | (103 780)        |
| Ostatní pasiva  | (919 981)          | 1 780 261        |
|   | 1 577 917          | (44 731)         |
| Přijaté úroky   | 3 949 283          | 3 304 787        |
| Placené úroky   | (1 810 152)        | (1 656 973)      |
| <b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>   | <b>3 717 048</b>   | <b>1 603 083</b> |
| Pořízení finančních investic  | (3 530 968)        | (5 603 207)      |
| Příjmy z prodeje finančních investic  | 938 759            | 4 949 856        |
| Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku                                      | (105 248)          | (84 333)         |
| Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku  | 34                 | 3 097            |
| <b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>                                       | <b>(2 697 423)</b> | <b>(735 087)</b> |
| Příjmy z vydaných cenných papírů  | 13 762 622         | 14 990 407       |
| Splacení vydaných cenných papírů  | (14 487 226)       | (15 823 821)     |
| <b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>   | <b>(724 604)</b>   | <b>(833 414)</b> |
| Čistý nárůst/(pokles) hotovosti a ostatních rychle likvidních prostředků              | 295 021            | 34 582           |
| <b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období</b>                | <b>420 459</b>     | <b>385 877</b>   |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti  | 3 717 048          | 1 603 083        |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti  | (2 697 423)        | (735 087)        |
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti  | (724 604)          | (833 414)        |
| <b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období (viz bod 38 (f))</b> | <b>715 480</b>     | <b>420 459</b>   |



## Přehled o změnách vlastního kapitálu

| tis. Kč   | Základní kapitál | Emisní ážio    | Zákonný rezervní fond | Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů | Nerozdělený zisk | Vlastní kapitál celkem |
|---|------------------|----------------|-----------------------|--|------------------|------------------------|
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2010</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>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  | -                | -              | -                     | -  | -                | -                      |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2010</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>Zůstatek k 1. lednu 2011</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>Celkový úplný výsledek</b>   |                  |                |                       |  |                  |                        |
| Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2011   | -                | -              | -                     | -  | 608 369          | 608 369                |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>   |                  |                |                       |  |                  |                        |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku         | -                | -              | -                     | (85 205)   | -                | (85 205)               |
| Převody   | -                | -              | -                     | -  | (2 129)          | (2 129)                |
| <b>Celkový úplný výsledek za období</b>   | <b>769 004</b>   | <b>411 545</b> | <b>153 801</b>        | <b>(85 257)</b>                                  | <b>3 444 606</b> | <b>4 693 699</b>       |
| <b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům</b> |                  |                |                       |  |                  |                        |
| Výplata dividend  | -                | -              | -                     | -  | -                | -                      |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2011</b>   | <b>769 004</b>   | <b>411 545</b> | <b>153 801</b>        | <b>(85 257)</b>                                  | <b>3 444 606</b> | <b>4 693 699</b>       |

# 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 licencií vydanou Českou národní bankou. Banka je způsobilá pořizovat podíly v jiných společnostech včetně těch neposkytujících finanční služby jak v České republice, tak v zahraničí.

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

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

### Sídlo

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

## 2. Prohlášení o shodě

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

## 3. Důležité účetní metody

### (a) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka je připravena v českých korunách jakožto funkční měně, zaokrouhlených na 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 lišit od těchto odhadů.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **(ii) Pořízení finančních aktiv**

Banka zaúčtuje finanční aktiva v den jejich převodu do banky (úctování v den vypořádání).

## **(iii) Ocenění finančních aktiv**

Finanční nástroje jsou prvotně oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů.

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

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

## **(iv) Principy stanovení reálné hodnoty**

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

## **(v) Zisky a ztráty z přecenění**

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

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

## **(vi) 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 a
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů, nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou účtovány do ostatního úplného výsledku.

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

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

## Úvěry a pohledávky a aktiva 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, 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 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 dlužník je ve finančních nesnázích a existují nedostatečné historické údaje vztahující se k podobným dlužníkům. V takovém případě banka použije svoji zkušenost a odhad ke stanovení odhadu hodnoty ztráty.

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

## (h) Úrokové výnosy a náklady

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

## (i) Výnosy z poplatků a provizí

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

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

## (j) Poplatky z pokut

Poplatky z pokut jsou účtovány ve výsledku hospodaření v okamžiku 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 oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadované dobu životnosti následujícím způsobem:

|         |             |
|---------|-------------|
| Budovy  | 10–30 let   |
| Ostatní | 1 rok–5 let |

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

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

## (n) Nehmotný majetek

### Software a ostatní nehmotný majetek

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

## (o) Rezervy

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

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

## (p) Zdanění

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

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

## (q) Finanční záruky

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

Závazky z finančních záruk jsou při vzniku vykazovány v reálné hodnotě, poplatek za finanční záruku je časově rozlišován po dobu životnosti finanční záruky. Záruka je následně vykázána ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a 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, nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky banky. Banka plánuje implementovat tyto standardy k datu jejich účinnosti.

**Dodatek k IFRS 7 Zveřejnění – převody finančních aktiv** (s platností pro účetní období od 1. července 2011), který vyžaduje zveřejnění informací týkajících se vztahu mezi převáděnými finančními aktivy, která nejsou odúčtována v celé výši, a odpovídajícími závazky a zhodnocení rizik spojených s držením neodúčtovaných finančních aktiv.

**Dodatek k IFRS 7 Zveřejnění – kompenzace finančních aktiv a finančních závazků** (s platností pro účetní období od 1. ledna 2013), který požaduje zveřejnění dalších informací o finančních aktivech a závazcích, které jsou kompenzovány ve výkazu o finanční situaci či podléhají dohodám o započtení.

Dopad těchto standardů na účetní závěrku považuje vedení banky 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 zřídka odpovídat skutečným výsledkům. Níže jsou uvedeny všechny odhady a předpoklady, které představují největší riziko významných úprav účetních hodnot aktiv a závazků, které mohou být požadovány v příštím účetním období.

### (i) Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek

Ke každému dni sestavení účetní závěrky 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 2011 ani 2010.

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

V letech 2011 a 2010 banka neidentifikovala žádné změny v účetních standardech, které by měly dopad na finanční výkazy banky.

## 6. Čisté úrokové výnosy

| tis. Kč                                       | 2011               | 2010               |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Úrokové a obdobné výnosy</b>               |                    |                    |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 5 322              | 5 435              |
| Pohledávky za bankami                         | 323 311            | 221 704            |
| Pohledávky za klienty                         | 3 284 410          | 2 895 567          |
| Dluhové cenné papíry                          | 570 636            | 441 950            |
|   | <b>4 183 679</b>   | <b>3 564 656</b>   |
| <b>Úrokové a obdobné náklady</b>              |                    |                    |
| Závazky vůči bankám                           | (8 033)            | (39 240)           |
| Závazky vůči klientům                         | (540 699)          | (377 751)          |
| Vydané cenné papíry a krátké prodeje          | (250 304)          | (198 600)          |
| Změna v odložené pořizovací ceně pohledávek   | (993 591)          | (909 930)          |
|   | <b>(1 792 627)</b> | <b>(1 525 521)</b> |
| <b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>         | <b>2 391 052</b>   | <b>2 039 135</b>   |

Změna v odložené pořizovací ceně pohledávek vyplývá z úrokových výnosů z nakoupeného 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 2011 a 2010 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

## 7. Výnosy z dividend

V roce 2011 banka obdržela dividendy ve výši 12 019 tis. Kč (2010: 96 tis. Kč), a to všechny z titulu vlastnictví cenných papírů určených k obchodování.

## 8. Čisté výnosy z poplatků a provizí

| tis. Kč                                  | 2011            | 2010            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Výnosy z poplatků a provizí</b>       |                 |                 |
| Poplatky z bankovních transakcí          | 3 494           | 22              |
| Poplatky z klientských transakcí         | 660 200         | 525 769         |
| Poplatky z poskytnutých záruk            | 13 708          | 19 655          |
| Poplatky z pojištění úvěrů               | 86 578          | 65 011          |
| Poplatky z administrace akcií/dluhopisů  | 80 202          | 3 300           |
| Ostatní                                  | 36 250          | 21 491          |
|  | <b>880 432</b>  | <b>635 248</b>  |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>     |                 |                 |
| Poplatky z bankovních transakcí          | (20 408)        | (15 888)        |
| Poplatky z klientských transakcí         | (45 553)        | (38 660)        |
|  | <b>(65 961)</b> | <b>(54 548)</b> |
| <b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b> | <b>814 471</b>  | <b>580 700</b>  |

## 9. Čistý zisk z obchodování

| tis. Kč   | 2011             | 2010           |
|---|------------------|----------------|
| Čistý zisk/(ztráta) z cizoměnových operací                  | 773              | (625)          |
| Čistý zisk/(ztráta) z cenných papírů/z cizoměnových obchodů | 37 956           | 117 669        |
| Čistý zisk/(ztráta) z derivátů                              | (276 575)        | 23 972         |
|   | <b>(237 846)</b> | <b>141 016</b> |

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

V letech 2011 a 2010 banka neobdržela žádný čistý výnos z ostatních finančních instrumentů vykázaných v reálné hodnotě.

## 11. Ostatní provozní výnosy

| tis. Kč                               | 2011          | 2010          |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Přeúčtování nákladů                   | -             | 2             |
| Přefakturace a ostatní obdobné výnosy | 4 851         | 9 529         |
| Poradenské služby                     | 5 120         | 11 400        |
| Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku | 34            | 3 097         |
| Ostatní                               | 101           | -             |
|                                       | <b>10 106</b> | <b>24 028</b> |

## 12. Všeobecné správní náklady

| tis. Kč                                       | 2011             | 2010             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Osobní náklady</b>                         |                  |                  |
| Mzdy a odměny zaměstnanců                     | (123 661)        | (101 885)        |
| Sociální náklady                              | (50 425)         | (37 802)         |
| Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění | (1 549)          | (1 312)          |
| <b>Odměny placené</b>                         |                  |                  |
| Členům představenstva                         | (20 938)         | (17 857)         |
| Členům dozorčí rady                           | (4 997)          | (4 025)          |
| Ostatním členům vedení                        | (27 268)         | (27 330)         |
|   | (228 838)        | (190 211)        |
| Ostatní všeobecné správní náklady             | (539 066)        | (472 053)        |
|   | <b>(767 904)</b> | <b>(662 264)</b> |

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení banky byl v letech 2011 a 2010 následující:

|                        | 2011 | 2010 |
|------------------------|------|------|
| Členové představenstva | 3    | 3    |
| Členové dozorčí rady   | 6    | 6    |
| Ostatní členové vedení | 6    | 6    |
| Zaměstnanci            | 155  | 140  |

## 13. Ostatní provozní náklady

| tis. Kč                             | 2011            | 2010            |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Odpisy majetku                      | (42 752)        | (29 763)        |
| Příspěvek do fondu pojištění vkladů | (31 235)        | (21 741)        |
| Příspěvek do garančního fondu       | (2 822)         | (1 805)         |
| Ostatní                             | (21 174)        | (5 799)         |
|                                     | <b>(97 983)</b> | <b>(59 108)</b> |

## 14. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

| tis. Kč                        | 2011           | 2010           |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Pokladní hotovost              | 74 704         | 35 300         |
| Vklady u centrálních bank      | 72 401         | 523 327        |
| Nostro účty u centrálních bank | 4              | 4              |
|                                | <b>147 109</b> | <b>558 631</b> |

K 31. prosinci 2011 zahrnovala pokladní hotovost a vklady u centrálních bank vklad u centrální banky ve výši 72 401 tis. Kč (2010: 523 327 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                        | 2011              | 2010             |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Dluhopisy a směnky vydané      |                   |                  |
| Vládou                         | 6 725 037         | 2 995 349        |
| Ostatními emitenty             | 2 739 360         | 1 951 797        |
| Akcie vydané                   |                   |                  |
| Ostatními emitenty             | –                 | 568 671          |
| Kladná reálná hodnota derivátů |                   |                  |
| Ostatní protistrany            | 1 364 144         | 1 021 297        |
| z toho:                        |                   |                  |
| Kótované                       | 9 464 397         | 4 982 219        |
| Nekótované                     | 1 364 144         | 1 554 895        |
|                                | <b>10 828 541</b> | <b>6 537 114</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.

Akcie vydané ostatními emitenty jsou obchodovány na akciové burze ve Velké Británii (2011: 0 tis. Kč, 2010: 16 576 tis. Kč), na Slovensku (2011: 0 tis. Kč, 2010: 501 200 tis. Kč) a v České republice (2011: 0 tis. Kč, 2010: 50 895 tis. Kč).

## 16. Realizovatelná finanční aktiva

| tis. Kč                   | 2011             | 2010             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Dluhopisy a směnky vydané |                  |                  |
| Vládou                    | 4 464 103        | 3 114 322        |
| Ostatními emitenty        | 1 342 133        | 801 258          |
| Akcie vydané              |                  |                  |
| Ostatními emitenty        | 564 461          | 187 661          |
| z toho:                   |                  |                  |
| Kótované instrumenty      | 5 822 312        | 2 718 436        |
| Nekótované instrumenty    | 548 384          | 1 384 815        |
|                           | <b>6 370 696</b> | <b>4 103 251</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 stanovena ve výši pořizovací ceny z důvodu neexistence aktivního trhu a na základě hodnoty čistých aktiv v podílovém fondu.

## 17. Pohledávky za bankami

| tis. Kč  | 2011              | 2010              |
|--|-------------------|-------------------|
| Úvěry poskytnuté centrální bance vyplývající z reverzních repo operací | 2 000 256         | 7 701 486         |
| Úvěry poskytnuté bankám  | 9 299 510         | 4 655 451         |
| Transakce na peněžním trhu   | 14 995 868        | 9 600 414         |
| Ostatní (nostro účty/vklady na běžných účtech)                         | 640 772           | 385 155           |
| Celkem pohledávky za bankami   | 26 936 406        | 22 342 506        |
| Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za bankami                        | -                 | -                 |
| <b>Čistá hodnota pohledávek za bankami</b>                             | <b>26 936 406</b> | <b>22 342 506</b> |

V průběhu let 2011 a 2010 banka netvořila ani nerozpustila žádné opravné položky k pohledávkám za bankami.

## 18. Pohledávky za klienty

| tis. Kč   | 2011              | 2010              |
|---|-------------------|-------------------|
| Firemní klienti                                 |                   |                   |
| Finanční organizace                             | 1 687 539         | 557 171           |
| Nefinanční organizace                           | 5 576 940         | 2 648 839         |
| Neziskové organizace                            | -                 | 9 700             |
| Fyzické osoby – podnikatelé                     | 77 870            | -                 |
| Veřejný sektor                                  | 22 429            | 92 990            |
| Rezidenti                                       | 12 195 326        | 12 057 555        |
| Nerezidenti                                     | 4 521 813         | 6 397 680         |
| Celkové pohledávky za klienty                   | 24 081 917        | 21 763 935        |
| Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty | (1 711 417)       | (1 588 657)       |
| <b>Čistá hodnota pohledávek za klienty</b>      | <b>22 370 500</b> | <b>20 175 278</b> |

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na individuální bázi:

| tis. Kč                                       | 2011           | 2010           |
|---|----------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu                           | 259 184        | 266 646        |
| Tvorba v průběhu roku ve výsledku hospodaření | 63 362         | 124 085        |
| Rozpuštění ztráty v průběhu roku              | (66 097)       | (130 657)      |
| Použití ztráty v průběhu roku                 | (8 820)        | -              |
| Kurzový rozdíl                                | 277            | (890)          |
|   | (11 278)       | (7 462)        |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci</b>                | <b>247 906</b> | <b>259 184</b> |

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

| tis. Kč                                       | 2011             | 2010             |
|---|------------------|------------------|
| Zůstatek k 1. lednu                           | 1 329 473        | 781 471          |
| Tvorba v průběhu roku ve výsledku hospodaření | 1 374 575        | 1 263 629        |
| Částka vztahující se k odepsaným úvěrům       | (1 240 537)      | (715 627)        |
|   | 134 038          | 548 002          |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci</b>                | <b>1 463 511</b> | <b>1 329 473</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 1 025 tis. Kč (2010: 501 tis. Kč) a 3 411 tis. Kč (2010: 1 772 tis. Kč) a započítává se do konsolidovaného výsledku hospodaření.

## 20. Dlouhodobý hmotný majetek

| tis. Kč                    | Drobný majetek | Budovy        | Automobily | Inventář      | Přístroje a zařízení | Umělecká díla | Pořízení majetku | Celkem         |
|----------------------------|----------------|---------------|------------|---------------|----------------------|---------------|------------------|----------------|
| <b>Pořizovací cena</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> |
| K 1. lednu 2011            | 1 985          | 11 647        | -          | 16 249        | 119 607              | 4             | 634              | 150 126        |
| Přírůstky                  | 344            | 4 198         | -          | 2 350         | 21 501               | -             | 5 392            | 33 825         |
| Převody                    | -              | -             | -          | -             | 634                  | -             | (634)            | -              |
| Úbytky                     | (339)          | -             | -          | (654)         | (11 950)             | -             | -                | (12 983)       |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>1 990</b>   | <b>15 845</b> | <b>-</b>   | <b>17 945</b> | <b>129 792</b>       | <b>4</b>      | <b>5 392</b>     | <b>170 968</b> |
| <b>Oprávký</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> |
| K 1. lednu 2011            | 1 985          | 196           | -          | 12 008        | 92 077               | -             | -                | 106 266        |
| Přírůstky                  | 344            | 279           | -          | 2 242         | 15 555               | -             | -                | 18 420         |
| Úbytky                     | (339)          | -             | -          | (654)         | (11 950)             | -             | -                | (12 943)       |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>1 990</b>   | <b>475</b>    | <b>-</b>   | <b>13 596</b> | <b>95 682</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>111 743</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>     |                |               |            |               |                      |               |                  |                |
| <b>K 31. prosinci 2010</b> | <b>-</b>       | <b>11 451</b> | <b>-</b>   | <b>4 241</b>  | <b>27 530</b>        | <b>4</b>      | <b>634</b>       | <b>43 860</b>  |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>-</b>       | <b>15 370</b> | <b>-</b>   | <b>4 349</b>  | <b>34 110</b>        | <b>4</b>      | <b>5 392</b>     | <b>59 225</b>  |

## 21. Nehmotný majetek

| tis. Kč                    | Software       | Celkem         |
|----------------------------|----------------|----------------|
| <b>Pořizovací cena</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> |
| K 1. lednu 2011            | 205 894        | 205 894        |
| Přírůstky                  | 71 423         | 71 423         |
| Úbytky                     | (21 075)       | (21 075)       |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>256 242</b> | <b>256 242</b> |
| <b>Oprávký</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> |
| K 1. lednu 2011            | 147 548        | 147 548        |
| Přírůstky                  | 24 332         | 24 332         |
| Úbytky                     | (4)            | (4)            |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>171 876</b> | <b>171 876</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>     |                |                |
| <b>K 31. prosinci 2010</b> | <b>58 346</b>  | <b>58 346</b>  |
| <b>K 31. prosinci 2011</b> | <b>84 366</b>  | <b>84 366</b>  |

## 22. Odložený daňový závazek/pohledávka a daň z příjmů

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a pasiv. Pro určení odloženého daňového závazku/pohledávky používá banka sazbu daně z příjmů platnou pro období, ve kterém očekává, že budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 % pro následující roky (pro roky 2011 i 2010 byla v České republice daňová sazba 19 %).

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

| tis. Kč   | 2011            | 2010            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Odložené daňové pohledávky</b>   |                 |                 |
| Odložená daňová pohledávka z realizovatelných finančních aktiv                                      | 19 987          | -               |
| Odložená daňová pohledávka ze mzdových nákladů a z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění | 4 133           | -               |
| <b>Odložené daňové pohledávky</b>   | <b>24 120</b>   | <b>-</b>        |
| <b>Odložené daňové závazky</b>  |                 |                 |
| Odložený daňový závazek z nezaplaceného úroku z prodlení  | (19 710)        | (10 119)        |
| <b>Odložené daňové závazky</b>  | <b>(19 710)</b> | <b>(10 119)</b> |
| <b>Celková odložená daňová pohledávka (závazek)</b>   | <b>4 410</b>    | <b>(10 119)</b> |

Částka odložené daně vztahující se ke změnám daňové sazby použité pro výpočet odložené daně je 0 tis. Kč (2010: 0 tis. Kč). V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

K 31. prosinci 2011 evidovala banka pohledávky z nezaplacených úroků z prodlení v celkové výši 103 737 tis. Kč (2010: 53 260 tis. Kč), což je nezdanitelný příjem. Proto banka vytvořila odložený daňový závazek ve výši 19 710 tis. Kč (2010: 10 119 tis. Kč).

Odložená daň plynoucí z realizovatelných finančních aktiv vykázána k 31. prosinci 2011 byla na straně pasiv zahrnuta do vlastního kapitálu jako korekce položky „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Daň z příjmů ve výsledku hospodaření:

| tis. Kč                                    | 2011<br>Daňový základ | 2011<br>Daň      | 2010<br>Daňový základ | 2010<br>Daň      |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Daňová sazba</b>                        |                       | <b>19,0%</b>     |                       | <b>19,0%</b>     |
| Výsledek hospodaření před zdaněním         | 760 895               |                  | 806 546               |                  |
| Daň vypočtená při použití dané sazby daně  |                       | 144 570          |                       | 153 244          |
| Daňově neodčitatelné náklady               | 127 943               | 24 309           | 114 738               | 21 800           |
| Nezdanitelný příjem                        | (67 317)              | (12 790)         | (174 589)             | (33 172)         |
| Ostatní položky                            | (18 753)              | (3 563)          | 11 247                | 2 137            |
| <b>Celková daň z příjmů (náklad)/výnos</b> |                       | <b>(152 526)</b> |                       | <b>(144 009)</b> |

„Ostatní položky“ zahrnují v roce 2011 také náklad z titulu odložené daně ve výši 5 458 tis. Kč (2010: náklad 10 043 tis. Kč).

## 23. Operativní leasing

Splatnost nezrušitelného operativního nájmu je následující:

| tis. Kč                       | 2011          | 2010          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Méně než jeden rok            | 30 723        | 23 274        |
| Mezi jedním rokem a pěti lety | 43 333        | 10 584        |
| Více než pět let              | 3 305         | 2 595         |
| <b>Celkem</b>                 | <b>77 361</b> | <b>36 453</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 2011 činily náklady na operativní leasing 30 075 tis. Kč (2010: 28 364 tis. Kč).

## 24. Ostatní aktiva

| tis. Kč                                   | 2011           | 2010           |
|---|----------------|----------------|
| Zúčtování s trhem cenných papírů          | 69 402         | 20 727         |
| Náklady a příjmy příštích období          | 23 011         | 18 351         |
| Hotovostní zajištění k platebním kartám   | 99 441         | 69 736         |
| Pohledávka z excess spreadu               | -              | 199 716        |
| Ostatní                                   | 42 703         | 38 376         |
| Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv | -              | -              |
|   | <b>234 557</b> | <b>346 906</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 aktiv celkem

| tis. Kč   | Pohledávky za klienty<br>(bod 18) | Celkem           |
|---|-----------------------------------|------------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2010                            | 1 048 117                         | 1 048 117        |
| Tvorba k úvěrům klientů                             | 1 387 714                         | 1 387 714        |
| Rozpuštění k úvěrům klientů                         | (846 284)                         | (846 284)        |
| Použití k úvěrům a pohledávkám                      | -                                 | -                |
| Kurzový rozdíl                                      | (890)                             | (890)            |
| <b>Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2010</b> | <b>1 588 657</b>                  | <b>1 588 657</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2011                            | 1 588 657                         | 1 588 657        |
| Tvorba k úvěrům klientů                             | 1 437 937                         | 1 437 937        |
| Rozpuštění k úvěrům klientů                         | (1 306 634)                       | (1 306 634)      |
| Použití k úvěrům a pohledávkám                      | (8 820)                           | (8 820)          |
| Kurzový rozdíl                                      | 277                               | 277              |
| <b>Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2011</b> | <b>1 711 417</b>                  | <b>1 711 417</b> |

## 26. Závazky vůči bankám

| tis. Kč             | 2011             | 2010             |
|---------------------|------------------|------------------|
| Vklady bank         | 1 020 367        | 1 886 043        |
| Ostatní (loro účty) | 139 468          | 12 214           |
|                     | <b>1 159 835</b> | <b>1 898 257</b> |

## 27. Závazky vůči klientům

| tis. Kč                            | 2011              | 2010              |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Splatné na požádání</b>         |                   |                   |
| Korporátní klienti                 |                   |                   |
| Finanční služby                    | 95 002            | 87 807            |
| Nefinanční organizace              | 2 827 526         | 1 686 704         |
| Pojišťovací organizace             | 178 809           | 126 241           |
| Neziskové organizace               | 53 260            | 86 038            |
| OSVČ                               | 299 876           | 142 593           |
| Veřejný sektor                     | 8 239 361         | 5 200 187         |
| Rezidenti – fyzické osoby          | 241 344           | 183 227           |
| Nerezidenti                        | 3 062 542         | 1 900 846         |
| Závazky splatné na požádání celkem | 14 997 720        | 9 413 643         |
| <b>Termínovaná depozita</b>        |                   |                   |
| Korporátní klienti                 |                   |                   |
| Finanční služby                    | 8 326 815         | 9 268 693         |
| Nefinanční organizace              | 4 643 659         | 2 646 626         |
| Pojišťovací organizace             | 3 928 172         | 4 557 215         |
| Neziskové organizace               | 227 826           | 153 674           |
| OSVČ                               | 289 605           | 239 700           |
| Veřejný sektor                     | 3 940 474         | 1 906 990         |
| Rezidenti – fyzické osoby          | 232 063           | 58 220            |
| Nerezidenti                        | 9 010 501         | 7 753 202         |
| Termínovaná depozita celkem        | 30 599 115        | 26 584 321        |
|                                    | <b>45 596 835</b> | <b>35 997 964</b> |

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

## 28. Vydané dluhové cenné papíry

| tis. Kč                   | 2011             | 2010             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Finanční organizace       | 71 003           | -                |
| Nefinanční organizace     | 1 266 878        | 1 001 183        |
| Veřejný sektor            | 335 430          | 2 173 703        |
| Nerezidenti               | 796 209          | -                |
| Rezidenti – fyzické osoby | 372 326          | 28 664           |
|                           | <b>2 841 846</b> | <b>3 203 552</b> |

## 29. Finanční závazky určené k obchodování

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

| tis. Kč                                   | 2011             | 2010             |
|---|------------------|------------------|
| Záporná reálná hodnota derivátů           |                  |                  |
| Úrokové nástroje                          | 886 511          | 199 383          |
| Měnové nástroje                           | 705 405          | 698 436          |
| Ostatní nástroje                          | 99               | 115              |
| Závazky z krátkých prodejů cenných papírů | 7 212 716        | 3 072 846        |
|   | <b>8 804 731</b> | <b>3 970 780</b> |

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

K 31. prosinci 2011 byla rezerva na daň 146 369 tis. Kč (2010: 132 140 tis. Kč) započtena se zálohami na daň z příjmů ve výši 174 322 tis. Kč (2010: 106 382 tis. Kč).

## 31. Ostatní pasiva

| tis. Kč  | 2011             | 2010             |
|--|------------------|------------------|
| Závazky vůči dodavatelům                               | 41 511           | 40 431           |
| Výnosy a výdaje příštích období                        | 406 773          | 373 502          |
| Hotovost přijatá do zástavy                            | 1 943 526        | 2 515 364        |
| Sociální a zdravotní pojištění                         | 5 288            | 4 340            |
| Ostatní závazky vůči zaměstnancům                      | 13 999           | 27 401           |
| Závazky z operací s cennými papíry                     | 40 143           | 37 912           |
| Fond pojištění vkladů                                  | 8 954            | 6 207            |
| Závazky vztahující se k získanému portfoliu pohledávek | 325 298          | 675 725          |
| Odložená část kupní ceny pohledávek                    | 596 271          | 554 986          |
| Podřízený dluh   | 462 004          | 561 159          |
| Ostatní závazky  | 123 050          | 89 771           |
|  | <b>3 966 817</b> | <b>4 886 798</b> |

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 2011 |                           |   |
| za bankami                     | 9 328 909                 | 9 255 906                                 |
| za klienty                     | 1 126 316                 | 1 730 656                                 |
| Pohledávky k 31. prosinci 2010 |                           |   |
| za bankami                     | 10 965 069                | 10 799 368                                |
| za klienty                     | 2 810 911                 | 3 987 856                                 |

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

Prodaná aktiva na základě smlouvy o zpětném nákupu:

| tis. Kč                     | Účetní hodnota závazků | Reálná hodnota aktiv poskytnutých do zástavy |
|-----------------------------|------------------------|--|
| Závazky k 31. prosinci 2011 |                        |  |
| za bankami                  | -                      | -  |
| za klienty                  | 893 127                | 882 622                                      |
| Závazky k 31. prosinci 2010 |                        |  |
| za bankami                  | 1 544 589              | 1 538 272                                    |
| za klienty                  | 7 026 322              | 6 931 283                                    |

## 33. Základní kapitál

|                     | Počet akcií    | Nominální hodnota Kč | Upsaný kapitál tis. Kč |
|---------------------|----------------|----------------------|------------------------|
| K 31. prosinci 2011 |                |                      |                        |
|                     | 192 131        | 2 602,5              | 500 021                |
|                     | 384 262        | 700,0                | 268 983                |
|                     | <b>576 393</b> |                      | <b>769 004</b>         |
| K 31. prosinci 2010 |                |                      |                        |
|                     | 192 131        | 2 602,5              | 500 021                |
|                     | 384 262        | 700,0                | 268 983                |
|                     | <b>576 393</b> |                      | <b>769 004</b>         |

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2011 následující:

| Název                  | Sídlo           | Počet akcií    | Podíl<br>tis. Kč | Podíl<br>%      |
|------------------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|
| 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 %          |
|                        |                 | <b>576 393</b> | <b>769 004</b>   | <b>100,00 %</b> |

K 31. prosinci 2011 ani k 31. prosinci 2010 nevladnili členové vedení, představenstva či dozorčí rady žádné akcie banky.

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

Všechny akcie banky byly plně splaceny, emisní ážio dosahuje 411 545 tis. Kč (2010: 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.

Zákonný rezervní fond banky byl dotvořen rozdělením zisku za rok 2009 a z tohoto důvodu již nebyl ze zisku roku 2010 ani 2011 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 2011               | 608 369              |
| Navržené rozdělení zisku za rok 2011 |                      |
| Převod do sociálního fondu           | (2 000)              |
| Převod do nerozděleného zisku        | (606 369)            |
|                                      | -                    |

## 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          | 2011              | 2010              |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Vydané záruky    | 2 396 712         | 1 104 712         |
| Úvěrové přísliby | 20 915 066        | 14 785 389        |
| Akreditivy       | 19 614            | 469 516           |
|                  | <b>23 331 392</b> | <b>16 359 617</b> |

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

## (b) Podrozkahové finanční nástroje

| tis. Kč                       | Smluvní částky |            |                  | Reálná hodnota |
|-------------------------------|----------------|------------|------------------|----------------|
|                               | 2011           | 2010       | 2011             | 2010           |
| Deriváty určené k obchodování |                |            |                  |                |
| Úrokové swapy                 | 54 781 217     | 52 059 778 | (143 069)        | (12 947)       |
| Úrokové forwardy              |                |            | -                | -              |
| Nákup                         | -              | -          |                  |                |
| Prodej                        | -              | -          |                  |                |
| Měnové deriváty               |                |            | (253 143)        | 70 357         |
| Nákup                         | 35 664 055     | 66 273 911 |                  |                |
| Prodej                        | 35 917 197     | 66 203 553 |                  |                |
| Akciové deriváty              |                |            | -                | -              |
| Nákup                         | -              | -          |                  |                |
| Prodej                        | -              | -          |                  |                |
| Opční kontrakty               | -              | -          | -                | -              |
| Ostatní deriváty              |                |            | 168 341          | 65 953         |
| Nákup                         | 1 673 065      | 2 561 827  |                  |                |
| Prodej                        | 1 675 904      | 2 559 007  |                  |                |
|                               |                |            | <b>(227 871)</b> | <b>123 363</b> |

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<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let | Nespecifikováno | Celkem     |
|-------------------------------|-------------|--------------------------|-----------------------|-----------|-----------------|------------|
| <b>K 31. prosinci 2011</b>    |             |                          |                       |           |                 |            |
| Deriváty určené k obchodování |             |                          |                       |           |                 |            |
| Úrokové swapy                 | 349 489     | -                        | 52 831 728            | 1 600 000 | -               | 54 781 217 |
| Měnové deriváty (nákup)       | 22 164 749  | 12 351 428               | 1 147 878             | -         | -               | 35 664 055 |
| Měnové deriváty (prodej)      | 22 394 160  | 12 377 288               | 1 145 749             | -         | -               | 35 917 197 |
| Ostatní deriváty (nákup)      | 202 993     | 76 241                   | 879 292               | 514 539   | -               | 1 673 065  |
| Ostatní deriváty (prodej)     | 322 784     | 1 152 403                | 200 717               | -         | -               | 1 675 904  |
| <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  |

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                                       | 2011           |                | 2010           |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | Účetní hodnota | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Reálná hodnota |
| <b>Finanční aktiva</b>                        |                |                |                |                |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 14 710 9       | 14 710 9       | 558 631        | 558 631        |
| Pohledávky za bankami                         | 26 936 406     | 26 936 406     | 22 342 506     | 22 342 506     |
| Pohledávky za klienty                         | 22 370 500     | 22 423 707     | 20 175 278     | 20 447 243     |
| <b>Finanční závazky</b>                       |                |                |                |                |
| Závazky vůči bankám                           | 1 159 835      | 1 159 835      | 1 898 257      | 1 898 257      |
| Závazky vůči klientům                         | 45 596 835     | 45 536 154     | 35 997 964     | 35 986 050     |
| Vydané dluhové cenné papíry                   | 2 841 846      | 2 841 846      | 3 203 552      | 3 203 552      |

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 (c) (iv):

| tis. Kč   | Úroveň 1  | Úroveň 2  | Úroveň 3  | Celkem    |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>K 31. prosinci 2011</b>  |           |           |           |           |
| <b>Finanční aktiva</b>  |           |           |           |           |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů  |           |           |           |           |
| Cenné papíry určené k obchodování   | 8 487 518 | 976 879   | -         | 9 464 397 |
| Deriváty určené k obchodování   | 166 165   | 1 197 979 | -         | 1 364 144 |
| Realizovatelné cenné papíry   | 5 306 311 | 48 461    | 1 015 924 | 6 370 696 |
| <b>Finanční závazky</b>   |           |           |           |           |
| Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů |           |           |           |           |
| Cenné papíry určené k obchodování   | 7 212 716 | -         | -         | 7 212 716 |
| Deriváty určené k obchodování   | -         | 1 592 015 | -         | 1 592 015 |

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 2011</b>     | <b>501 200</b>  | <b>498 235</b>              | <b>999 435</b>   |
| Zisk nebo ztráta z přecenění        |   |                             |                  |
| ve výsledku hospodaření             | 9 500   | 27 285                      | 36 785           |
| v ostatním úplném výsledku          | -   | (5 300)                     | (5 300)          |
| Nákupy                              | -   | 1 735 004                   | 1 735 004        |
| Prodeje/splatnost                   | -   | (1 750 000)                 | (1 750 000)      |
| Převody do úrovně 3                 | -   | -                           | -                |
| Převody z úrovně 3                  | -   | -                           | -                |
| Převod mezi portfolii               | (510 700)   | 510 700                     | -                |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2011</b> | <b>-</b>  | <b>1 015 924</b>            | <b>1 015 924</b> |

Zisk ve výši 27 285 tis. Kč je zahrnut do úrokových a obdobných výnosů a ve výši 9 500 tis. Kč 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 údržbu bankovních tříd pro kategorizaci expozic vzhledem ke stupni rizika finanční ztráty a zaměření na řízení souvisejících rizik. Systém třídění rizika je použit pro určování potřeby tvorby opravných položek vzhledem k určitým úvěrovým expozicím. Tyto rizikové třídy jsou předmětem pravidelných revizí oddělením rizik banky.
- Revize souladu obchodních jednotek s odsouhlasenými limity expozic včetně těch pro vybraný průmysl, zemi a typy produktů. Pravidelné zprávy obsahují informace o kvalitě jednotlivých úvěrových portfolií a vhodná nápravná opatření.

Banka 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 2 454 694 tis. Kč (2010: 1 769 937 tis. Kč).

### Expozice vůči úvěrovému riziku

Úvěrové riziko zohledňuje schopnost protistrany dostát závazkům.

Řízení úvěrového rizika se řídí vnitřními směnicemi 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. struktura finanční pozice, provozní cash flow, produktivita 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 hlavním předmětem 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             | 2011              |                   | 2010              |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                     | Brutto            | Netto             | Brutto            | Netto             |
| Bez snížení hodnoty |                   |                   |                   |                   |
| Standardní          | 26 936 406        | 26 936 406        | 22 342 506        | 22 342 506        |
| Se snížením hodnoty |                   |                   |                   |                   |
| Sledované           | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Nestandardní        | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Pochybné            | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Ztrátové            | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>Celkem</b>       | <b>26 936 406</b> | <b>26 936 406</b> | <b>22 342 506</b> | <b>22 342 506</b> |

Banka nevykázala žádné naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za bankami s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2011 ani 2010.

## Pohledávky za klienty (individuální přístup)

| tis. Kč              | 2011              |                   | 2010             |                  |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                      | Brutto            | Netto             | Brutto           | Netto            |
| Bez snížení hodnoty  |                   |                   |                  |                  |
| Standardní           | 11 329 888        | 11 329 888        | 8 709 106        | 8 709 106        |
| Se sníženou hodnotou |                   |                   |                  |                  |
| Sledované            | 100 681           | 100 213           | 453 498          | 426 872          |
| Nestandardní         | -                 | -                 | -                | -                |
| Pochybné             | 38 479            | 10 631            | 74 267           | 29 092           |
| Ztrátové             | 463 257           | 243 667           | 485 655          | 298 272          |
| <b>Celkem</b>        | <b>11 932 305</b> | <b>11 684 399</b> | <b>9 722 527</b> | <b>9 463 342</b> |

Naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za klienty s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2011 činí 218 tis. Kč (2010: 24 235 tis. Kč).

## Pohledávky za klienty (portfoliový přístup)

| tis. Kč                             | 2011              | 2010              |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Snížení hodnoty portfolií           |                   |                   |
| Hrubá hodnota                       | 11 553 341        | 11 486 422        |
| Ve splatnosti                       | 8 973 772         | 8 849 264         |
| Po splatnosti 1–90 dní              | 1 315 490         | 1 445 310         |
| Po splatnosti 91–360 dní            | 1 264 079         | 1 181 849         |
| Po splatnosti více než 360 dní      | –                 | –                 |
| Opravná položka                     | (1 463 511)       | (1 329 472)       |
| Čistá hodnota                       | 10 089 830        | 10 156 949        |
| Odložená pořizovací cena pohledávek | 596 271           | 554 987           |
| Účetní hodnota                      | 10 686 101        | 10 711 936        |
| <b>Celkem</b>                       | <b>10 686 101</b> | <b>10 711 936</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 2011 ani 2010.

Banka nevykazovala žádná ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ k 31. prosinci 2011 ani 2010.

### 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                      | 2011              | 2010              |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankovní záruky              | 42 708            | 25 060            |
| Nemovitosti a movitý majetek | 8 170 800         | 7 159 649         |
| Cenné papíry v držení banky  | –                 | 794               |
| Nezajištěno                  | 14 156 992        | 12 989 775        |
| <b>Celkem</b>                | <b>22 370 500</b> | <b>20 175 278</b> |

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

| tis. Kč                      | 2011           | 2010           |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Nemovitosti a movitý majetek | 290 774        | 495 526        |
| Nezajištěno                  | 63 737         | 258 710        |
| <b>Celkem</b>                | <b>354 511</b> | <b>754 236</b> |

Banka nevykázala žádné zajištění k pohledávkám za klienty, které jsou po splatnosti, ale bez znehodnocení k 31. prosinci 2011 ani 2010, jelikož banka nenevidovala žádné z těchto úvěrů (viz strana 129).

### 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 nenevidovala žádnou významnou koncentraci úvěrových rizik vzhledem k jakémukoliv individuálnímu dlužníkovi. Banka nepřekročila žádné limity ve vztahu k individuálním dlužníkům ani ke spřízněným stranám.

#### i) Koncentrace úvěrových rizik podle ekonomického sektoru/odvětví

Analýza koncentrace úvěrových rizik podle jednotlivých sektorů/odvětví je uvedena v bodech 17 a 18.

#### ii) Koncentrace úvěrových rizik podle geografických oblastí

### Pohledávky za klienty

| tis. Kč            | 2011              | 2010              |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Česká republika    | 17 848 710        | 13 804 225        |
| Slovensko          | 11 760            | 12 495            |
| Ruská federace     | 1 117 560         | 289 549           |
| Kyperská republika | 1 446 195         | 5 428 974         |
| Vietnam            | 735 481           | 564 918           |
| Nizozemsko         | 310 829           | 75 106            |
| Ostatní            | 899 965           | 11                |
| <b>Celkem</b>      | <b>22 370 500</b> | <b>20 175 278</b> |

## Pohledávky za bankami

| tis. Kč                | 2011              | 2010              |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Česká republika        | 17 306 652        | 16 587 582        |
| Slovensko              | –                 | 937 559           |
| Ruská federace         | 3 642 482         | 1 235 275         |
| Ukrajina               | 250               | 236               |
| Rakousko               | 2 915 764         | 1 737 567         |
| Velká Británie         | 1 352 354         | 592 472           |
| Nizozemsko             | 420 962           | 219 669           |
| Kazašská republika     | 196 672           | 321 376           |
| Bělorusko              | 645 759           | 576 376           |
| Spojené státy americké | 288 143           | 65 827            |
| Maďarsko               | 82 861            | 43 346            |
| Německo                | 24 697            | 17 181            |
| Polsko                 | 1 386             | 6 825             |
| Francie                | 56 780            | –                 |
| Ostatní                | 1 644             | 1 215             |
| <b>Celkem</b>          | <b>26 936 406</b> | <b>22 342 506</b> |

## Dluhové cenné papíry

| tis. Kč                  | 2011              | 2010             |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| Česká republika          | 12 736 803        | 7 207 151        |
| Ruská federace           | 103 961           | 1 109 234        |
| Lucemburské velkovodství | 1 279 592         | 277 631          |
| Slovensko                | 399 929           | –                |
| Velká Británie           | 34 757            | –                |
| Rakousko                 | 2 618             | –                |
| Kazašská republika       | 21 293            | 20 511           |
| Irsko                    | 691 680           | 248 210          |
| <b>Celkem</b>            | <b>15 270 633</b> | <b>8 862 737</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.

## Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

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

| tis. Kč                                       | Do 3 měsíců         | Od 3 měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let         | Nespecifikováno    | Celkem            |
|---|---------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| <b>K 31. prosinci 2011</b>                    |                     |                          |                       |                   |                    |                   |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 74 708              | –                        | –                     | –                 | 72 401             | 147 109           |
| Finanční investice určené k obchodování       | 478 628             | 576 935                  | 4 539 065             | 5 233 913         | –                  | 10 828 541        |
| Realizovatelná finanční aktiva                | 257 406             | 1 228 450                | 1 255 368             | 3 065 011         | 564 461            | 6 370 696         |
| Pohledávky za bankami                         | 25 698 078          | 1 192 121                | 42                    | 46 165            | –                  | 26 936 406        |
| Pohledávky za klienty                         | 10 713 425          | 1 168 571                | 6 059 738             | 4 428 766         | –                  | 22 370 500        |
| Hmotný majetek                                | –                   | –                        | –                     | –                 | 59 225             | 59 225            |
| Nehmotný majetek                              | –                   | –                        | –                     | –                 | 84 366             | 84 366            |
| Ostatní aktiva                                | 231 297             | –                        | –                     | –                 | 35 623             | 266 920           |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>37 453 542</b>   | <b>4 166 077</b>         | <b>11 854 213</b>     | <b>12 773 855</b> | <b>816 076</b>     | <b>67 063 763</b> |
| Závazky vůči bankám                           | 719 783             | 440 052                  | –                     | –                 | –                  | 1 159 835         |
| Závazky vůči klientům                         | 34 772 937          | 10 797 067               | 26 831                | –                 | –                  | 45 596 835        |
| Vydané dluhové cenné papíry                   | 2 313 831           | 334 762                  | 193 253               | –                 | –                  | 2 841 846         |
| Finanční závazky určené k obchodování         | 7 712 691           | 173 366                  | 801 387               | 117 287           | –                  | 8 804 731         |
| Daňové a ostatní závazky                      | 2 872 447           | 631 635                  | 210 539               | 131 887           | 120 309            | 3 966 817         |
| Vlastní kapitál                               | –                   | –                        | –                     | –                 | 4 693 699          | 4 693 699         |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>48 391 689</b>   | <b>12 376 882</b>        | <b>1 232 010</b>      | <b>249 174</b>    | <b>4 814 008</b>   | <b>67 063 763</b> |
| <b>Gap</b>                                    | <b>(10 938 147)</b> | <b>(8 210 805)</b>       | <b>10 622 203</b>     | <b>12 524 681</b> | <b>(3 997 932)</b> | <b>–</b>          |
| <b>Kumulativní gap</b>                        | <b>(10 938 147)</b> | <b>(19 148 952)</b>      | <b>(8 526 749)</b>    | <b>3 997 932</b>  | <b>–</b>           | <b>–</b>          |
| <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>          |

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, která mohou ovlivňovat výnosy banky nebo hodnotu finančních instrumentů v držení banky. Cílem řízení tržního rizika je udržení a kontrola tržních expozičních 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 2011 | Průměr za rok 2011 | K 31. prosinci 2010 | Průměr za rok 2010 |
|------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| VaR úrokových nástrojů | 10 328              | 8 690              | 7 977               | 7 278              |
| VaR měnových nástrojů  | 238                 | 529                | 354                 | 477                |
| VaR akciových nástrojů | –                   | 15 550             | 4 504               | 4 859              |

### Stresové testování

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

#### i) Měnové riziko

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

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

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

#### ii) Úrokové riziko

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

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

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

## Úroková citlivost aktiv a pasiv banky

| tis. Kč                                       | Do 3 měsíců        | Od 3 měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let        | Nespecifikováno    | Celkem            |
|---|--------------------|--------------------------|-----------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| <b>K 31. prosinci 2011</b>                    |                    |                          |                       |                  |                    |                   |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 147 109            | –                        | –                     | –                | –                  | 147 109           |
| Finanční investice určené k obchodování       | 1 198 268          | 577 766                  | 8 212 990             | 817 972          | 21 545             | 10 828 541        |
| Realizovatelná finanční aktiva                | 257 406            | 1 228 450                | 1 255 368             | 3 065 011        | 564 461            | 6 370 696         |
| Pohledávky za bankami                         | 25 897 478         | 1 038 886                | 42                    | –                | –                  | 26 936 406        |
| Pohledávky za klienty                         | 14 722 769         | 935 836                  | 3 783 844             | 2 928 051        | –                  | 22 370 500        |
| Hmotný majetek                                | –                  | –                        | –                     | –                | 59 225             | 59 225            |
| Nehmotný majetek                              | –                  | –                        | –                     | –                | 84 366             | 84 366            |
| Ostatní aktiva                                | 15 000             | –                        | –                     | –                | 251 920            | 266 920           |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>42 238 030</b>  | <b>3 780 938</b>         | <b>13 252 244</b>     | <b>6 811 034</b> | <b>981 517</b>     | <b>67 063 763</b> |
| Závazky vůči bankám                           | 719 783            | 440 052                  | –                     | –                | –                  | 1 159 835         |
| Závazky vůči klientům                         | 34 772 937         | 10 797 067               | 26 831                | –                | –                  | 45 596 835        |
| Vydané dluhové cenné papíry                   | 2 313 831          | 528 015                  | –                     | –                | –                  | 2 841 846         |
| Finanční závazky určené k obchodování         | 8 513 255          | 258 009                  | 33 467                | –                | –                  | 8 804 731         |
| Daňové a ostatní závazky                      | 2 088 129          | 468 939                  | –                     | –                | 1 409 749          | 3 966 817         |
| Vlastní kapitál                               | –                  | –                        | –                     | –                | 4 693 699          | 4 693 699         |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>48 407 935</b>  | <b>12 492 082</b>        | <b>60 298</b>         | <b>–</b>         | <b>6 103 448</b>   | <b>67 063 763</b> |
| <b>Gap</b>                                    | <b>(6 169 905)</b> | <b>(8 711 144)</b>       | <b>13 191 946</b>     | <b>6 811 034</b> | <b>(5 121 931)</b> | <b>–</b>          |
| <b>Kumulativní gap</b>                        | <b>(6 169 905)</b> | <b>(14 881 049)</b>      | <b>(1 689 103)</b>    | <b>5 121 931</b> | <b>–</b>           | <b>–</b>          |
| <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>          |

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 2011 a 2010.

| V % p.a.                                      | 2011  | 2010  |
|---|-------|-------|
| <b>Finanční aktiva</b>                        |       |       |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 0,37  | 0,26  |
| Aktiva určená k obchodování                   | 4,25* | 5,35* |
| Realizovatelná finanční aktiva                | 4,34* | 2,66* |
| Pohledávky za bankami                         | 1,48  | 0,98  |
| Pohledávky za klienty                         | 14,37 | 15,49 |
| <b>Finanční závazky</b>                       |       |       |
| Závazky vůči bankám                           | 1,14  | 0,85  |
| Závazky vůči klientům                         | 1,01  | 0,74  |
| Vydané dluhové cenné papíry                   | 2,18  | 1,07  |
| Finanční závazky určené k obchodování         | 1,69  | 1,93  |

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

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

### Metoda „Basis Point Value“

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

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2011:

| tis. Kč                |          | Bankovní kniha |          | Obchodní kniha |
|------------------------|----------|----------------|----------|----------------|
| Měna                   | BPV      | Limit          | BPV      | Limit          |
| CZK                    | (23 524) | 70 000         | 13 461   | 45 000         |
| EUR                    | (25 926) | 30 000         | (16 004) | 45 000         |
| USD                    | (25 088) | 30 000         | (3 075)  | 45 000         |
| RUB                    | (3 386)  | 10 000         | (389)    | 30 000         |
| SKK                    | –        | 10 000         | –        | 10 000         |
| KZT                    | (1 557)  | 10 000         | –        | 10 000         |
| UAH                    | –        | 10 000         | –        | 10 000         |
| GBP                    | (37)     | 10 000         | –        | 30 000         |
| VND                    | –        | 10 000         | –        | 10 000         |
| Celkem BPV (absolutní) | 79 518   |                | 32 929   | 80 000         |

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2010:

| tis. Kč<br>Měna        | BPV      | Bankovní kniha |          | Obchodní kniha |        |
|------------------------|----------|----------------|----------|----------------|--------|
|                        |          | Limit          | BPV      | Limit          | BPV    |
| 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 |

### 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           | 2011                    |                         | 2010                    |                         |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                   | 100 bp paralelní nárůst | 100 bp paralelní pokles | 100 bp paralelní nárůst | 100 bp paralelní pokles |
| K 31. prosinci    | 79 518                  | 79 518                  | 71 448                  | 71 448                  |
| Průměr za rok     | 66 337                  | 66 337                  | 30 043                  | 30 043                  |
| Maximální hodnota | 79 518                  | 79 518                  | 71 448                  | 71 448                  |
| Minimální hodnota | 54 683                  | 54 683                  | 1 026                   | 1 026                   |

### 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 posláni platby, cenných papírů nebo jiných aktiv v souladu se smluvními podmínkami.

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

## **(d) Operační riziko**

### **Operační rizika**

Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika zodpovídá za snížení a řízení operačního rizika, tj. rizika ztrát vzniklých v důsledku selhání lidského faktoru, neadekvátních interních procesů a systémů či jejich selhání nebo z vnějších příčin. Součástí je i riziko právní, tj. riziko zvýšených nákladů nebo snížených výnosů banky z důvodů legislativních změn, uvalených pokut a sankcí, a riziko ztrát z titulu trvalého snížení hodnoty hmotných či nehmotných aktiv.

V souladu s organizačním řádem banky provádí oddělení bezpečnosti a řízení operačního rizika svou činnost nezávisle. Zabezpečuje přípravu metodiky a postupů ošetřujících oblast operačního rizika, tj. jeho identifikaci, měření, monitorování, vyhodnocování a návrhy nápravných opatření. Navíc dohlíží na riziko informační, tj. monitorování, měření a vyhodnocování informační bezpečnosti a přípravu metodiky a procesů k jeho řízení.

Za předpokladu, že je operační riziko identifikováno vedením banky, navrhuje odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika opatření vedoucí k jeho snížení či eliminaci. Banka provádí diverzifikaci činností (např. obchodních aktivit) prostřednictvím systému operačních limitů sloužících ke snížení a eliminaci operačního rizika. Banka omezuje přístup zaměstnanců k hmotným i nehmotným aktivům a řídí riziko z poskytování bankovních služeb spojených s implementací nových produktů, outsourcingem atd. Pakliže vedení banky navrhne opatření vedoucí k provozním či organizačním změnám, je vyhodnocen dopad těchto změn na hospodaření banky.

V případě identifikace inherentního rizika jsou ředitelem odboru bezpečnosti a řízení operačního rizika navrženy kroky vedoucí k jeho snížení, transferu nebo akceptaci. Dochází také k posouzení, zda aktivity zahrnující operační riziko nadále provozovat. Odbor operačního rizika vychází z dostupnosti souvisejícího pojištění, nákladů pojistného krytí a vyhodnocuje případný dopad jednotlivých variant na hospodaření banky. Banka akceptuje neovlivnitelné riziko jednorázové škody nižší než 500 Kč a neovlivnitelné riziko opakované škody, jejíž výše v jednom kalendářním měsíci nepřekročí 3 000 Kč.

### **Právní a ostatní rizika**

Oddělení compliance zodpovídá za sledování a snížení právních rizik, případných sankcí ze strany regulátora a finančních ztrát či ztráty reputace zapříčiněných nesouladem s platnými právními normami, regulačními 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 nad těmito aktivitami a jejich koordinaci.

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 přímého nadřízeného. Pakliže pochybnosti přetrvávají, jsou zaměstnanec nebo jeho nadřízený povinni vyžádat si stanovisko oddělení compliance.

Vedení banky zodpovídá za vytvoření prostředí umožňujícího soulad s vnějšími normami a vzděláním 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 vedení 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. 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 dohlíží 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  | 2011             | 2010             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Tier 1 kapitál</b>  | <b>4 086 350</b> | <b>3 442 653</b> |
| Splacený základní kapitál                                    | 769 004          | 769 004          |
| Emisní ážio  | 411 545          | 411 545          |
| Zákonný rezervní fond  | 153 801          | 153 801          |
| Nerozdělený zisk   | 2 836 366        | 2 175 827        |
| Kapitálové fondy z přecenění aktiv                           | -                | (9 178)          |
| Nehmotný majetek   | (84 366)         | (58 346)         |
| <b>Tier 2 kapitál</b>  |                  |                  |
| Podřízený dluh   | -                | -                |
| <b>Celkem regulatorní kapitál</b>                            | <b>4 086 350</b> | <b>3 442 653</b> |
| Rizikově vážená aktiva                                       | 31 173 247       | 22 677 646       |
| <b>Kapitálový požadavek</b>                                  |                  |                  |
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku bankovního portfolia | 2 454 694        | 1 769 937        |
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia | 210 129          | 216 834          |
| - k úrokovému riziku   | 170 693          | 149 812          |
| - k akciovému riziku   | -                | 22 747           |
| - k derivátům  | 39 166           | 44 275           |
| Kapitálový požadavek k tržnímu riziku                        | 161 306          | 219 493          |
| - k úrokovému riziku obchodního portfolia                    | 159 015          | 171 885          |
| - k akciovému riziku obchodního portfolia                    | -                | 45 494           |
| - k měnovému riziku  | 2 291            | 2 136            |
| Kapitálový požadavek k riziku vypořádání                     | -                | -                |
| Kapitálový požadavek k operačnímu riziku                     | 187 634          | 179 199          |
| <b>Kapitálový požadavek celkem</b>                           | <b>3 013 764</b> | <b>2 385 485</b> |
| <b>Kapitálová přiměřenost</b>                                | <b>10,85 %</b>   | <b>11,55 %</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 nereflakují 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                            | 2011           | 2010           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Pokladní hotovost                  | 74 704         | 35 300         |
| Zůstatky na účtech centrální banky | 4              | 4              |
| Zůstatky na nostro účtech          | 640 772        | 385 155        |
| <b>Celkem</b>                      | <b>715 480</b> | <b>420 459</b> |

## 39. Transakce se spřízněnými osobami

Společnost považuje za spřízněné osoby svoji mateřskou společnost PPF Group N. V. a její dceřiné společnosti.

### (a) Transakce s mateřskou společností

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

| tis. Kč                               | 2011               | 2010               |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Aktiva určená k obchodování           | 736 421            | 203 120            |
| Závazky vůči klientům                 | (4 602 308)        | (1 499 531)        |
| Finanční závazky určené k obchodování | (14 906)           | -                  |
| Ostatní pasiva                        | (1 302 133)        | (1 407 727)        |
| <b>Celkem</b>                         | <b>(5 182 926)</b> | <b>(2 704 138)</b> |

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

| tis. Kč                     | 2011           | 2010             |
|-----------------------------|----------------|------------------|
| Úrokové a obdobné náklady   | (91 046)       | (76 793)         |
| Výnosy z poplatků a provizí | 5 938          | 781              |
| Čistý zisk z obchodování    | 593 106        | 1 153 166        |
| <b>Celkem</b>               | <b>507 998</b> | <b>1 077 154</b> |

### (b) Transakce s ostatními spřízněnými společnostmi

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

| tis. Kč                                       | 2011               | 2010               |
|---|--------------------|--------------------|
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 17 751             | 15 039             |
| Aktiva určená k obchodování                   | 799 144            | 537 956            |
| Realizovatelná finanční aktiva                | 411 152            | 303 024            |
| Pohledávky za bankami                         | 800 412            | 388 634            |
| Pohledávky za klienty                         | 115 132            | 170 681            |
| Ostatní aktiva                                | 6 216              | 209 957            |
| Závazky vůči klientům                         | (5 242 839)        | (763 697)          |
| Závazky vůči bankám                           | (505 263)          | (73 048)           |
| Finanční závazky určené k obchodování         | (8 438)            | (69 766)           |
| Ostatní pasiva                                | (2 026 418)        | (2 122 277)        |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>(5 633 151)</b> | <b>(1 403 497)</b> |

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

| tis. Kč                       | 2011             | 2010               |
|-------------------------------|------------------|--------------------|
| Úrokové a obdobné výnosy      | 161 968          | 78 117             |
| Úrokové a obdobné náklady     | (999 041)        | (935 639)          |
| Výnosy z poplatků a provizí   | 17 321           | 26 138             |
| Náklady na poplatky a provize | (1 208)          | (7 686)            |
| Čistý zisk z obchodování      | 52 555           | (27 890)           |
| Ostatní provozní výnosy       | 8 605            | 14 752             |
| Všeobecné správní náklady     | (239 762)        | (219 343)          |
| <b>Celkem</b>                 | <b>(999 562)</b> | <b>(1 071 551)</b> |

### (c) Členové dozorčí rady, představenstva a vedení

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

|                             | Představenstvo |          | Dozorčí rada |       | Vedení  |         |
|-----------------------------|----------------|----------|--------------|-------|---------|---------|
|                             | 2011           | 2010     | 2011         | 2010  | 2011    | 2010    |
| Aktiva určená k obchodování | -              | -        | -            | -     | 437     | 80      |
| Závazky vůči klientům       | (13 762)       | (19 823) | (806)        | (621) | (2 468) | (2 386) |

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

Výše zmíněné pohledávky odpovídají kladné reálné hodnotě derivátových obchodů.

Související náklady a výnosy za členy dozorčí rady, představenstva a vedení banky byly k 31. prosinci 2011 a 2010 nevýznamné a z tohoto důvodu nebyly bankou vykazovány.

### (d) Podrozvahové položky

Banka poskytla spřízněným osobám k 31. prosinci 2011 úvěrové přísliby ve výši 66 974 tis. Kč (2010: 25 074 tis. Kč).

## 40. Následné události

Banka založila dceřinou společností PPFb Grant s.r.o. Dceřiná společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 9. března 2012.

Dne 4. dubna 2012 rezignoval na funkci člena představenstva pan Ing. Pavel Langr, CIA.

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

Odesláno dne 11. dubna 2012

### **Mgr. Petr Milev**

předseda představenstva  
PPF banka a.s.

### **Ing. Josef Zeman**

místopředseda představenstva  
PPF banka a.s.

Osoba odpovědná za účetní závěrku:

Osoba odpovědná za účetnictví:

### **RNDr. František Vencí**

ředitel divize finančního řízení

### **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 2011 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 2011 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.

### **RNDr. František Vencel**

ředitel divize finančního řízení

V Praze dne 26. dubna 2012

# 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 2011  
© PPF banka a.s. 2012  
Konzultace, produkce a výroba: B.I.G. Prague  
Design: Studio Najbrt  
Fotografie: Václav Jirásek



