



# Obsah

<b>4 / Slovo předsedy představenstva</b>
<b>6 / Základní nekonsolidované finanční ukazatele</b>
<b>8 / Profil společnosti</b>
<b>10 / Složení vrcholových orgánů</b>
<b>16 / Organizační struktura PPF banky a.s. k 31. 12. 2017</b>
<b>18 / Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti</b>
19 / Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky
21 / Hospodaření PPF banky v roce 2017
23 / Obchodní činnost PPF banky v roce 2017
23 / Aktivity PPF banky na finančních trzích
23 / Podnikové bankovníctví a veřejný sektor
24 / Privátní bankovníctví pro fyzické osoby
25 / Informační technologie a bezpečnost informačních systémů
25 / Lidské zdroje a strategie řízení
26 / Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady
26 / Auditní a neauditorské služby
26 / Veřejně prospěšné projekty
26 / Další informace
26 / Cíle a metody řízení rizik
26 / Následné události
27 / Návrh na rozdělení zisku za rok 2017
<b>29 / Zpráva nezávislého auditora</b>
<b>34 / Nekonsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2017</b>
<b>89 / Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2017</b>
<b>127 / Konsolidační celek</b>
<b>128 / Základní konsolidované finanční ukazatele</b>
<b>130 / Zpráva nezávislého auditora</b>
<b>136 / Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2017</b>
<b>192 / Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky</b>
<b>193 / Kontakty</b>

# Slovo předsedy představenstva

## Vážení akcionáři, klienti, partneři, milí kolegové,

když se ohlédnu za loňským rokem, musím konstatovat, že rok 2017 byl pro PPF banku velmi úspěšný. Podařilo se nám dosáhnout nejlepšího výsledku v historii Banky a zároveň jsme pokračovali v upevňování pozice na českém bankovním trhu.

V minulém roce PPF banka vygenerovala nejvyšší čistý zisk ve své historii (1,5 mld. Kč), což představuje výnos na průměrný vlastní kapitál ve výši 15,83 %. Zároveň jsme vylepšili svoji kapitálovou pozici, když kapitálový poměr vzrostl z 15,86 % ke konci roku 2016 na 16,22 % ke konci roku 2017. Nadprůměrně profitabilní a zároveň kapitálově dobře vybavená Banka představuje velmi dobrou zprávu pro oba hlavní akcionáře, hlavní město Prahu i skupinu PPF.

Co k našemu výsledku za rok 2017 nejvíce přispělo?

Navýšili jsme objem úvěrů poskytnutých klientům o 12 % na 33,2 mld. Kč, a dosáhli jsme tak nadprůměrného růstu ve srovnání s celým českým bankovním trhem. To vše při zachování velice efektivního hospodaření. Všeobecné správné náklady totiž představovaly v PPF bance v roce 2017 pouze 0,4 % celkových aktiv, a byly tak v relativním vyjádření oproti průměru českých bank cca poloviční.

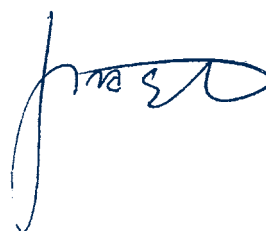
Zároveň se PPF banka stala v roce 2017 nejaktivnějším dealerem na primárním trhu českých státních dluhopisů a obsadila v hodnocení Ministerstva financí ČR první místo. Ze všech primárních dealerů jsme pomohli České republice umístit na trhu největší množství státních dluhopisů, které MF ČR používá na financování státního dluhu.

Osobně mám radost také z toho, že jsme jako administrátor zajistili úspěšnou emisi podřízených dluhopisů PPF Financial Holdings B.V. v objemu 4 mld. CZK.

Zvládli jsme realizovat rovněž další stanovené cíle. Významně jsme posílili IT systémy, které nám nyní umožňují efektivnější využití datové základny. Úspěšně se nám podařilo dokončit také řadu projektů vyplývajících z regulatorních požadavků či požadavků na zefektivnění procesů uvnitř Banky (např. IFRS9, PSD2, MiFID II).

A konečně: v průběhu loňského roku jsme si vydefinovali novou korporátní identitu a návazně na to vytvořili webovou prezentaci, která nyní plně odpovídá nejnovějším trendům a technickým požadavkům.

Výborné finanční výsledky a všechny další úspěchy PPF banky dosažené v loňském roce vedly k upevnění naší pozice důvěryhodného partnera ve finančním světě. Za to bych chtěl mnohokrát poděkovat nejen našim akcionářům, kteří nám poskytují podporu a strategické řízení, ale především všem našim zaměstnancům, kteří se na výsledcích PPF banky podíleli každodenním vysokým pracovním úsilím a profesionalitou.



**Ing. Petr Jirásko**  
předseda představenstva a generální ředitel

# Základní nekonsolidované finanční ukazatele

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

## Vývoj zisku před zdaněním

mil. Kč	
2010	804
2011	758
2012	1 144
2013	784
2014	893
2015	1 583
2016	1 473
2017	1 908

## Vývoj bilanční sumy

mil. Kč	
2010	52 361
2011	65 718
2012	76 843
2013	104 818
2014	108 237
2015	103 084
2016	136 625
2017	232 941

## Základní nekonsolidované ekonomické ukazatele

(podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – IFRS)

mil. Kč	2017	2016
<b>Aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	157 926	60 032
Aktiva určená k obchodování	8 919	9 987
Realizovatelná aktiva	28 981	31 080
Pohledávky za bankami	3 355	5 437
Pohledávky za klienty	33 236	29 632
Majetkové účasti	112	71
Ostatní aktiva	412	386
<b>Aktiva celkem</b>	<b>232 941</b>	<b>136 625</b>
<b>Pasiva</b>		
Závazky vůči bankám	38 963	6 819
Závazky vůči klientům	157 384	103 060
Vydané dluhové cenné papíry	3 090	2 622
Finanční závazky určené k obchodování	12 936	10 546
Podřízené závazky	1 459	1 458
Základní kapitál	769	769
Ostatní složky vlastního kapitálu	9 375	7 979
Ostatní pasiva	8 965	3 372
<b>Pasiva celkem</b>	<b>232 941</b>	<b>136 625</b>
<b>Výkaz zisku a ztrát</b>		
Čisté výnosy z úroků	2 457	1 808
Čisté výnosy z poplatků a provizí	129	164
Čistý zisk z obchodování a výnosy z dividend	625	477
Všeobecné správní náklady	(953)	(760)
Ztráty ze snížení hodnoty	(177)	(38)
Ostatní provozní výsledek	(173)	(178)
Daň z příjmů	(387)	(269)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>1 521</b>	<b>1 204</b>
<b>Základní poměrové ukazatele</b>		
Klasifikované klientské úvěry / klientské úvěry celkem	13,54 %	16,53 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	16,22 %	15,86 %
ROAA	0,71 %	0,93 %
ROAE	15,83 %	14,75 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	1 026	624
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	4	3
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	7	5

\* podle metodiky ČNB

# Profil společnosti



## Základní charakteristika společnosti

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

## Datum a způsob založení

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

Základní kapitál:	769 mil. Kč
Vlastní kapitál:	10 144 mil. Kč
Bilanční suma:	232 941 mil. Kč
Akcie:	neregistrované na jméno, kmenové, zaknihované, vedené v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.

Pozn.: údaje k 31. 12. 2017

## Předmět podnikání

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

PPF banka je členem:

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

## Složení akcionářů

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

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

# Složení vrcholových orgánů

# Představenstvo

## **Ing. Petr Jirásko**

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

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

## **Ing. Jaroslava Studenovská**

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

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

## **Ing. Miroslav Hudec**

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

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

## **Ing. Gabriela Mošovská, MBA**

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

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

# Dozorčí rada

## Ing. Igor Kottman

člen představenstva od 2. 11. 2016  
ředitel divize obchodu

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

## Ing. Ladislav Chvátal

předseda dozorčí rady od 20. 8. 2015  
(člen dozorčí rady od 29. 4. 2015)

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

## JUDr. Petr Lachnit

místopředseda dozorčí rady od 20. 8. 2015  
(člen dozorčí rady od 29. 4. 2015)

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

## **Mgr. Tomáš Kaplan**

člen dozorčí rady od 29. 4. 2015

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

## **Bohuslav Samec**

člen dozorčí rady od 16. 1. 2009

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

## **Ing. Lenka Baramová**

členka dozorčí rady od 7. 1. 2009

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

## **Ing. Martin Hýbl**

člen dozorčí rady od 2. 6. 2011

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

# Výbor pro audit

## **Ing. Jitka Mašátová**

předsedkyně výboru pro audit

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

## **Ing. Valdemar Linek**

místopředseda výboru pro audit

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

## **Bohuslav Samec**

člen výboru pro audit

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

# Vrcholové vedení

## **Ing. Petr Jirásko**

generální ředitel od 14. října 2013

## **Ing. Gabriela Mošovská, MBA**

ředitelka divize řízení rizik od 1. ledna 2016

## **Ing. Jaroslava Studenovská**

ředitelka divize operations od 1. května 2007

## **Ing. Karel Tregler, Ph.D., CFA**

ředitel divize finanční trhy od 1. ledna 2014

## **Ing. Igor Kottman**

ředitel divize obchodu od 11. ledna 2016

## **Ing. Miroslav Hudec**

ředitel divize finančního řízení od 1. ledna 2014

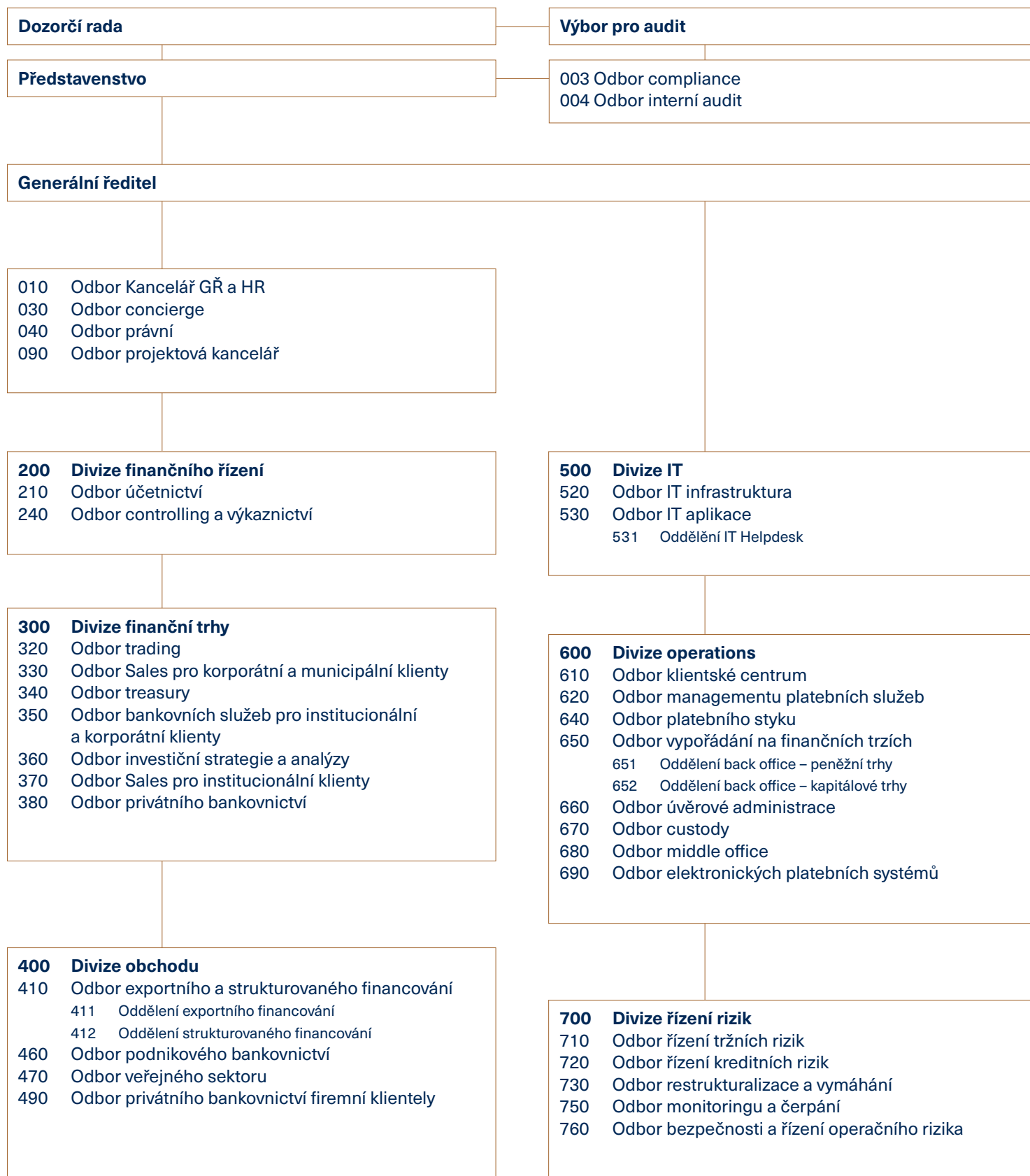
## **Mgr. Tomáš Janota**

ředitel divize IT od 1. srpna 2013

# Organizační struktura PPF banky a.s.

k 31. prosinci 2017





# Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti

# Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky

Česká ekonomika v podstatě v průběhu celého roku 2017 pozitivně překvapovala. Celkově oproti roku 2016 vzrostlo HDP o 4,5 %, což je stejně jako v roce 2015, kdy byl ale růst tažen zejména dočerpáváním peněz z evropských fondů. V roce 2017 byl růst tažen domácími faktory, zejména soukromou spotřebou a také investicemi. Spotřebu podporuje velmi dobrá situace na trhu práce s rekordní nezaměstnaností a s ní spojený růst mezd. Také investice do jisté míry reagují na situaci na trhu práce, kdy nedostatek pracovníků nutí firmy investovat do technologického vybavení. Vyšší investice by teoreticky měly do budoucna přinést vyšší produktivitu, a tedy nadále podporovat růst české ekonomiky. Naopak příspěvky zahraničního obchodu k růstu se postupně během roku snižovaly s tím, jak rostoucí domácí spotřeba podporovala vyšší dovozy, a i když růst vývozu zůstal v průběhu celého roku značný, příspěvek zahraničního obchodu k celkovému růstu byl ve 4. čtvrtletí již jen nepatrných 0,1 %.

Nabídková strana ekonomiky se příliš nemění. Hlavní roli i nadále hraje průmysl. Zpracovatelský průmysl přispěl k celkovému růstu 2 procentními body podobně jako v roce 2016, lépe se ale oproti roku 2016 dařilo v roce 2017 sektoru služeb. K růstu 1 p.b. přidal sektor peněžnictví a telekomunikace a díky silné domácí poptávce se dařilo i obchodu, pohostinství a dopravě. Naopak sektor stavebnictví se stále nedokázal dostat z loňského útlumu, zejména kvůli nedostatečným infrastrukturním projektům kofinancovaným z evropských fondů. K 31. 12. 2017 bylo vyúčtováno pouze 12,2 % prostředků z programového období 2014–2020.

Příznivá situace zůstává zejména na trhu práce, kde se nezaměstnanost již dva roky drží na nejnižší úrovni z celé EU. Podle metodiky Českého statistického úřadu klesla nezaměstnanost na konci roku 2017 na 2,4 %. Roste i zaměstnanost. Podle Českého statistického úřadu podíl zaměstnaných osob v roce 2017 opět překonal historická maxima z předchozího roku a vyšplhal se na 74,5 %. Kombinací historicky nízké nezaměstnanosti a růstu počtu volných pracovních míst (aktuálně 230 tisíc) pocítují podle konjunkturálních indikátorů podniky jako největší brzdu svého růstu, protože nemohou najít dostatečný počet pracovníků. Tato situace tak vytváří tlak na růst mezd.

V průběhu celého roku 2017 se inflace držela v horní polovině cílového pásma. K tomuto vývoji velkým dílem přispěly nejen ceny potravin, ale i zavedení EET, které s sebou přineslo zdražování v oddíle stravování a ubytování. K vyšší inflaci také přispívá silná domácí poptávka spolu se mzdovými tlaky. Zároveň stále protiinflačně působí situace v eurozóně, kde se inflace stále pohybuje hluboko pod cílem ECB, a výraznější inflační tlaky jsou alespoň prozatím v nedohlednu. Ke konci roku 2017 se inflace začala postupně snižovat, zde se ovšem jednalo pouze o statistický efekt vyšší srovnávací základny, přičemž celkový obrázek se nijak neměnil.

Prosperující ekonomika i inflace nad cílem umožnily ČNB přejít k utaženějším měnovým podmínkám. V dubnu po více než 4 letech ukončila režim intervencí a obnovila volně plovoucí kurzový režim. Vzhledem k překoupenosti koruny nebyly její následné zisky dramatické, a ČNB tak měla možnost přistoupit k zvyšování sazeb. Celkem v roce 2017 zvýšila ČNB základní čtrnáctidenní repo sazbu dvakrát z 0,05 na 0,5 %. Ve snaze opět rozšířit spready mezi repo sazbou, lombardní sazbou a diskontní sazbou zvýšila ČNB lombardní sazbu z 0,25 % na 1 %, zatímco diskontní sazbu ponechala beze změny na 0,05 %. Devizové rezervy, které centrální banka naakumulovala za dobu kurzového závazku na historicky nejvyšší hodnoty (téměř 70 % HDP), prozatím ČNB drží a jejich výše ji nijak neznepokojuje (klesá pouze s tím, jak se snižuje hodnota rezerv s posilující korunou).

Fiskální situace zůstává dobrá, i když na rozdíl od roku 2016 skončil v roce 2017 státní rozpočet se schodkem 6,2 mld. Kč. To je o 53,8 mld. Kč menší schodek, než byl plánovaný, na druhou stranu silnému ekonomickému růstu, jaký byl v roce 2017, by příslušel spíše rozpočtový přebytek. Celkové zadlužení České republiky každopádně zůstává relativně nízké, aktuálně dluh představuje 32,6 % HDP.

Dobrá ekonomická situace se v roce 2017 projevila i v bankovním sektoru. Celkový objem úvěrů, které banky poskytly ke konci roku 2017, vzrostly meziročně o 4,6 % na 3 085 mld. Kč. Úvěry domácnostem vzrostly i přes makrobezpečnostní opatření ČNB o 7,7 % oproti předchozímu roku.

Rostly i úvěry nefinančním podnikům, které měly ke konci roku 2017 načerpány úvěry v hodnotě 1 022 mld. CZK (o 4,8 % více než před rokem). Stejně jako v roce 2016 podniky využívaly cizoměnových úvěrů jako přirozeného zajištění proti posílení koruny po ukončení intervenčního režimu. Cizoměnové úvěry vzrostly o 11 %, úvěry v domácí měně o 2 %.

Celková kvalita úvěrového portfolia zůstává dobrá. Podíl úvěrů v selhání k 3. čtvrtletí 2017 poklesl oproti stejnému období předchozího roku o 1 p.b. na 3,8 %.

# Hospodaření PPF banky v roce 2017

PPF banka v roce 2017 dosáhla nejlepšího hospodářského výsledku ve své historii. Výsledek hospodaření po zdanění v roce 2017 činil 1 521 mil. Kč a překonal výsledek roku 2016 o 317 mil. Kč. Vlastní kapitál se zvýšil téměř o 16 % a dosáhl úrovně 10 144 mil. Kč. Objem pohledávek za klienty vzrostl o 12 % a velikost bilanční sumy se v důsledku příznivých obchodních příležitostí na trhu ve srovnání s koncem roku 2016 zvýšila dokonce na 232 mld. Kč.

Čistý úrokový výnos v meziročním srovnání 2017 a 2016 narostl o 36 %, na 2 457 mil. Kč. Vliv zvyšování repo sazby ČNB na konci roku 2017 a tlak z přebytku domácí měny se projevily v nárůstu bilanční sumy, ve zvýšení úrokových výnosů (26 %) a ve snížení úrokových nákladů (-9 %). Čisté výnosy z poplatků a provizí v roce 2017 klesly o 20 %, na úroveň 129 mil. Kč. Pokles se týkal oblasti transakčních poplatků od klientů. V roce 2017 PPF banka vykázala čistý zisk z finančních operací ve výši 625 mil. Kč, což je nárůst o 31 % proti roku 2016. Za vynikajícím výsledkem jsou úspěchy při obchodování s cennými papíry a příznivé podmínky na domácím trhu, hlavně očekávání posilování lokální měny.

Výsledkem výše uvedeného je skutečnost, že celkové provozní výnosy přesáhly hodnotu předcházejícího roku o 31 %.

Ztráty ze snížení hodnoty k pohledávkám a zárukám za rok 2017 dosáhly 177 mil. Kč. V roce 2016 to byla ztráta ve výši 38 mil. Kč. Vliv v meziročním nárůstu je obdobný jak ze ztráty ze snížení hodnoty pohledávek, tak ze ztráty ze snížení hodnoty k zárukám.

Za nárůstem všeobecných správních nákladů o 193 mil. Kč roku 2017 při porovnání s rokem 2016 jsou hlavně: zvýšení nákladů na nájemné, rezerva na právní spory a využití limitu na daňově uznatelné poskytnutí darů, související s vysokým daňovým základem roku 2017. Výše ostatních provozních nákladů, jejichž nejvýznamnější částí je příspěvek do fondu garančního systému finančního trhu, je na úrovni roku 2016. Podíl správních nákladů na celkových provozních výnosech (bez započítání ztráty ze snížení hodnoty k pohledávkám a rezervám) je v pozitivním trendu, tedy mírně klesl na úroveň 29 % proti 31 % v roce 2016.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank v roce 2017 dosáhly 158 mld. Kč proti 60 mld. Kč roku 2016. Významný růst úložek u centrální banky je odrazem současné ekonomické situace, tedy uvolněním kurzu Kč a růstem úrokových sazeb.

Pohledávky za klienty vzrostly meziročně o 12 % na 33 mld. Kč, a to hlavně v sektoru nefinančních organizací.

Hrubá hodnota úvěrů v selhání mírně vzrostla na 4,7 mld. Kč v porovnání se stavem na konci minulého roku 4,3 mld. Kč. Aktuální poměrová hodnota úvěrů v selhání dosahuje 13,8 %. Proti konci roku 2016 jde o mírný pokles. Nicméně tato hodnota neodráží věrně riziko podstupované PPF bankou. Důvodem je zařazení úvěrů krytých pojištěním EGAP v kategorii úvěrů v selhání. Pro účely výpočtu poměru úvěrů v selhání se přitom kalkuluje s hrubou expozicí na klienty a pojištění EGAP se nezohledňuje. Po úpravě objemu úvěrů v selhání tak, aby zohledňovaly pojištění EGAP (u úvěrů v selhání a úvěrů pojištěných EGAP se od hrubé expozice odečte hodnota pojištění), je poměr úvěrů v selhání k celkovým poskytnutým úvěrům na úrovni 6,8 %. Skutečná rizikovost úvěrového portfolia je tedy výrazně nižší.

PPF banka v roce 2017 dosáhla zisku před zdaněním 1 908 mil. Kč, což je proti roku 2016 zvýšení o 435 mil. Kč. Téměř 30% nárůst proti roku 2016 je odrazem nadstandardních provozních výnosů roku 2017.

PPF banka za rok 2017 odvedla daň z příjmů ve výši 387 mil. Kč.

Hlavním zdrojem financování jsou závazky vůči klientům. Objem zdrojů na účtech klientů dosáhl 157 mld. Kč. Na masivním nárůstu objemu závazků na požádání se nejvýznamněji podílí segment veřejného sektoru. Na meziročním nárůstu termínovaných depozit se podílí mírně segment veřejného sektoru a velmi významně sektor finančních služeb. Finanční závazky určené k obchodování vzrostly proti konci roku 2016 o 2,3 mld. Kč na 12,9 mld. Kč.

Rentabilita vlastního kapitálu v roce 2017 činila 15,83 % a kapitálový poměr pro celkový kapitál dosáhl k 31. 12. 2017 hodnoty 16,22 %.

PPF banka v roce 2017 pokračovala ve svých charitativních projektech a společenskou odpovědnost i nadále vnímá jako jednu ze svých základních hodnot.

# Obchodní činnost PPF banky v roce 2017

## Aktivity PPF banky na finančních trzích

PPF banka funguje jako centrální bod pro přístup skupiny PPF na finanční trhy a stejné investiční služby poskytujeme i širokému spektru našich dalších klientů.

Stejně jako v minulých letech PPF banka velmi aktivně vystupovala jako tvůrce trhu pro české státní dluhopisy. V hodnocení primárních dealerů, které sestavuje Ministerstvo financí ČR, se PPF banka dostala v celkovém hodnocení na první místo mezi všemi primárními dealery. Stejněho umístění jsme dosáhli v části primárního trhu, kde PPF banka pomohla zobchodovat nejvyšší objem nově vydaných státních dluhopisů.

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

v mld. Kč	2017	2016	2015
Domácí dluhopisy	126,7	228,6	161,5
Zahraniční dluhopisy	21,5	37,4	19,4
Dluhopisy celkem	148,2	266,0	180,9
Domácí akcie	2,5	2,1	0,9
Zahraniční akcie	2,0	6,8	4,0
Akcie celkem	4,5	8,9	4,9
<b>Celkem</b>	<b>152,7</b>	<b>274,9</b>	<b>185,8</b>

V oblasti korporátních dluhopisů organizovala PPF banka na konci roku 2017 vydání podřízeného dluhu PPF Financial Holdings ve výši 4 mld. Kč, kde jsme vystupovali jako hlavní manažer a administrátor emise. Začátkem roku 2017 PPF banka aranžovala vydání soukromé emise dluhopisů Home Credit ve výši téměř 2 mld. Kč. V průběhu roku jsme vydali několik strukturovaných produktů pro potřeby našich klientů privátního bankovníctví.

Na devizovém trhu jsme vyrovnali mírný pokles objemů z roku 2016. Zobchodovali jsme rekordní objemy na měnovém trhu spotových i derivátových kontraktů. Rozdělení a časový vývoj obchodů PPF banky jsou zobrazeny v tabulce níže.

v mld. Kč	2017	2016	2015
FX spot	244,2	166,7	178,5
FX deriváty	468,8	373,1	425,3
<b>Celkem</b>	<b>713,0</b>	<b>539,8</b>	<b>603,8</b>

V oblasti úrokových derivátů PPF banka podstatně navýšila aktivitu, což souviselo s oživením trhu CZK FRA instrumentů a taktéž s vyššími požadavky klientů na zajištění proti úrokovým rizikům.

v mld. Kč	2017	2016	2015
IR deriváty	160,3	45,0	26,0

## Podnikové bankovníctví a veřejný sektor

V oblasti podnikového a firemního bankovníctví jsme v roce 2017 pokračovali v rozvoji a kultivaci obchodních vztahů se svými klíčovými klienty v segmentech, na které se dlouhodobě specializujeme. Jsou to hlavně výrobní průmyslová odvětví, energetika (v tuzemsku i zahraničí), dále strojírenství, potravinářství a také těžba a zpracování dřeva. Relevantním segmentem byl pro nás nadále i velkoobchod a maloobchod, kde jsme v roce 2017 zrealizovali i nové akvizice. Naši aktivitu jsme dále rozvíjeli v segmentu finančních institucí, poskytovatelů půjček a leasingových společností. Úspěšně jsme pokračovali ve vyhledání a podpoře nových atraktivních nemovitostních projektů, jejichž podíl také podpořil růst a stabilitu našeho portfolia.

V exportním a strukturovaném financování PPF banka v roce 2017 pokračovala v poskytování služeb klientům v České republice, v zemích SNS a ve střední a východní Evropě. Banka ve svých službách doprovází české exportéry a investory při jejich expanzi v zahraničí, napomáhá financování projektů a akvizic českým i zahraničním investorům. V roce 2017 Banka pokračovala ve financování řady významných transakcí strukturovaného financování v Evropě a Asii, kterými podpořila rozvojové a akviziční aktivity svých klientů. V roce 2017 PPF banka významně podpořila expanzi skupiny Home Credit v Asii.

Naše spolupráce s veřejným sektorem v roce 2017 navázala na dobré výsledky předchozích let. I v tomto roce jsme systematicky posilovali postavení PPF banky v segmentu, podstatným způsobem jsme rozšířili portfolio klientů z řad krajů a získali jsme nové významné klienty z oblasti veřejného sektoru.

Fenomén Smart City a komplexních inteligentních řešení problémů života ve městech silně rezonuje ve veřejné správě, proto jsme v roce 2017 nabídli vybraným klientům možnost využít komplementárních dovedností skupiny PPF a vytvořili jim prostor pro inovativní řešení agendy Smart City.

Silně vnímáme postupující digitalizaci agendy našich klientů a jejich důraz na elektronickou formu komunikace, a i proto jsme v bance zahájili proces modernizace našeho internetového bankovníctví. Věříme, že nové internetové bankovníctví přinese našim klientům zkvalitnění komunikace s Bankou a zjednodušení platební agendy tak, abychom našim klientům pomohli efektivněji pracovat při správě financí.

Při všech našich obchodních aktivitách v podnikovém a firemním bankovníctví a v službách pro veřejný sektor jsme i nadále dbali hlavně na vysokou úroveň spolupráce s našimi klienty, na profesionalitu našeho týmu a kvalitní produktovou nabídku s ohledem na zachování vysoké úrovně našeho portfolia. Jsme hrdí, že můžeme poskytovat profesionální bankovní servis pro významné klienty z municipální sféry, a je pro nás velkou motivací do další práce, aby i naši klienti byli hrdí, že jsou klienty PPF banky.

## Privátní bankovníctví pro fyzické osoby

Odbor privátního bankovníctví PPF banky se specializuje na nejnáročnější klientelu z řad fyzických osob a poskytování investičních služeb. Velmi si zakládáme na kvalitě týmu zkušených privátních bankéřů, expertních znalostech a umění naslouchat našim klientům. Rok 2017 pro nás byl v mnoha ohledech výjimečný, a to jak z pohledu dosažených výsledků, úspěšné implementace nové regulace, tak i významnými událostmi na finančních trzích. Pokračovali jsme v hledání atraktivních příležitostí pro naše klienty a současně se nám podařilo být významnou oporou pro skupinu PPF při emisi podřízeného dluhopisu PPF Financial Holdings.

Naší dlouhodobou strategií je i nadále individuální a profesionální přístup, budování vzájemné důvěry a důraz na spokojenost našich klientů. Budování těchto hodnot se budeme i v následujících letech dále věnovat, tak abychom našim klientům umožnili zcela odlišný pohled na bankovní služby.



## Informační technologie a bezpečnost informačních systémů

Rok 2017 byl ovlivněn požadavky vyplývajícími z regulace bankovního sektoru. I v této souvislosti byla přijata strategie rozvoje informačních systémů v horizontu příštích 3 let. Nově definovaná IT strategie Banky reflektuje hlavní trendy bankovního sektoru – posilování bezpečnostních standardů, digitalizaci procesů a schopnost adaptace regulatorních požadavků. V průběhu roku 2017 jsme věnovali pozornost definování požadavků na IT architekturu Banky spojenou s obsluhou klienta. Závěr roku přinesl změny spojené s implementací regulatorních požadavků MiFID II a PSD2 a zároveň jsme představili novou webovou prezentaci Banky. V první polovině roku 2017 jsme implementovali nový systém EWS, který automatizoval podporu procesů spojených s monitoringem úvěrového portfolia. Zároveň byla zavedena nová verze systému Kondor, která vedle zavedení nových funkcí znamenala i přechod na standardně podporovanou databázovou platformu. Projekt upgradu hlavního bankovního systému prošel úspěšně fází integračních testů.

V oblasti IT infrastruktury Banky jsme dospěli k optimalizaci nákladů spojených s přijetím a provozováním zálohování nového licenčního modelu. Obnova datových center pokračovala rekonstrukcí primární serverovny spojenou s generační výměnou síťových technologií. V roce 2017 jsme zahájili přechod z virtualizovaných pracovních stanic na operační systém Windows 10, který přináší nejen nové funkcionality v oblasti bezpečnosti, ale zároveň umožňuje lepší škálovatelnost systémových zdrojů pro jednotlivé pracovní stanice.

V oblasti bezpečnosti IS probíhalo spíše drobné zlepšování bezpečnosti v oblastech řízení přístupu, testování bezpečnostních mechanismů a kontroly souladu s bezpečnostní politikou. Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika spolupracoval na mnoha probíhajících projektech – PSD2, GDPR, Multichannel, SWIFT security.

V uplynulém roce byl zaznamenán jeden bezpečnostní incident, který měl větší dopad na chod Banky – výpadek virtuálních desktopů zaměstnanců Banky v délce 4 hodin. Ostatní bezpečnostní incidenty a události neměly na Banku významný dopad a byly průběžně odstraňovány.

## Lidské zdroje a strategie řízení

Cílem strategie řízení lidských zdrojů PPF banky je dosažení souladu s obchodní strategií Banky a zároveň se strategií investiční skupiny PPF, jejíž jsme součástí. V kontextu aktuálních trendů v řízení lidských zdrojů jsme se zaměřili v roce 2017 na identifikaci klíčových oblastí, které se staly prioritami pro rozvoj v daném období a ve střednědobém horizontu.

Mezi tyto priority patří mimo jiné podpora interní komunikace a spolupráce, a to i prostřednictvím aktivit zaměřených na osobní a profesní rozvoj, čímž chceme dosáhnout zvýšení efektivity napříč organizací. Klíčovou oblastí je také odměňování a motivace zaměstnanců, podpora firemní kultury, zjednodušování procesů v oblasti lidských zdrojů atp.

V kontextu situace na trhu práce v roce 2017 lze říci, že se naše organizace stále těšila vysokému zájmu ze strany uchazečů o zaměstnání. Výběrová řízení jsou koncipována tak, abychom naplnili požadavky na odbornou způsobilost, profesionalitu a osobnostní předpoklady pro výkon práce na obsazovaných pozicích současně se zachováním přirozené diverzity.

## Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady

Principy odměňování PPF banky reflektují zákonné regulační požadavky. Zásady odměňování jsou stanoveny představenstvem společnosti a schvalovány dozorčí radou. Definování zásad odměňování zohledňuje obchodní výsledky Banky i vazby na případná rizika a jejich dodržování je v souladu s regulačními požadavky ověřováno jednou ročně odborem interního auditu, který reportuje výsledky dozorčí radě a představenstvu.

Za období roku 2017 byly vyplaceny pouze schválené peněžní odměny. Naturální příjmy nebyly poskytnuty.

## Auditní a neauditní služby

Odměny za auditní služby externího auditora za PPF banku a.s. představují za rok 2017 částku 5,8 mil. Kč (za rok 2016 částku 6,8 mil. Kč).

Auditní a neauditní služby poskytnuté PPF bance a jejím dceřiným společnostem externím auditorem, případně členskými společnostmi externího auditora, jsou uvedeny v následující tabulce:

mil. Kč	2017	2016
Auditní služby	5,8	6,8
Jiné ověřovací služby	1,7	0,4
Konzultační služby	1,8	2,2
<b>Celkem</b>	<b>9,3</b>	<b>9,4</b>

Dceřiné společnosti PPF banky a.s.:

mil. Kč	2017	2016
Auditní služby	0,6	0,8
Jiné ověřovací služby	-	0,2
Konzultační služby	-	-
<b>Celkem</b>	<b>0,6</b>	<b>1,0</b>

## Veřejně prospěšné projekty

PPF banka přispívá již tradičně největší měrou Nadaci THE KELLNER FAMILY FOUNDATION, která mimo jiné podporuje vzdělávací projekty pro nadané studenty a žáky ze sociálně slabých rodin a dětských domovů. Dále se PPF banka podílí na provozu bilingvní mateřské školy pro sluchově postižené.

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

## Další informace

Společnost v průběhu roku 2017 ani 2016 neměla žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje ani ochrany životního prostředí.

Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Společnost nenabyla žádné vlastní akcie nebo vlastní podíly.

## Cíle a metody řízení rizik

Cíle a metody řízení rizik jsou detailně popsány ve Finanční části této výroční zprávy, a to jak na individuální, tak na konsolidované úrovni.

## Následné události

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

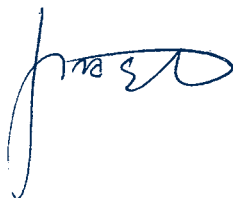
## Návrh na rozdělení zisku za rok 2017

Hospodaření PPF banky za rok 2017 skončilo po zdanění ziskem ve výši 1 520 659 699,95 Kč.

Představenstvo PPF banky navrhuje následující rozdělení zisku:

Převod do sociálního fondu	2 000 000,00 Kč
Převod do nerozděleného zisku	1 518 659 699,95 Kč

V Praze dne 9. dubna 2018



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



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

# Finanční část

# Zpráva nezávislého auditora



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

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

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

### **Zpráva o auditu individuální účetní závěrky**

#### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### ***Základ pro výrok***

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### ***Hlavní záležitosti auditu***

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.



## Opravné položky k pohledávkám za klienty

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Výše uvedenou oblast jsme stanovili jako hlavní záležitost auditu vzhledem k tomu, že vedení Banky stanovuje významné a komplexní předpoklady a úsudky při určení přiměřenosti a dostatečnosti opravných položek k pohledávkám za klienty.</p> <p>Opravné položky k pohledávkám za klienty v celkové výši 1 067 mil. Kč k 31. prosinci 2017 představují odhad vedení Banky budoucích ztrát z těchto pohledávek k rozvahovému dni v souladu s účetním standardem IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování.</p> <p>Pro posouzení, zda došlo ke snížení hodnoty úvěrové expozice, Banka stanovila kritéria, na základě kterých posuzuje, zda byla identifikována ztráta. Tato kritéria zahrnují vybrané zjistitelné informace, zejména finanční problémy dlužníka, prodlení s platbami úroků nebo jistiny, insolvenci nebo jinou restrukturalizaci úvěru, zhoršující se finanční výsledky. Na základě těchto kritérií Banka zařazuje pohledávky za klienty do příslušné kategorie (pohledávky bez selhání dlužníka, pohledávky se selháním dlužníka).</p> <p>Pro znehodnocené pohledávky za klienty (tj. pohledávky se selháním) je výpočet opravných položek stanoven na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Klíčovým předpokladem a úsudkem Banky při stanovení opravné položky pro znehodnocené pohledávky za klienty je určení výše budoucích přijatých peněžních toků (včetně toků z realizace zajištění) a časového okamžiku jejich přijetí.</p> <p>Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy 3 (účetní postupy) a bodech 16, 23 a 39 (doplňující údaje</p>	<p>V rámci řešení uvedené záležitosti auditu jsme provedli především následující postupy:</p> <p>Kriticky jsme zhodnotili pravidla pro posuzování pohledávek a tvorbu opravných položek v Bance na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci sektoru.</p> <p>Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol souvisejících s identifikací a výpočtem ztrát z pohledávek za klienty, zejména kontrol nad zařazení pohledávek do příslušné kategorie (pohledávky bez selhání dlužníka, pohledávky se selháním dlužníka), kontrol nad párováním příchozích plateb a výpočtem dnů po splatnosti, kontrol nad stanovením hodnoty zajištěním atd. Testování jsme provedli formou dotazování společně s pozorováním, inspekci a kontrolou podkladové dokumentace a vybranými přepočty.</p> <p>Na vzorku úvěrů jsme posoudili skutečnosti týkající se vývoje dlužníka, existenci indikátorů znehodnocení a způsoby stanovení opravné položky. Dále jsme na vzorku znehodnocených úvěrů prověřili odhady budoucích peněžních toků souvisejících s daným úvěrem. Také jsme věnovali zvláštní pozornost klíčovým předpokladům a úsudkům, které souvisely s výší a načasováním odhadovaných budoucích peněžních toků.</p> <p>Provedli jsme analytické postupy formou meziročního srovnání klíčových ukazatelů, zejména podílu opravných položek na celkových pohledávkách za klienty.</p> <p>Provedli jsme analytické postupy nad</p>



Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
k položkám výkazu o finanční pozici a výkazu o úplném finančním výsledku).	vývojem položky pohledávky za klienty a souvisejících opravných položek v roce 2017 z hlediska času a struktury.  Posoudili jsme rovněž dostatečnost údajů zveřejněných Bankou o opravných položkách a souvisejícím řízení úvěrového rizika v příloze v konsolidované účetní závěrce.

### **Ostatní informace**

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

Společnost k 31. prosinci 2017 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

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

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

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

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

### **Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky**

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



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

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

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

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.





Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

#### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

##### *Určení auditora a délka provádění auditu*

Auditorem Společnosti nás dne 26. dubna 2017 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 19 let.

##### *Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 9. dubna 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

##### *Poskytování neauditorských služeb*

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.


Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

##### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 9. dubna 2018

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

  
Ing. Jindřich Vašina  
Partner  
Evidenční číslo 2059

# Nekonsolidovaná účetní závěrka

dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2017

## Individuální výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosincem 2017

mil. Kč	Poznámka	2017	2016
Úrokové a obdobné výnosy	6	2 902	2 299
Úrokové a obdobné náklady	6	(445)	(491)
<b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>		<b>2 457</b>	<b>1 808</b>
Výnosy z dividend		-	1
Výnosy z poplatků a provizí		183	219
Náklady na poplatky a provize	7	(54)	(55)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>129</b>	<b>164</b>
Čistý zisk z finančních operací	8	625	476
Ostatní provozní výnosy	9	6	2
Provozní výnosy		3 217	2 451
Všeobecné správní náklady	10	(953)	(760)
Ztráty ze snížení hodnoty	23	(177)	(38)
Ostatní provozní náklady	11	(179)	(180)
Provozní náklady		(1 309)	(978)
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>1 908</b>	<b>1 473</b>
Daň z příjmů	20	(387)	(269)
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>		<b>1 521</b>	<b>1 204</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<b>Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty</b>			
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		(152)	214
Změna reálné hodnoty		(27)	369
Zisk/ztráta z přecenění vykázaná do zisku nebo ztráty		(125)	(155)
Odložená daň		29	(41)
<b>Ostatní úplný výsledek</b>		<b>(123)</b>	<b>173</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>		<b>1 398</b>	<b>1 377</b>

Příloha uvedená na stranách 38 až 88 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka byla 9. dubna 2018 schválena představenstvem Banky.

Za představenstvo ji podepsali:

Ing. Petr Jirásko

Ing. Miroslav Hudec

## Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2017

mil. Kč	Poznámka	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	157 926	60 032
Aktiva určená k obchodování	13	8 919	9 987
Realizovatelná finanční aktiva	14	28 981	31 080
Pohledávky za bankami	15	3 355	5 437
Pohledávky za klienty	16	33 236	29 632
Majetkové účasti	17	112	71
Hmotný majetek	18	36	29
Nehmotný majetek	19	96	57
Ostatní aktiva	22	280	300
<b>Aktiva celkem</b>		<b>232 941</b>	<b>136 625</b>
<b>Cizí zdroje</b>			
Závazky vůči bankám	24	38 963	6 819
Závazky vůči klientům	25	157 384	103 060
Vydané dluhové cenné papíry	26	3 090	2 622
Finanční závazky určené k obchodování	27	12 936	10 546
Splatný daňový závazek	28	114	36
Odložený daňový závazek	20	133	164
Rezervy	30	182	52
Ostatní pasiva	29	8 536	3 120
Podřízené závazky	31	1 459	1 458
<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>222 797</b>	<b>127 877</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	33	769	769
Emisní ážio	33	412	412
Nerozdělený zisk		8 418	6 899
Fondy z přecenění finančních nástrojů	34	545	668
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>10 144</b>	<b>8 748</b>
<b>Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem</b>		<b>232 941</b>	<b>136 625</b>

# Individuální výkaz o peněžních tocích

k 31. prosinci 2017

mil. Kč	2017	2016
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 908	1 473
<b>Úpravy o nepeněžní operace:</b>		
Odpisy a amortizace	31	27
Kurzové rozdíly	3	38
Čistá ztráta ze snížení hodnoty investičních cenných papírů	-	-
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů a půjček	177	38
Čistý úrokový výnos	(2 457)	(1 808)
Přecenění aktiv a finančních závazků určených k obchodování	624	65
Čistý zisk / ztráta z cenných papírů určených k obchodování	(335)	-
Čistý zisk / ztráta z vydaných cenných papírů	(1)	-
Čistý zisk / ztráta z prodeje realizovatelných cenných papírů	(123)	(155)
Dividendy z cenných papírů určených k obchodování	-	(1)
Ostatní úpravy	(125)	173
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>(298)</b>	<b>(150)</b>
<b>Změny stavu provozních aktiv a pasiv:</b>		
Vklady u centrálních bank	(213)	(69)
Aktiva určená k obchodování	1 068	5 265
Pohledávky za bankami	2 528	(1 577)
Pohledávky za klienty	(3 634)	(3 836)
Ostatní aktiva	20	455
Finanční závazky určené k obchodování	2 390	785
Závazky vůči bankám	32 144	5 160
Závazky vůči klientům	54 324	44 532
Ostatní pasiva	5 416	(3 039)
	93 745	47 526
Přijaté úroky	2 849	2 224
Placené úroky	(344)	(413)
Zaplacené daně	(342)	(310)
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>	<b>95 908</b>	<b>49 027</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
Pořízení finančních investic	(11 767)	(8 336)
Příjmy z prodeje finančních investic	13 734	3 629
Nákup dlouhodobého hmotného majetku	(22)	(8)
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku	(55)	(22)
Pořízení dceřiných společností	(41)	(15)
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>	<b>1 849</b>	<b>(4 752)</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	554	970
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	(187)	(17 984)
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>	<b>367</b>	<b>(17 014)</b>
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období	98 124	27 261
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	58 679	31 440
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a ekvivalentům	2	(22)
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci (viz bod 39 (f))</b>	<b>156 805</b>	<b>58 679</b>

# Individuální výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2017

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Oceňovací rozdíly z přecenění	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2017</b>	<b>769</b>	<b>412</b>	<b>668</b>	<b>6 899</b>	<b>8 748</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>					
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2017	-	-	-	1 521	1 521
Ostatní závazky „sociální fond“	-	-	-	(2)	(2)
<b>Ostatní úplný výsledek</b>					
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	(123)	-	(123)
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>	<b>769</b>	<b>412</b>	<b>545</b>	<b>8 418</b>	<b>10 144</b>
<b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníků</b>					
Výplata dividend	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>769</b>	<b>412</b>	<b>545</b>	<b>8 418</b>	<b>10 144</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2016</b>	<b>769</b>	<b>412</b>	<b>495</b>	<b>5 697</b>	<b>7 373</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>					
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2016	-	-	-	1 204	1 204
Ostatní závazky „sociální fond“	-	-	-	(2)	(2)
<b>Ostatní úplný výsledek</b>					
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	173	-	173
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>	<b>769</b>	<b>412</b>	<b>668</b>	<b>6 899</b>	<b>8 748</b>
<b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníků</b>					
Výplata dividend	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>769</b>	<b>412</b>	<b>668</b>	<b>6 899</b>	<b>8 748</b>

# Příloha individuální účetní závěrky

za rok končící 31. prosincem 2017

## 1. Úvod

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

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

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

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

Konečnou ovládající osobou Banky je společnost PPF Group N.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 33264887.

Sídlo:

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

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

## 2. Prohlášení o shodě

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

## 3. Důležité účetní metody

### (a) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

Sestavení účetní závěrky dle IFRS vyžaduje uplatnění úsudku vedení společnosti, odhadů a předpokladů, které ovlivňují aplikaci účetních pravidel a vykazovaných hodnot aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Odhady a související předpoklady jsou založeny na minulé zkušenosti a řadě dalších faktorů, které jsou za daných okolností považovány za přiměřené, jejichž výsledky tvoří základ rozhodnutí týkajících 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, jsou popsány v bodě č. 5 a odhady dopadů z důvodu standardů IFRS, které ještě nejsou v platnosti a které jsou relevantní pro účetní závěrku, jsou popsány v bodě č. 4.

Individuální účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání Banky. Kromě individuální účetní závěrky Banka připravuje i konsolidovanou účetní závěrku, která zahrnuje společnosti uvedené v bodě č. 17.

## **(b) Cizí měna**

### **(i) Funkční měna**

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

### **(ii) Transakce v cizí měně**

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny na funkční měnu Banky devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách v den účetní závěrky jsou přepočtena do funkční měny devizovým kurzem platným v tento den. Kurzové rozdíly plynoucí z přepočtu cizích měn jsou 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. Deriváty v čisté dlouhé pozici (kladná reálná hodnota), stejně jako nakoupené opce, jsou vykazovány jako „Aktiva určená k obchodování“. Deriváty 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 kotována 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, 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 oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti ani se nejedná o úvěry a pohledávky. Realizovatelné finanční nástroje zahrnují dluhové, akciové a další investice.

#### **(ii) Pořízení finančních aktiv**

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

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

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů.

Jakékoli nástroje, jejichž cena není kotována na aktivním trhu a jejichž hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, jsou oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty finančního nástroje.

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

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

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

#### **Oceňovací modely**

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

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



## **Oceňovací rámec**

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

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

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

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

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

## **(v) Zisky a ztráty z přecenění**

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

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

## **(vi) Specifické finanční nástroje**

### **Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank**

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

### **Pohledávky za bankami a klienty**

Pohledávky za bankami a klienty a nakoupené úvěry, které má 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 Důležité účetní metody (g).

### **Vydané dluhové cenné papíry**

Vydané dluhové cenné papíry jsou vykázány v zůstatkové ceně v položce „Vydané dluhové cenné papíry“. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

### **Podřízené závazky**

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

## **(vii) Finanční deriváty**

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

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

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

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

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

## **(viii) Vložené deriváty**

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

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

## **(d) Odúčtování**

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

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

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

## **(e) Zpětné odkupy**

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

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

## **(f) Kompenzace**

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

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

## **(g) Ztráty ze snížení hodnoty**

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

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

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

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

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

Banka neaplikuje portfoliový přístup k hodnocení úvěrů a půjček.

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

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

## **(h) Úrokové výnosy a náklady**

Úrokové výnosy a náklady jsou vykazovány ve výsledku hospodaření do období, s nímž časově a věcně souvisejí, za použití efektivní úrokové míry nástroje nebo relevantní pohyblivé úrokové sazby. Úrokové výnosy a náklady rovněž obsahují amortizaci jakéhokoliv diskontu nebo prémie, anebo 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, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, jsou vyloučeny z výsledku hospodaření.

## (k) Zisky/ztráty z finančních operací

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

## (l) Výnosy z dividend

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

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

## (m) Hmotný majetek

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

Budovy	10–30 let
Ostatní	1 rok–5 let

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

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

## (n) Nehmotný majetek

### Software a ostatní nehmotný majetek

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

## (o) Rezervy

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

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

## (p) Zdanění

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

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

## (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.

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

V průběhu roku byly zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2017 dosud závazné a které Banka předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Bankou potenciálně dopad níže uvedené standardy.

### IFRS 9 Finanční nástroje (účinný od 1. ledna 2018)

Dne 24. července 2014 zveřejnila IASB finální verzi standardu IFRS 9 Finanční nástroje. IFRS 9 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno. Tento standard nahrazuje IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování.

Banka aplikuje standard IFRS 9 od 1. ledna 2018 ve znění, jak byl vydaný v červenci 2014. Na základě provedených posouzení se odhadovaná úprava počátečního zůstatku vlastního kapitálu Banky k 1. lednu 2018 v souvislosti s požadavky na znehodnocení v rámci IFRS 9 pohybuje v rozsahu 200–250 mil. Kč.

Výše uvedené hodnocení je předběžné a skutečný dopad přijetí IFRS 9 k 1. lednu 2018 se může změnit, protože:

- ačkoli se v druhé polovině roku 2017 uskutečnil paralelní běh (obou modelů dle IAS 39 a IFRS 9), zavedené nové systémy a související kontroly nebyly používány a testované dostatečnou dobu;
- nové účetní metody, předpoklady, úsudky a odhady ještě mohou být změněny do té doby, než Banka dokončí svou první účetní závěrku, která zahrnuje i den prvotní aplikace IFRS 9.

### (i) Klasifikace finančních aktiv

IFRS 9 zavádí novou klasifikaci a přístup k oceňování finančních aktiv, které odrážejí obchodní model, ve kterém jsou aktiva řízena, a charakteristiky smluvních peněžních toků z těchto aktiv.

IFRS 9 rozlišuje tři základní kategorie pro klasifikaci finančních aktiv: finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou (AC), oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Dojde ke zrušení stávajících kategorií finančních aktiv dle IAS 39: držených do splatnosti, úvěrů a jiných pohledávek a realizovatelných finančních aktiv.

Finanční aktivum je oceňováno naběhlou hodnotou, pokud splňuje obě z následujících podmínek a zároveň není zařazeno do kategorie aktiv FVTPL:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků; a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků (SPPI – Solely payments of principal and interest) z nesplacené částky jistiny.

Finanční aktivum je oceňováno reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, pokud splňuje obě z následujících podmínek a zároveň není zařazeno do kategorie aktiv FVTPL:

- finanční aktivum drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv; a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

K datu prvotní aplikace Banka může neodvolatelně určit některé investice do kapitálových nástrojů, které nejsou určené k obchodování, a bude je vykazovat jako nástroj oceňovaný reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Toto rozhodnutí učiní jednotlivě za každý nástroj.

Všechna aktiva, která nejsou oceňována naběhlou hodnotou nebo jako FVOCI, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Navíc Banka může při prvotním zaúčtování neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které by jinak splňovalo podmínky k oceňování v naběhlé hodnotě nebo jako FVOCI, do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout.

Finanční aktivum je zařazeno do jedné z těchto tří kategorií při prvotním účtování, viz níže.

### **Obchodní model**

Banka určila cíle každého obchodního modelu, ve kterých jsou finanční aktiva držena na úrovni portfolia, protože to nejlépe vystihuje způsob, jakým Banka aktiva řídí a předkládá o nich informace vedení. Tyto informace zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené postupy a cíle portfolia a jejich realizaci v praxi;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia a předkládána klíčovému vedení Banky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu), a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři (například zda jsou odměny založeny na reálné hodnotě řízených aktiv, nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích);
- četnost, hodnotu a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání týkající se budoucí prodejní činnosti. Informace o prodeji samy o sobě však nejsou posuzované izolovaně, ale jako součást celkového hodnocení, jakým Banka dosahuje stanoveného cíle řízení finančních aktiv, a zejména způsobu realizace peněžních toků.

Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování a která jsou řízena a jejich výkonnost je měřena na bázi reálné hodnoty, budou oceňována jako FVTPL, protože nejsou držena ani za účelem inkasa smluvních peněžních toků, ani za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje finančních aktiv.

### **Posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (SPPI)**

Pro účely posouzení je „jistina“ definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úrok“ představuje časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), jakož i ziskovou marži.

Při posuzování, jestli smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny, Banka bere v úvahu smluvní podmínky instrumentu. To zahrnuje posouzení, jestli finanční aktivum neobsahuje smluvní podmínky, které by mohly změnit časový rozvrh nebo výši smluvních peněžních toků, a tak by nespĺnily SPPI kritéria. Při tomto posouzení Banka posuzuje následující:

- podmíněné události, které by mohly změnit časový rozvrh nebo výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- podmínky prodloužení nebo dřívějšího splácení;
- podmínky, které limitují nárok Banky na smluvní peněžní toky z aktiva – např. aktiva „bez postihu“;
- podmínky, které modifikují časovou hodnotu peněz, např. pravidelná refixace úrokových sazeb.

Většina úvěrů a ostatních pohledávek v portfoliu Banky obsahuje smluvní podmínku umožňující předčasné splacení.

Smluvní podmínka, která umožňuje předčasné splacení, je ale v souladu s kritériem SPPI, pokud předčasné splacená částka v podstatě představuje nesplacenou částku jistiny a úrok z nesplacené částky jistiny, které mohou obsahovat přiměřenou dodatečnou kompenzaci za dřívější ukončení smlouvy.

Navíc předčasné splacení je v souladu s kritériem SPPI, i když finanční aktivum je pořízeno s premií nebo diskontem oproti smluvní jmenovité hodnotě, pokud výše předčasné splátky představuje v podstatě částku smluvní jmenovité hodnoty a časově rozlišený (ale neuhrazený) smluvní úrok, který může obsahovat přiměřenou dodatečnou kompenzaci za dřívější ukončení smlouvy; a také v případě, pokud reálná hodnota předčasné splaceného prvku není významná při prvotním zaúčtování finančního aktiva.

### **Očekávaný dopad**

Standard IFRS 9 ovlivní klasifikaci a oceňování finančních aktiv od 1. ledna 2018 následovně:

- Obchodní finanční aktiva a deriváty, které jsou oceňované jako FVTPL dle IAS 39, budou také oceňovány jako FVTPL dle IFRS 9.
- Úvěry a pohledávky za bankami a klienty, které jsou klasifikovány jako úvěry a ostatní pohledávky v naběhlé hodnotě dle IAS 39, budou také oceňovány v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.
- Dluhové cenné papíry, které jsou klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry dle IAS 39, budou oceňovány jako FVOCI nebo v amortizované hodnotě dle IFRS 9, což záleží na určitých okolnostech.
- Kapitálové nástroje, které jsou klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry dle IAS 39, budou oceňovány jako FVOCI dle IFRS 9.

Banka neočekává, že by tyto změny v klasifikaci kvůli aplikaci IFRS 9 k 1. lednu 2018 měly mít významný dopad do vlastního kapitálu Banky.

### **(ii) Klasifikace finančních závazků**

IFRS 9 významně nemění existující požadavky dle IAS 39 ohledně klasifikace finančních závazků.

V případě oceňování jsou ale zatím dle IAS 39 všechny změny v reálné hodnotě finančních závazků oceňovaných jako FVTPL vykázané v zisku nebo ztrátě. Dle IFRS 9 jsou změny reálné hodnoty prezentované následovně:

- částka změny reálné hodnoty finančního závazku, která je důsledkem změn úvěrového rizika souvisejícího s tímto závazkem, se vykáže do ostatního úplného výsledku;
- zbývající částka změny reálné hodnoty závazku se vykáže do zisku nebo ztráty.

Banka neočekává, že by tyto změny kvůli aplikaci IFRS 9 k 1. lednu 2018 měly mít významný dopad do vlastního kapitálu Banky.

### **(iii) Odúčtování a smluvní modifikace**

IFRS 9 přebírá požadavky IAS 39 ohledně odúčtování finančních aktiv a závazků bez významných změn.

Avšak IFRS 9 zavádí změnu, pokud nastane u finančního instrumentu, který není oceňovaný FVTPL, modifikace, která nevede k odúčtování. Dle IFRS 9 banka vypočte novou hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (naběhlou hodnotu finančního závazku) diskontováním modifikovaných smluvních peněžních toků původní efektivní úrokovou mírou tohoto finančního aktiva a zisk nebo ztrátu z modifikace zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Dle IAS 39 banka nevykazuje žádný zisk nebo ztrátu ve výkazu zisku a ztráty při modifikaci finančních závazků nebo u zdravých finančních aktiv, pokud nedojde k jejich odúčtování.

Banka neočekává, že by tyto změny kvůli aplikaci IFRS 9 k 1. lednu 2018 měly mít významný dopad do vlastního kapitálu Banky.

### **(iv) Požadavky na zveřejňování**

IFRS 9 požaduje rozsáhlé nové požadavky na zveřejňování, především v oblasti úvěrového rizika a očekávaných úvěrových ztrát.

## **(v) Přechod**

Změny v účetních metodách z důvodu aplikace IFRS 9 budou aplikovány retrospektivně kromě níže uvedeného:

Banka využije výjimku, která povoluje neupravovat komparativní informace pro předchozí období ohledně změn klasifikace a oceňování (včetně znehodnocení). Rozdíly účetních hodnot finančních aktiv a pasiv z důvodu aplikace IFRS 9 budou vykázány k 1. lednu 2018 v nerozděleném zisku minulých let.

Následující posouzení bylo provedeno na základě skutečností a okolností, které existují k datu prvotní aplikace IFRS 9:

- stanovení obchodního modelu, ve kterém je dané finanční aktivum drženo;
- určení určitých investic do kapitálových nástrojů, které nejsou určené k obchodování, jako FVOCI;
- u finančních závazků oceněných jako FVTPL stanovení, jestli by způsob účtování dopadů změn úvěrového rizika do ostatního úplného výsledku nevedl ke vzniku nebo zvětšení účetního nesouladu v hospodářském výsledku.

## **(vi) Snížení hodnoty – finanční aktiva, úvěrové přísliby a smlouvy o finanční záruce**

Model snížení hodnoty v IFRS 9 nahrazuje model „vzniklé ztráty“ v IAS 39 modelem „očekávané úvěrové ztráty“. Tento nový model snížení hodnoty se týká následujících finančních nástrojů, které nejsou oceněny FVTPL:

- finanční aktiva, která nejsou dluhovými nástroji;
- pohledávky z leasingu;
- vydané úvěrové přísliby a smlouvy o finanční záruce (dříve bylo snížení hodnoty oceněno dle IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva).

Dle IFRS 9 není z akciových investic vykazována ztráta ze snížení hodnoty.

IFRS 9 vyžaduje, aby byla vykázána opravná položka ve výši buď 12 měsíčních očekávaných úvěrových ztrát, nebo celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou očekávané úvěrové ztráty, které vznikají v důsledku všech možných selhání finančního nástroje po dobu očekávané životnosti finančního nástroje, přičemž 12měsíční očekávané úvěrové ztráty představují tu část očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během 12 měsíců od data vykázání.

Banka vykáže opravnou položku, která se rovná výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, kromě následujících případů, kdy bude vykázána 12měsíční očekávaná úvěrová ztráta:

- dluhové investiční cenné papíry, u nichž je určeno nízké úvěrové riziko k datu vykázání. Banka považuje dluhový cenný papír za cenný papír s nízkým úvěrovým rizikem, pokud úroveň jeho úvěrového rizika odpovídá globálně vnímané definici „investment-grade“ (tj. cenný papír s nízkým rizikem selhání); a
- ostatní finanční nástroje (jiné než pohledávky z leasingu) a ostatní aktiva, u nichž úvěrové riziko od počátečního zaúčtování výrazně nevzrostlo a u nichž počet dnů po splatnosti je nižší nebo roven 30. Významné zhoršení bonity úvěru je definováno jako snížení o 2 stupně a více od vzniku aktiva.



## Ocenění očekávaných úvěrových ztrát

Očekávané úvěrové ztráty jsou pravděpodobnostně váženým odhadem úvěrových ztrát, které budou oceněny následovně:

- finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená k datu vykazání: současná hodnota všech hotovostních schodků – tj. rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso Banka očekává;
- finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená k datu vykazání: rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;
- nevyčerpané úvěrové přísliby: současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky splatnými bance, pokud je příslib čerpán, a peněžními toky, jejichž inkaso Banka očekává; a
- smlouvy o finanční záruce: současná hodnota očekávaných plateb za účelem odškodnění držitele po odečtení všech částek, jejichž inkaso Banka očekává.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva jsou definována v rámci IFRS 9 podobným způsobem jako finanční aktiva, u kterých došlo k snížení hodnoty podle IAS 39.

## Definice selhání

Dle IFRS 9 bude Banka považovat finanční aktivum za aktivum ve stadiu selhání, pokud:

- je nepravděpodobné, že dlužník splatí své úvěrové závazky vůči bance v plné výši bez realizace zajištění; nebo
- dlužník má významný úvěrový závazek vůči bance, který je více než 90 dní po splatnosti. Kontokorenty jsou považovány za kontokorenty po splatnosti, pokud zákazník poruší doporučený limit nebo mu byl doporučen limit, který je nižší než současná nesplacená částka.

Při posuzování, zda je dlužník ve stadiu selhání, zváží Banka následující indikátory:

- kvalitativní: např. porušení smluvního ujednání;
- kvantitativní: např. status po splatnosti; a
- interně vytvořená data nebo data získaná z externích zdrojů (např. insolvenční rejstřík či rejstřík konkurzů).

Vstupní údaje využité v rámci posouzení, zda je finanční nástroj ve stadiu selhání, a jejich významnost se mohou v průběhu času měnit s cílem reflektovat změny okolních podmínek.

## Úrovně úvěrového rizika

Banka přiřadí každé jednotlivé expozici příslušnou úroveň úvěrového rizika na základě různých dat, která jsou určena k predikci rizika selhání, a aplikuje při tom svůj zkušený úsudek ohledně úvěrového rizika. Banka použije tyto úrovně při identifikaci výrazných zvýšení úvěrového rizika dle IFRS 9. Úrovně úvěrového rizika jsou definovány za použití kvalitativních a kvantitativních faktorů, které indikují riziko selhání.

Při počátečním vykazání bude každé expozici přiřazena úroveň úvěrového rizika na základě dostupných informací o dlužníkovi. Expozice budou podléhat průběžnému monitorování, v jehož důsledku může být expozice přesunuta do jiné úrovně úvěrového rizika.

Úrovně úvěrového rizika budou primárním vstupním údajem pro určení časové struktury pravděpodobnosti selhání u expozicí.

### **Stanovení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika**

Dle IFRS 9 Banka při posouzení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika (tj. rizika selhání) finančního nástroje od počátečního zaúčtování, zváží všechny přiměřené a doložitelné informace, které jsou relevantní a jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a zahrnují jak kvantitativní, tak kvalitativní informace a analýzu na základě historických zkušeností Banky, odborné posouzení úvěrů a informací o budoucím vývoji.

Kritéria se mohou lišit dle jednotlivých portfolií a budou zahrnovat pojistku/podporu podle stadia neplnění plateb v souladu s IFRS 9. Jako podporu/pojistku, a jak je požadováno v rámci IFRS 9, bude Banka dopředu předpokládat, že k významnému zvýšení úvěrového rizika nedojde později, než kdy je aktivum více než 30 dnů po splatnosti. Banka určí dny po splatnosti vypočítáním počtu dnů od nejdříve uplynulého data splatnosti, k němuž nebyla obdržena platba v plné výši – dle hranice významnosti.

Banka primárně identifikuje, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika v souvislosti s expozicí porovnáním:

- úrovně úvěrového rizika k datu vykazání; s
- úrovní úvěrového rizika, jehož odhad byl proveden při počátečním zaúčtování expozice.

Banka bude mít za to, že došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, pokud se určí, že se úroveň úvěrového rizika k datu vykazání zvýšila od prvotního zaúčtování o 2 či více stupňů.

Posouzení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykazání finančního nástroje, vyžaduje identifikaci data prvotního vykazání nástroje. U určitých druhů revolvingových produktů (např. kontokorenty) může být datum, kdy došlo k prvnímu sjednání produktu před dlouhou dobou. Modifikace smluvních podmínek finančního nástroje též může toto posouzení ovlivnit.

Banka bude monitorovat přiměřenost kritérií použitých k identifikaci významného nárůstu úvěrového rizika pravidelnými prověrkami s cílem potvrdit, že výsledky posouzení jsou v souladu s IFRS 9 a interními směrnici a nastavením.

### **Modifikovaná finanční aktiva**

Smluvní podmínky úvěru mohou být modifikovány z různých důvodů, a to včetně měnících se tržních podmínek, udržení zákazníků a dalších jiných faktorů, které se nevztahují k současnému nebo potenciálnímu zhoršení bonity zákazníka. Současný úvěr, jehož podmínky byly modifikovány, může být odúčtován a znovu sjednaný úvěr může být zaúčtován jako nový úvěr v reálné hodnotě.

Dle IFRS 9, pokud se podmínky finančního aktiva modifikují kvůli finančním potížím dlužníka a tato modifikace nemá za následek odúčtování, určení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika aktiva, reflektuje porovnání:

- úrovně úvěrového rizika k datu vykazání dle modifikovaných podmínek;
- s úrovní úvěrového rizika na základě údajů o počátečním zaúčtování a podmínek původní smlouvy.

Banka nově sjednává půjčky svým zákazníkům, kteří procházejí finančními problémy (dále jen „činnosti v oblasti odkládání úvěrového rizika – forbearance“) s cílem maximalizovat příležitosti inkasa peněžních prostředků a minimalizovat riziko selhání. Dle postupů Banky v oblasti odkládání úvěrového rizika je odložení půjčky umožněno na selektivní bázi, pokud je dluh konkrétního dlužníka v současnosti ve stádiu selhání nebo pokud existuje velké riziko selhání, nebo existují důkazy, že dlužník učinil všechny přiměřené kroky k zaplacení dluhu dle původních smluvních podmínek a očekává se, že dlužník bude schopen splnit revidované podmínky.

Modifikované podmínky obvykle zahrnují prodloužení doby splatnosti, změnu načasování platby úroků a změnu podmínek úvěrových ujednání.

Obecně je odkládání úvěrového rizika kvalitativní faktor selhání a snížení hodnoty úvěrů a očekávání ohledně odkládání úvěrového rizika jsou relevantní pro posouzení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika.

Po sjednání nových podmínek je zákazník povinen prokázat konzistentně dobrou platební morálku po určitý časový úsek tak, aby již expozice nebyla považována za expozici ve stádiu selhání / úvěrově znehodnocenou, nebo se má za to, že se pravděpodobnost selhání snížila tak, že se opravná položka na ztráty ocení částkou rovnající se 12měsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám.

## Vstupní údaje pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát

Vstupními údaji pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát jsou obecně následující proměnné:

- pravděpodobnost selhání (PD – probability of default);
- ztráta při selhání (LGD – loss given default); a
- expozice při selhání (EAD – exposure at default).

Tyto parametry budou – samostatně či společně – odvozeny z interně vytvořených statistických modelů na základě vlastních historických údajů či z dostupných tržních údajů.

Odhady pravděpodobnosti selhání jsou odhady k určitému datu, které budou vypočteny na základě statistických ratingových modelů a posouzeny využitím ratingových nástrojů nastavených k různým kategoriím protistran a expozic. Tyto statistické modely budou založeny na interně shromážděných datech zahrnujících kvantitativní i kvalitativní faktory. Kde budou k dispozici, tržní data budou též využita pro odvození pravděpodobnosti selhání (PD) pro velké korporátní protistrany, pokud není dostatek interně dostupných údajů pro statistické modelování. Migrace protistrany nebo expozice mezi ratingovými třídami povede ke změně odhadu související pravděpodobnosti selhání (PD).

Ztráta při selhání (LGD) je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. Banka provede odhad parametrů LGD na základě historie návratnosti dluhů vůči protistranám ve stádiu selhání. Pokud není k dispozici dostatek interně dostupných údajů pro statistické modelování, použije Banka k posouzení parametrů LGD.

Expozice při selhání (EAD) představuje expozici v případě selhání. Banka odvodí EAD ze současné výše angažovanosti vůči protistraně. EAD finančního aktiva představuje hrubou účetní hodnotu při selhání.

V případě, kdy je modelování určitého parametru provedeno na kolektivní bázi, budou finanční nástroje seskupeny na základě charakteristik sdíleného rizika, které zahrnují:

- druh nástroje;
- stupeň úvěrového rizika;
- druh kolaterálu;
- datum počátečního zaúčtování;
- zbývající dobu do splatnosti.

Seskupení budou předmětem pravidelného prověřování s cílem zajistit, aby expozice v rámci určité skupiny zůstaly v odpovídajícím rozsahu homogenní.

U portfolií, k nimž má Banka historické údaje pouze v omezeném rozsahu, budou pro účely doplnění interně dostupných údajů použity externí srovnávací informace.

## Informace zaměřené na výhled do budoucna

Dle standardu IFRS 9 plánuje Banka začlenění informací zaměřených na výhled do budoucna jak do posouzení toho, zda úvěrové riziko spojené s určitým nástrojem významně vzrostlo od okamžiku počátečního zaúčtování, tak – dle možností – do oceňování očekávaných úvěrových ztrát. Použité externí informace mohou zahrnovat ekonomické údaje a prognózy zveřejněné vládními orgány a úřady vykonávajícími peněžní politiku v zemích, kde Banka působí, a dále nadnárodními organizacemi, jako např. Organizací pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD) či Mezinárodním měnovým fondem (MMF) a vybranými prognostiky ze soukromé a akademické sféry.

Banka plánuje, na základě dostupnosti údajů a důvěryhodnosti zdrojů, využít analýzy historických dat za účelem odhadu vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a úvěrovým rizikem a ztrátami z úvěrů. Tyto klíčové činitele mohou zahrnovat proměnné, jako např. úrokové míry, míru nezaměstnanosti, prognózy HDP a další.

## Posouzení dopadu

Očekává se, že nejvýznamnější dopad implementace standardu IFRS 9 na účetní závěrku Banky vyplyne z nových požadavků na snížení hodnoty. Ztráty ze snížení hodnoty se zvýší a budou více nestabilní u finančních nástrojů v rozsahu modelu snížení hodnoty dle standardu IFRS 9.

Banka odhadla, že při přijetí standardu IFRS 9 k 1. lednu 2018 bude dopad zvýšení opravných položek na ztráty (před zdaněním) činit cca 200–250 mil. Kč.

## (vii) Dopad do plánování kapitálu

Banka používá k výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku standardizovaný přístup. Výpočet vychází z hodnot expozic po úpravách ocenění, tzn. hodnota expozice se snižuje mimo jiné o opravné položky. Standard IFRS 9 mj. zavádí model znehodnocení úvěrových aktiv založený na očekávaných ztrátách, který nahrazuje model vzniklých ztrát implementovaný ve standardu IAS 39. Očekává se, že IFRS 9 způsobí zvýšenou tvorbu opravných položek, což povede k nižším hodnotám expozic po úpravách ocenění a nižším kapitálovým požadavkům. Tento pokles kapitálových požadavků však převáží snížení kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), od kterého se odečte objem zvýšených opravných položek na očekávané ztráty. Výsledkem bude nižší kapitálový poměr.

Do CRR (nařízení EP a Rady (EU) č. 575/2013) byl nařízením EP a Rady (EU) č. 2017/2395 vložen článek 473a Zavedení IFRS 9, který definuje pětileté přechodné období a dává možnost v rámci něj využít přechodná opatření, která umožňují v čase rozložit negativní dopad vykazování očekávaných úvěrových ztrát na kapitálové zdroje. Přechodné opatření spočívá v tom, že je bance dovoleno, aby si část zvýšených opravných položek na očekávané ztráty zahrnovala po přechodné období do CET1. Tato část v průběhu přechodného období klesá k nule a po jeho konci dojde k plnému uplatnění IFRS 9 do CET1. Banka se rozhodla toto přechodné opatření využít.

Na základě posouzení vlivu zavedení IFRS 9 Banka odhaduje pokles celkového kapitálového poměru k 1. lednu 2018 ve výši 0,26 p.b. před využitím přechodných opatření a ve výši 0,01 p.b. po aplikaci přechodných opatření.

## IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)

Tento nový standard poskytuje rámec, který nahrazuje stávající úpravu vykazování výnosů v IFRS. Účetní jednotky zavedou pětikrokový model s cílem určit, v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykážat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže:

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

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

Vysvětlení k IFRS 15 objasňují některé požadavky tohoto standardu a poskytují další přechodnou úlevu pro společnosti, které tento nový standard implementují.

Novelizace objasňuje jak:

- identifikovat závazek k plnění – příslib převést zboží nebo službu na zákazníka – ve smlouvě;
- určit, zda je společnost odpovědným subjektem (poskytovatelem zboží nebo služby), nebo zástupcem (odpovědným za zajištění poskytnutí zboží nebo služby); a
- určit, zda by výnos z poskytnutí licence měl být vykázán jednorázově, nebo průběžně.

Novelizace účetním jednotkám rovněž poskytuje dvě další praktická zjednodušení:

- Účetní jednotka nemusí měnit vykázání smluv, které jsou dokončené na počátku nejdřívějšího vykazovaného období (týká se pouze účetních jednotek používajících plný retrospektivní přístup).
- U smluv, které byly změněny před začátkem nejdřívějšího vykazovaného období, účetní jednotka nemusí retrospektivně měnit vykázání smlouvy, avšak místo toho zohlední celkový dopad všech změn, k nimž došlo před začátkem nejdřívějšího vykazovaného období (týká se rovněž účetních jednotek vykazujících kumulativní dopad prvotní aplikace tohoto standardu k datu prvotní aplikace).

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

### **IFRS 16 (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později) nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace**

Standard ruší současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projeví postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Nový standard zavádí pro nájemce několik výjimek z rozsahu působnosti, které se týkají:

- leasingů s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně bez možnosti odkupu na konci pronájmu; a
- leasingů, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Účetní zachycení leasingu na straně pronajímatele však zůstává do značné míry nezměněno a rozdíl mezi operativním a finančním leasingem bude zachován.

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

**Novelizace IFRS 10 a IAS 28** Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (Rada pro Mezinárodní účetní standardy dosud nestanovila datum účinnosti, avšak dřívější použití je povoleno).

Tato novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

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

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

### **IFRIC 22 (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)**

Tento standard uvádí požadavky ohledně toho, jaký měnový kurz použít při vykazování transakcí v cizí měně (např. výnosových transakcí) v případech, kdy je platba poskytnuta či přijata předem, a objasňuje, že datem transakce je datum, kdy společnost prvotně zaúčtuje zálohovou platbu nebo výnos příštích období z titulu přijetí zálohy. U transakcí zahrnujících více poskytnutých či přijatých plateb vede každá poskytnutá či přijatá platba ke vzniku samostatného data transakce.

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

### **IFRIC 23 (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)**

Účelem interpretace IFRIC 23 je objasnit účtování o postupech týkajících se daně z příjmů, které dosud nebyly akceptovány finančním úřadem, a zároveň zvýšit transparentnost. Dle IFRIC 23 je klíčová otázka, zda je pravděpodobné, že finanční úřad akceptuje zvolený daňový postup účetní jednotky. Pokud je pravděpodobné, že finanční úřad nejistý daňový postup akceptuje, pak budou částky daně zaúčtované v účetní závěrce v souladu s daňovým přiznáním, přičemž stanovení výše splatné a odložené daně nebude zohledňovat žádnou nejistotu. V opačném případě budou zdanitelný zisk (nebo daňová ztráta), daňové základny a nevyužité daňové ztráty stanoveny způsobem, který poskytuje lepší odhad situace po vyřešení nejistoty, a to za použití buď jediné nejpravděpodobnější částky, nebo očekávané hodnoty (součtu pravděpodobnostně vážených částek). Účetní jednotka musí předpokládat, že finanční úřad bude daný postup zkoumat a bude plně obeznámen s veškerými relevantními informacemi.

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

### **IFRS 2 (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)**

Tato novelizace objasňuje účtování o transakcích s úhradou vázanou na akcie v následujících oblastech:

- dopady rozhodných podmínek a podmínek, které nejsou rozhodnými, na oceňování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti;
- transakce s úhradou vázanou na akcie spojené s čistým vypořádáním v případě závazků z titulu srážkové daně; a
- úprava podmínek úhrady vázané na akcie, která mění klasifikaci transakce z transakce vypořádané v hotovosti na transakci vypořádanou kapitálovými nástroji.

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

### **Dodatek k IAS 28 (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)**

Novelizace objasňuje, že organizace rizikového kapitálu nebo investiční fond, podílový fond a podobné účetní jednotky se mohou při prvotním zaúčtování rozhodnout, že budou investice do přidruženého nebo společného podniku oceňovat reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, a to zvlášť pro každý přidružený nebo společný podnik.

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

**Zdokonalení IFRS (2015–2017) (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)** obsahují 4 novely standardů. Jedná se zejména o následující změny:

- objasnění, že účetní jednotka přecení své doposud držené účasti na společné činnosti, jestliže získá kontrolu nad daným podnikem v souladu s IFRS 3 Podnikové kombinace;
- objasnění, že účetní jednotka nepřeceňuje své doposud držené účasti na společné činnosti, jestliže získá společnou kontrolu nad touto společnou činností v souladu s IFRS 11 Společná ujednání;
- objasnění, že by účetní jednotka měla u výplat dividend vždy účtovat o dopadech z titulu daně z příjmů ve výsledku hospodaření, ostatním úplném výsledku nebo vlastním kapitálu podle toho, kam původně zaúčtovala minulé transakce nebo události, které generovaly rozdělitelné zisky; a
- objasnění, že by účetní jednotka měla z finančních prostředků, které si půjčuje obecně, vyloučit půjčky přijaté konkrétně za účelem získání způsobilého aktiva, dokud nebudou dokončeny všechny podstatné činnosti nezbytné k přípravě daného aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej, neboť půjčky přijaté konkrétně za účelem získání způsobilého aktiva by se neměly vztahovat na půjčku původně přijatou konkrétně s cílem získat způsobilé aktivum, pokud je toto aktivum připraveno pro jeho zamýšlené použití nebo prodej.

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

## 5. Významné účetní odhady a úsudky

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

### Hlavní účetní odhady a předpoklady

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

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

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

Banka zařazuje úvěry poskytnuté zákazníkům do několika skupin, z nichž jednotlivě významné jsou všechny úvěry firemním zákazníkům.

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.

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

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

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

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

#### (ii) Změny v účetních postupech

Banka neprovedla žádné změny v účetních postupech během roku 2017 ani 2016.

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

V letech 2017 a 2016 Banka neidentifikovala žádné změny v účetních standardech, které by měly dopad na účetní závěrku Banky.

## 6. Čisté úrokové a obdobné výnosy

mil. Kč	2017	2016
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	242	23
Pohledávky za bankami	105	64
Pohledávky za klienty	1 746	1 480
Z toho:		
Nezaplacené úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	49	3
Nezaplacené úrokové výnosy z úvěrů s úlevou	40	1
Dluhové cenné papíry	809	732
	<b>2 902</b>	<b>2 299</b>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>		
Závazky vůči bankám	73	(21)
Závazky vůči klientům	(194)	(160)
Vydané cenné papíry a krátké prodeje	(232)	(218)
Podřízené závazky	(92)	(92)
	<b>(445)</b>	<b>(491)</b>
<b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>	<b>2 457</b>	<b>1 808</b>

Banka během let 2017 a 2016 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

## 7. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2017	2016
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Poplatky z klientských transakcí	95	146
Poplatky z poskytnutých záruk	16	24
Poplatky z administrace akcií/dluhopisů	25	4
Poplatky z bankovních transakcí	4	4
Ostatní	43	41
	<b>183</b>	<b>219</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Poplatky z transakcí s ostatními protistranami	(41)	(41)
Poplatky z bankovních transakcí	(13)	(14)
	<b>(54)</b>	<b>(55)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>129</b>	<b>164</b>

## 8. Čistý zisk z finančních operací

mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk / (ztráta) z cenných papírů / z cizoměnových obchodů	2 002	576
Z toho:		
Realizovatelné cenné papíry	125	155
Cenné papíry k obchodování	106	191
Cizoměnové obchody	1 771	230
Čistý zisk / (ztráta) z derivátů	(1 377)	(100)
	<b>625</b>	<b>476</b>



## 9. Ostatní provozní výnosy

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

## 10. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2017	2016
<b>Osobní náklady</b>		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(238)	(239)
Sociální náklady	(70)	(73)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(3)	(2)
Mzdy a odměny klíčového vedení Banky*	(40)	(39)
	(351)	(353)
<b>Ostatní všeobecné správní náklady</b>		
Dary	(190)	(139)
Poradenství	(134)	(108)
Ostatní	(278)	(160)
	(602)	(407)
	<b>(953)</b>	<b>(760)</b>

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení Banky byl v letech 2017 a 2016 následující:

	2017	2016
Členové představenstva	5	3
Členové dozorčí rady**	6	6
Ostatní členové vedení	2	4
Zaměstnanci**	225	210

\* Mzdy a odměny klíčového vedení Banky zahrnují mzdy a odměny členům představenstva, dozorčí rady a ostatním členům vedení za výkon této funkce.

\*\* Dva zaměstnanci vykonávají zároveň i funkci členů dozorčí rady, a jsou proto zahrnuti jak v počtu zaměstnanců, tak v počtu dozorčí rady.

## 11. Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2017	2016
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(145)	(148)
Odpisy majetku	(31)	(27)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(1)	(2)
Příspěvek do garančního fondu obchodníka s cennými papíry	(2)	(1)
Ostatní	-	(2)
	<b>(179)</b>	<b>(180)</b>

## 12. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladní hotovost	34	70
Vklady u centrální banky	1 975	1 762
Termínované vklady u centrální banky	2 000	50 500
Reverzní repo operace s centrální bankou	153 917	7 700
	<b>157 926</b>	<b>60 032</b>

K 31. prosinci 2017 zahrnovala pokladní hotovost a vklady u centrálních bank vklad u centrální banky ve výši 1 975 mil. Kč (31. 12. 2016: 1 762 mil. Kč) představující zůstatek na účtu povinných minimálních rezerv. Splnění stanovené kvóty povinných minimálních rezerv je měřeno prostřednictvím měsíčního průměru denních zůstatků. Tyto prostředky neslouží k dennímu obchodování Banky.

Technické parametry reverzních repo operací jsou následující: splatnost 2 týdny, úročení platnou vyhlášenou repo sazbou.

## 13. Aktiva určená k obchodování

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dluhopisy a směnky:		
Vládní	4 679	7 513
Korporátní	480	615
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	-	-
Kladná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové kontrakty	1 696	958
Měnové kontrakty	2 064	901
Z toho:		
Kotované instrumenty	5 059	8 266
Nekotované instrumenty	3 860	1 721
	<b>8 919</b>	<b>9 987</b>

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

## 14. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dluhopisy a směnky:		
Vládní dluhopisy	11 496	15 125
Korporátní dluhopisy	14 206	12 712
Korporátní směnky	3 227	3 188
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	52	55
Z toho:		
Kotované instrumenty	23 134	27 891
Nekotované instrumenty	5 847	3 189
	<b>28 981</b>	<b>31 080</b>

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

## 15. Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Úvěry poskytnuté bankám	182	247
Transakce na peněžním trhu	2 319	4 782
Ostatní (nostro účty / vklady na běžných účtech)	854	409
<b>Čistá hodnota pohledávek za bankami</b>	<b>3 355</b>	<b>5 437</b>

V průběhu let 2017 a 2016 Banka netvořila ani nerozpustila žádné opravné položky k pohledávkám za bankami.

## 16. Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	34 303	30 669
Opravné položky	(1 067)	(1 037)
<b>Čistá hodnota pohledávek za klienty</b>	<b>33 236</b>	<b>29 632</b>

Analýza koncentrace úvěrových rizik podle jednotlivých sektorů/odvětví a geografického členění je uvedena v bodě 39.

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na individuální bázi:

mil. Kč	2017	2016
Zůstatek k 1. lednu	1 037	1 026
Tvorba v průběhu roku ve výsledku hospodaření	211	330
Rozpuštění nepotřebných opravných položek v průběhu roku	(83)	(292)
Použití v průběhu roku	(59)	(35)
Kurzový rozdíl	(39)	8
	30	11
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>1 067</b>	<b>1 037</b>

## 17. Majetkové účasti

Banka měla následující účasti s rozhodujícím vlivem:

	Hlavní místo podnikání	31. 12. 2017 Podíl (%)	31. 12. 2016 Podíl (%)	31. 12. 2017 mil. Kč	31. 12. 2016 mil. Kč
Rucofin B.V.	RU	100	100	51	51
PPF Financial Consulting s.r.o.	CZ	100	100	5	5
PPF Co3 B.V.	IND, RI, PH	100	100	56	15
<b>Majetkové účasti</b>				<b>112</b>	<b>71</b>

Banka založila dceřinou společnost Rucofin B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Ruské federaci v roce 2012. Rucofin B.V. nakupuje pohledávky Home Credit and Finance Bank v Ruské federaci.

Dále Banka pořídila v průběhu roku 2012 majetkovou účast ve společnosti PPF Financial Consulting s.r.o. za účelem vstupu do segmentu poradenství municipálním klientům.

V roce 2016 Banka pořídila dceřinou společnost PPF Co3 B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Asii.

Banka neměla k 31. prosinci 2017 ani 2016 žádnou účast s podstatným vlivem.

## 18. Hmotný majetek

mil. Kč	Drobný majetek	Budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
K 1. lednu 2016	3	16	16	108	-	143
Přírůstky	2	-	-	6	-	8
Úbytky	-	-	-	(13)	-	(13)
K 31. prosinci 2016	5	16	16	101	-	138
K 1. lednu 2017	5	16	16	101	-	138
Přírůstky	-	1	1	16	5	23
Úbytky	(2)	(4)	(5)	(22)	-	(33)
K 31. prosinci 2017	3	13	12	95	5	128
<b>Oprávký</b>						
K 1. lednu 2016	3	1	16	93	-	113
Přírůstky	-	1	-	8	-	9
Úbytky	-	-	-	(13)	-	(13)
K 31. prosinci 2016	3	2	16	88	-	109
K 1. lednu 2017	3	2	16	88	-	109
Přírůstky	-	4	-	10	-	14
Úbytky	-	(4)	(5)	(22)	-	(31)
K 31. prosinci 2017	3	2	11	76	-	92
<b>Zůstatková cena</b>						
K 31. prosinci 2016	2	14	-	13	-	29
K 31. prosinci 2017	0	11	1	19	5	36

## 19. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>		
K 1. lednu 2016	331	331
Přírůstky	22	22
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2016	353	353
K 1. lednu 2017	353	353
Přírůstky	71	71
Úbytky	(16)	(16)
K 31. prosinci 2017	408	408
<b>Odpisy</b>		
K 1. lednu 2016	278	278
Přírůstky	18	18
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2016	296	296
K 1. lednu 2017	296	296
Přírůstky	16	16
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2017	312	312
<b>Zůstatková cena</b>		
K 31. prosinci 2016	57	57
K 31. prosinci 2017	96	96

## 20. 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 2017 i 2016 byla v České republice daňová sazba 19 %).

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Odložené daňové pohledávky</b>		
Odložená daňová pohledávka ze mzdových nákladů a z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění	18	16
Odložené daňové pohledávky	18	16
<b>Odložené daňové závazky</b>		
Odložený daňový závazek z realizovatelných finančních aktiv	(128)	(157)
Odložený daňový závazek z nezaplaceného úroku z prodlení	(23)	(23)
<b>Odložené daňové závazky</b>	<b>(151)</b>	<b>(180)</b>
<b>Celková odložená daňová pohledávka (závazek)</b>	<b>(133)</b>	<b>(164)</b>

Částka odložené daně vztahující se ke změnám daňové sazby použité pro výpočet odložené daně je 0 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč). V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

K 31. prosinci 2017 evidovala Banka pohledávky z nezaplacených úroků z prodlení v celkové výši 119 mil. Kč (31. 12. 2016: 118 mil. Kč), což je nezdanitelný příjem. Proto Banka vytvořila odložený daňový závazek ve výši 23 mil. Kč (31. 12. 2016: 23 mil. Kč).

Změna odložené daně plynoucí z realizovatelných finančních aktiv ve výši 29 mil. Kč vykázaná k 31. prosinci 2017 (31. 12. 2016: 41 mil. Kč) byla na straně pasiv zahrnuta do vlastního kapitálu jako úprava položky „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou na základě výsledku hospodaření vykazaného pro daňové účely a pohyby odložené daně.

mil. Kč	2017	2016
Daň z příjmů splatná za běžné účetní období	(384)	(277)
Daň z příjmů splatná za minulá účetní období	(5)	(1)
Daň z příjmů odložená	2	9
<b>Celková daň z příjmů (náklad) / výnos</b>	<b>(387)</b>	<b>(269)</b>

Efektivní daňová sazba:

mil. Kč	2017 Daň. základ	2017 Daň	2016 Daň. základ	2016 Daň
<b>Daňová sazba</b>		<b>19,0 %</b>		<b>19,0 %</b>
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 908		1 473	
Daň vypočtená při použití dané sazby daně		363		280
Daňově neodčitatelné náklady	528	100	378	72
Nezdanitelný příjem	(236)	(45)	(252)	(48)
Ostatní položky	(153)	(29)	(137)	(26)
<b>Daň z příjmů (náklad)/výnos – splatná</b>	<b>(389)</b>		<b>(278)</b>	
<b>Efektivní daňová sazba</b>		<b>20,4 %</b>		<b>18,9 %</b>

## 21. Operativní leasing

Splatnost nezrušitelného operativního nájmu je následující:

mil. Kč	2017	2016
Méně než jeden rok	33	39
Mezi jedním a pěti lety	4	44
Více než pět let	3	–
<b>Celkem</b>	<b>40</b>	<b>83</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 2017 činily náklady na operativní leasing 40 mil. Kč (2016: 26 mil. Kč).

## 22. Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Zúčtování s trhem cenných papírů	54	48
Náklady a příjmy příštích období	29	20
Hotovostní zajištění k platebním kartám	156	188
Ostatní	41	44
Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	–	–
	<b>280</b>	<b>300</b>

## 23. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv

mil. Kč	2017	2016
Tvorba opravných položek – pohledávky za klienty	211	330
Rozpuštění nepotřebných opravných položek – pohledávky za klienty	(83)	(292)
Použití opravných položek – pohledávky za klienty	(59)	(35)
Odpis – pohledávky za klienty	58	47
Tvorba rezerv – podrozvahová aktiva	56	1
Rozpuštění rezerv – podrozvahová aktiva	(6)	(13)
Použití rezerv – podrozvahová aktiva	–	–
	<b>177</b>	<b>38</b>

## 24. Závazky vůči bankám

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vklady bank	38 531	5 938
Ostatní (loro účty)	432	881
	<b>38 963</b>	<b>6 819</b>

## 25. Závazky vůči klientům

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Splatné na požádání</b>		
Korporátní klienti:		
Finanční služby	554	1 111
Nefinanční organizace	9 982	7 909
Pojišťovací organizace	71	120
Neziskové organizace	300	311
Fyzické osoby – podnikatelé	203	65
Veřejný sektor	40 309	26 601
Rezidenti – fyzické osoby	1 187	1 773
Nerezidenti:		
Podniky	32 085	37 468
Fyzické osoby	1 621	2 427
<b>Závazky splatné na požádání celkem</b>	<b>86 312</b>	<b>77 785</b>
<b>Termínovaná depozita</b>		
Korporátní klienti:		
Finanční služby	39 272	3 494
Nefinanční organizace	8 733	6 154
Pojišťovací organizace	6 792	1 907
Neziskové organizace	83	11
Fyzické osoby – podnikatelé	–	141
Veřejný sektor	13 019	12 270
Rezidenti – fyzické osoby	34	45
Nerezidenti:		
Podniky	2 277	355
Fyzické osoby	862	898
<b>Termínovaná depozita celkem</b>	<b>71 072</b>	<b>25 275</b>
	<b>157 384</b>	<b>103 060</b>

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

## 26. Vydané dluhové cenné papíry

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finanční organizace	2 797	2 313
Nefinanční organizace	260	277
Veřejný sektor	29	29
Rezidenti – fyzické osoby	4	3
	<b>3 090</b>	<b>2 622</b>

mil. Kč	Úročení	Rok splatnosti	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Investiční certifikáty	fixní	2018–2020	2 447	2 312
Investiční certifikáty	variabilní	2022	350	–
Vydané směnky	fixní	2018–2019	293	310
			<b>3 090</b>	<b>2 622</b>

Banka neporušila dluhové kovenanty ani jiné podmínky vztahující se k jejím vydaným dluhovým cenným papírům k 31. prosinci 2017 ani 2016.

## 27. Finanční závazky určené k obchodování

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Záporná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové nástroje	1 495	830
Měnové nástroje	1 950	1 025
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	9 491	8 691
	<b>12 936</b>	<b>10 546</b>

## 28. Splatný daňový závazek

K 31. prosinci 2017 byl daňový závazek ve výši 384 mil. Kč (31. 12. 2016: 277 mil. Kč) započten se zálohami na daň z příjmů ve výši 266 mil. Kč (31. 12. 2016: 213 mil. Kč) a daní zaplacenou v zahraničí ve výši 4 mil. Kč (31. 12. 2016: 28 mil. Kč).

## 29. Ostatní pasiva

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vázané a escrow účty	7 756	2 309
Závazky ze zúčtování platebního styku	520	534
Závazky vůči dodavatelům	170	149
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	17	15
Výnosy a výdaje příštích období	17	14
Sociální a zdravotní pojištění	6	6
Závazky z operací s cennými papíry	2	1
Ostatní závazky	48	92
	<b>8 536</b>	<b>3 120</b>

Vázané účty obsahují zejména zajišťovací vklady k derivátům ve výši 5 790 mil. Kč (31. 12. 2016: 2 195 mil. Kč).

## 30. Rezervy

Vývoj rezerv je uveden v následující tabulce:

mil. Kč	Rezerva na poskytnuté záruky	Rezerva na právní spory	Ostatní rezervy	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2017</b>	<b>4</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>52</b>
Tvorba	56	70	10	136
Použití	-	-	-	-
Rozpuštění	(6)	-	-	(6)
Vliv do výsledku hospodaření	50	70	10	130
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>54</b>	<b>118</b>	<b>10</b>	<b>182</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2016</b>	<b>16</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>57</b>
Tvorba	1	7	-	8
Použití	-	-	-	-
Rozpuštění	(13)	-	-	(13)
Vliv do výsledku hospodaření	(12)	7	-	(5)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>4</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>52</b>



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

Tvorbu rezerv na právní spory v roce 2017 představuje především incidenční žaloba podaná insolvenčním správcem ve věci údajného neúčinného právního úkonu dlužníka vůči bance.

## 31. Podřízené závazky

Podmínky podřízených závazků jsou následující:

mil. Kč	Rok splatnosti	31. 12. 2017	31. 12. 2016
1 400 mil. Kč podřízený dluh s povinnou pevnou platbou ve výši 6,5 %	2023	1 459	1 458
		<b>1 459</b>	<b>1 458</b>

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

V letech 2017 a 2016 nedošlo ze strany Banky k žádnému nedodržení závazku ani k jinému porušení smlouvy s ohledem na podřízené závazky.

## 32. Smlouvy o zpětné koupi a zpětném prodeji

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

Nakoupená aktiva na základě smlouvy o zpětném prodeji:

mil. Kč	Účetní hodnota pohledávek	Reálná hodnota aktiv přijatých do zástavy
<b>Pohledávky k 31. prosinci 2017:</b>		
za bankami (včetně pohledávek za ČNB)	153 917	151 544
za klienty	–	–
<b>Pohledávky k 31. prosinci 2016:</b>		
za bankami (včetně pohledávek za ČNB)	8 563	8 404
za klienty	1 598	2 263

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:

mil. Kč	Účetní hodnota závazků	Reálná hodnota aktiv poskytnutých do zástavy
<b>Závazky k 31. prosinci 2017:</b>		
za bankami	37 799	41 697
za klienty	45 390	44 444
<b>Závazky k 31. prosinci 2016:</b>		
za bankami	5 204	6 341
za klienty	1 599	1 567

## 33. Základní kapitál

	Počet akcií	Nominální hodnota Kč	Upsaný kapitál mil. Kč
<b>K 31. prosinci 2017:</b>			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769
<b>K 31. prosinci 2016:</b>			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2017 následující:

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

K 31. prosinci 2017 ani k 31. prosinci 2016 nevlastnili členové vedení, představenstva či dozorčí rady žádné akcie Banky.

Banka nemá žádný program na nákup vlastních akcií nebo odměňování formou opcí na nákup vlastních akcií. Všechny akcie Banky byly plně splaceny. Emisní ážio dosahuje 412 mil. Kč (31. 12. 2016: 412 mil. Kč).

## 34. Povaha a účel rezerv

### Fondy z přecenění finančních nástrojů

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

## 35. Vyplacené dividendy

Žádné dividendy nebyly vyplaceny za rok končící 31. prosincem 2017 a 2016.

## 36. Navrhované rozdělení čistého zisku účetního období

Banka navrhuje následující rozdělení svého zisku:

mil. Kč	Čistý zisk za období
Čistý zisk za rok 2017	1 521
Navržené rozdělení zisku za rok 2017:	
Převod do sociálního fondu	(2)
Převod do nerozděleného zisku	(1 519)
	-

Sociální fond je vykázán v položce Ostatní pasiva.

## 37. Podrozvahové položky

### (a) Podmíněné závazky a smluvní přísliby

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vydané záruky	1 706	2 380
Úvěrové přísliby	7 948	5 566
Akreditivy	31	35
	<b>9 685</b>	<b>7 981</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) Podrozvahové finanční nástroje

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Deriváty				
Úrokové swapy	134 216	88 861	101	(10)
Úrokové forwardy	44 100	-	3	-
Měnové deriváty			103	(124)
Nákup	259 783	144 027		
Prodej	259 759	144 151		
Opční kontrakty	2 523	1 432	9	-
Ostatní deriváty			99	138
Nákup	470	528		
Prodej	465	533		
			<b>315</b>	<b>4</b>

Do skupiny ostatních derivátů patří futures (2016: futures).

### (c) Zbytková splatnost derivátů

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

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Úrokové swapy	901	13 360	60 034	59 921	–	134 216
Úrokové forwardy	–	44 100	–	–	–	44 100
Měnové deriváty (nákup)	70 041	59 036	130 706	–	–	259 783
Měnové deriváty (prodej)	70 043	59 077	130 639	–	–	259 759
Opční kontrakty	1 191	1 132	200	–	–	2 523
Ostatní deriváty (nákup)	470	–	–	–	–	470
Ostatní deriváty (prodej)	465	–	–	–	–	465
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Úrokové swapy	1 906	8 324	51 674	26 957	–	88 861
Měnové deriváty (nákup)	58 823	78 115	7 089	–	–	144 027
Měnové deriváty (prodej)	58 828	78 122	7 201	–	–	144 151
Opční kontrakty	–	–	1 432	–	–	1 432
Ostatní deriváty (nákup)	528	–	–	–	–	528
Ostatní deriváty (prodej)	533	–	–	–	–	533

## 38. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

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

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>					
<b>Finanční aktiva</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4 009	153 917	–	157 926	157 926
Pohledávky za bankami	–	3 355	–	3 355	3 355
Pohledávky za klienty	–	–	33 099	33 099	33 236
<b>Finanční závazky</b>					
Závazky vůči bankám	–	38 963	–	38 963	38 963
Závazky vůči klientům	–	157 384	–	157 384	157 384
Vydané dluhové cenné papíry	–	2 906	–	2 906	3 090
Podřízené závazky	–	1 499	–	1 499	1 459

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
<b>K 31. prosinci 2016</b>					
<b>Finanční aktiva</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	52 332	7 700	-	60 032	60 032
Pohledávky za bankami	-	5 437	-	5 437	5 437
Pohledávky za klienty	-	-	29 564	29 564	29 632
<b>Finanční závazky</b>					
Závazky vůči bankám	-	6 819	-	6 819	6 819
Závazky vůči klientům	-	103 060	-	103 060	103 060
Vydané dluhové cenné papíry	-	2 622	-	2 622	2 622
Podřízené závazky	-	1 498	-	1 498	1 458

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

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

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

#### **Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank**

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

#### **Pohledávky za bankami**

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

#### **Pohledávky za klienty**

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

#### **Závazky vůči bankám**

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

#### **Závazky vůči klientům**

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

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

#### **Vydané dluhové cenné papíry**

U dluhových cenných papírů je reálná hodnota vypočítaná na základě tržních vstupů.

## Podřízené závazky

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

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

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>				
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	4 960	198	–	5 158
Deriváty určené k obchodování	99	3 662	–	3 761
Realizovatelné cenné papíry	23 134	5 795	52	28 981
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	9 491	–	–	9 491
Deriváty určené k obchodování	–	3 445	–	3 445

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<b>K 31. prosinci 2016</b>				
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	8 127	–	–	8 127
Deriváty určené k obchodování	138	1 722	–	1 860
Realizovatelné cenné papíry	24 194	6 831	55	31 080
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	8 691	–	–	8 691
Deriváty určené k obchodování	–	1 855	–	1 855

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

mil. Kč	Pohledávky za klienty	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2017</b>			
	<b>29 632</b>	<b>55</b>	<b>29 687</b>
Zisk nebo ztráta z přecenění	–	–	–
ve výsledku hospodaření	–	–	–
v ostatním úplném výsledku	–	(3)	(3)
Nákupy	–	–	–
Prodeje	–	–	–
Poskytnutí/splatnost	3 604	–	3 604
Převody do úrovně 3	–	–	–
Převody z úrovně 3	–	–	–
Převod mezi portfolii	–	–	–
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>33 236</b>	<b>52</b>	<b>33 288</b>

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

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

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

## 39. Řízení rizik

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

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

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

### (a) Úvěrové riziko

#### Řízení úvěrového rizika

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

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

### Řízení úvěrového rizika na individuální úrovni

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

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

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

### Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

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

### Kategorizace pohledávek, účtování ztráty ze snížení hodnoty a tvorba rezerv

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

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

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

### Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota
Bez snížení hodnoty				
Standardní	3 355	3 355	5 437	5 437
<b>Celkem</b>	<b>3 355</b>	<b>3 355</b>	<b>5 437</b>	<b>5 437</b>

Banka nevykázala žádné naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za bankami s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2017 ani 2016.



## Pohledávky za klienty (individuální přístup)

mil. Kč	31. 12. 2007		31. 12. 2016	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota
Standardní	28 503	28 503	25 600	25 600
Sledované	1 076	1 076	769	769
Nestandardní	1 157	1 157	1 965	1 890
Pochybné	543	484	100	39
Ztrátové	3 024	2 016	2 235	1 334
<b>Celkem</b>	<b>34 303</b>	<b>33 236</b>	<b>30 669</b>	<b>29 632</b>

Naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za klienty s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2017 činí 160 mil. Kč (31. 12. 2016: 23 mil. Kč).

## Pohledávky za klienty

mil. Kč	2017	2016
Hrubá hodnota		
Bez znehodnocení	30 736	26 373
Ve splatnosti	30 519	26 032
Po splatnosti 1–90 dní	215	338
Po splatnosti 91–360 dní	–	3
Po splatnosti více než 360 dní	2	–
Se znehodnocením	3 567	4 296
Opravná položka	(1 067)	(1 037)
Čistá hodnota	33 236	29 632
<b>Celkem</b>	<b>33 236</b>	<b>29 632</b>

## Ostatní aktiva – po splatnosti, ale bez znehodnocení

K 31. prosinci 2017 Banka vykazovala Ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2016: 5 mil. Kč).

## Ocenění zajištění

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

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

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

## Úvěry s nově sjednanými podmínkami a politika obezřetnosti Banky

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

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

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

V následující tabulce jsou uvedeny Pohledávky za klienty s úlevou:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Neznehodnocené	30 736	26 369
z kterých: Pohledávky za klienty s úlevou	1 140	–
Znehodnocené	2 500	3 263
z kterých: Pohledávky za klienty s úlevou	1 541	2 004
<b>Celkem</b>	<b>33 236</b>	<b>29 632</b>

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Pohledávky za klienty bez úlevy:</b>	<b>30 555</b>	<b>27 628</b>
Rezidenti:		
Finanční instituce	1 723	1 545
Nefinanční podniky	13 365	11 477
Domácnosti	192	236
Vládní instituce	–	21
Nerezidenti	15 275	14 349
<b>Pohledávky za klienty s úlevou:</b>	<b>2 681</b>	<b>2 004</b>
Rezidenti:		
Finanční instituce	–	–
Nefinanční podniky	–	31
Domácnosti	–	–
Vládní instituce	–	–
Nerezidenti	2 681	1 973
<b>Celkem</b>	<b>33 236</b>	<b>29 632</b>

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bankovní záruky	2 685	3 579
Nemovitosti a movitý majetek	9 007	7 970
Nezajištěno	21 544	18 093
<b>Celkem</b>	<b>33 236</b>	<b>29 632</b>

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bankovní záruky	2 614	3 282
Nemovitosti a movitý majetek	1 510	635
Nezajištěno	609	115
<b>Celkem</b>	<b>4 733</b>	<b>4 032</b>

### Koncentrace úvěrových rizik

Koncentrace úvěrových rizik vzniká v důsledku existence úvěrů a půjček s podobnými ekonomickými vlastnostmi, které ovlivňují schopnost dlužníka splácet.

Banka řídí limity velkých expozic podle Nařízení Evropského parlamentu a Rady o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR), tzn. že Banka nesmí být vystavena expozici vůči klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů, jejíž hodnota po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika přesahuje 25 % jejího použitelného kapitálu. Pokud je uvedený klient institucí nebo pokud ekonomicky spjatá skupina klientů zahrnuje jednu či více institucí, nesmí tato hodnota přesáhnout 25 % použitelného kapitálu instituce nebo částku 150 milionů EUR – podle toho, co je vyšší, za podmínky, že součet hodnot expozic po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika vůči všem ekonomicky spjatým klientům, kteří nejsou institucemi, nepřesahuje 25 % použitelného kapitálu instituce.

Ve sledovaném účetním období Banka nenevidovala žádné překročení regulatorních limitů velkých expozic ve vztahu k individuálním dlužníkům ani ke spřízněným stranám.

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

### Koncentrace podle odvětví

mil. Kč	Pohledávky za bankami		Pohledávky za klienty		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Koncentrace podle odvětví:						
Finanční instituce	3 355	5 437	11 435	7 800	12 001	12 282
Vládní instituce	–	–	–	21	16 174	22 638
Nefinanční podniky	–	–	21 544	21 489	5 912	4 233
z toho nemovitostní sektor	–	–	10 377	10 814	–	–
Domácnosti	–	–	257	322	–	–
	<b>3 355</b>	<b>5 437</b>	<b>33 236</b>	<b>29 632</b>	<b>34 087</b>	<b>39 153</b>

## Koncentrace podle geografických oblastí

mil. Kč	Pohledávky za bankami		Pohledávky za klienty		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Česká republika	427	1 996	15 279	13 311	19 570	27 355
Slovensko	-	-	803	477	-	-
Ruská federace	453	678	1 985	2 973	136	316
Kyperská republika	-	-	1 299	2 228	-	-
Vietnam	-	-	439	604	-	-
Nizozemí	-	132	8 827	2 685	3 222	2 821
Velká Británie	412	1 116	591	557	864	1 019
Maledivská republika	-	-	755	1 201	-	-
Gruzie	-	-	390	429	-	-
Maďarsko	-	-	730	692	-	-
Rumunsko	-	-	1 140	1 197	-	-
Lucemburské velkovévodství	-	-	520	541	2 499	1 981
Spojené státy americké	942	557	-	-	1 473	1 002
Německo	266	126	-	-	472	392
Francie	473	477	-	-	128	135
Bělorusko	182	247	-	-	-	-
Spojené státy mexické	-	-	-	-	621	-
Irsko	-	-	-	-	755	578
Turecko	-	-	-	-	544	129
Ostatní	200	108	478	2 737	3 803	3 425
	<b>3 355</b>	<b>5 437</b>	<b>33 236</b>	<b>29 632</b>	<b>34 087</b>	<b>39 153</b>

## Koncentrace podle ratingu

mil. Kč	Pohledávky za bankami		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
AAA – BBB	2 235	3 488	23 955	27 963
BB	932	1 555	6 241	6 372
B	188	394	3 891	4 818
CCC – C	-	-	-	-
D	-	-	-	-
	<b>3 355</b>	<b>5 437</b>	<b>34 087</b>	<b>39 153</b>

## Maximální expozice k úvěrovému riziku

mil. Kč	Pohledávky za bankami		Pohledávky za klienty		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Účetní hodnota	3 355	5 437	33 236	29 632	34 087	39 153

mil. Kč	Přísliby, záruky a akreditivy	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Podrozvaha	9 685	7 981

## (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 účetní hodnoty aktiv a pasiv Banky na základě jejich minimální možné smluvní splatnosti.

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	157 926	–	–	–	–	157 926
Finanční investice určené k obchodování	844	437	1 428	6 210	–	8 919
Realizovatelná finanční aktiva	3 298	2 382	11 223	12 026	52	28 981
Pohledávky za bankami	3 200	26	129	–	–	3 355
Pohledávky za klienty	2 748	4 805	20 649	3 801	1 233	33 236
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	–	–	–	–	524	524
<b>Celkem</b>	<b>168 016</b>	<b>7 650</b>	<b>33 429</b>	<b>22 037</b>	<b>1 809</b>	<b>232 941</b>
Závazky vůči bankám	38 963	–	–	–	–	38 963
Závazky vůči klientům	135 662	15 760	3 957	2 005	–	157 384
Vydané dluhové cenné papíry	805	140	2 145	–	–	3 090
Finanční závazky určené k obchodování	538	457	3 978	7 963	–	12 936
Daňové a ostatní závazky a rezervy	8 564	114	–	–	287	8 965
Podřízené závazky	–	66	–	1 393	–	1 459
Vlastní kapitál	–	–	–	–	10 144	10 144
<b>Celkem</b>	<b>184 532</b>	<b>16 537</b>	<b>10 080</b>	<b>11 361</b>	<b>10 431</b>	<b>232 941</b>
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	60 032	–	–	–	–	60 032
Finanční investice určené k obchodování	607	426	916	8 038	–	9 987
Realizovatelná finanční aktiva	486	4 754	13 376	12 412	52	31 080
Pohledávky za bankami	5 219	27	191	–	–	5 437
Pohledávky za klienty	3 134	4 287	13 950	7 239	1 022	29 632
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	–	–	–	–	457	457
<b>Celkem</b>	<b>69 478</b>	<b>9 494</b>	<b>28 433</b>	<b>27 689</b>	<b>1 531</b>	<b>136 625</b>
Závazky vůči bankám	4 161	2 658	–	–	–	6 819
Závazky vůči klientům	84 513	15 824	2 723	–	–	103 060
Vydané dluhové cenné papíry	–	276	2 346	–	–	2 622
Finanční závazky určené k obchodování	502	347	3 183	6 514	–	10 546
Daňové a ostatní závazky a rezervy	3 032	36	–	–	304	3 372
Podřízené závazky	–	66	–	1 392	–	1 458
Vlastní kapitál	–	–	–	–	8 748	8 748
<b>Celkem</b>	<b>92 208</b>	<b>19 207</b>	<b>8 252</b>	<b>7 906</b>	<b>9 052</b>	<b>136 625</b>

## Zbytková splatnost podrozvahových aktiv Banky

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Poskytnuté přísliby	3 736	3 236	928	48	–	7 948
Poskytnuté záruky	381	85	244	211	–	921
<b>Celkem</b>	<b>4 117</b>	<b>3 321</b>	<b>1 172</b>	<b>259</b>	<b>–</b>	<b>8 869</b>
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Poskytnuté přísliby	3 259	3 863	1 455	180	–	8 757
Poskytnuté záruky	525	107	276	481	–	1 389
<b>Celkem</b>	<b>3 784</b>	<b>3 970</b>	<b>1 731</b>	<b>661</b>	<b>–</b>	<b>10 146</b>

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

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Závazky vůči bankám	38 962	–	–	–	–	38 962
Závazky vůči klientům	135 637	15 795	3 980	2 033	–	157 445
Vydané dluhové cenné papíry	805	140	2 146	–	–	3 091
Finanční závazky určené k obchodování	538	457	3 978	7 963	–	12 936
Podřízené závazky	–	91	364	1 484	–	1 939
<b>Celkem</b>	<b>175 942</b>	<b>16 483</b>	<b>10 468</b>	<b>11 480</b>	<b>–</b>	<b>214 373</b>
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Závazky vůči bankám	4 161	2 658	–	–	–	6 819
Závazky vůči klientům	84 515	15 844	2 740	–	–	103 099
Vydané dluhové cenné papíry	–	277	2 346	–	–	2 623
Finanční závazky určené k obchodování	552	347	3 183	6 514	–	10 596
Podřízené závazky	–	66	364	1 598	–	2 028
<b>Celkem</b>	<b>89 228</b>	<b>19 192</b>	<b>8 633</b>	<b>8 112</b>	<b>–</b>	<b>125 165</b>

## (c) Tržní riziko

Tržní rizika jsou rizika plynoucí ze změn tržních cen, např. měnových kurzů, úrokových sazeb a cen akciových nástrojů, které mohou ovlivňovat výnosy Banky nebo hodnotu finančních instrumentů v držení Banky. Cílem řízení tržního rizika je udržení a kontrola tržních expozič 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.

### Obchodování

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

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

## Value at Risk

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

mil. Kč	K 31. prosinci 2017	Průměr za rok 2017	K 31. prosinci 2016	Průměr za rok 2016
VaR úrokových nástrojů	9	13	11	13
VaR měnových nástrojů	2	4	1	4
VaR akciových nástrojů	-	-	-	2

## Stresové testování

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

### (i) Měnové riziko

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

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

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

### Měnová expozice peněžních aktiv a pasiv

mil. Kč	CZK	EUR	USD	RUB	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Peněžní aktiva	184 379	32 450	13 606	1 180	1 082	232 697
Peněžní pasiva	174 551	32 496	13 490	1 180	1 080	222 797
Čistá pozice	9 828	(46)	116	-	2	
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Peněžní aktiva	102 067	16 880	13 911	1 238	2 368	136 464
Peněžní pasiva	93 570	16 891	13 806	1 238	2 372	127 877
Čistá pozice	8 497	(11)	105	-	(4)	

### (ii) Úrokové riziko

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

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

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

## Úroková citlivost aktiv a pasiv Banky

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty aktiv a pasiv Banky na základě jejich minimální možné smluvní úrokové citlivosti.

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	157 926	–	–	–	–	157 926
Finanční investice určené k obchodování	844	1 775	1 398	4 902	–	8 919
Realizovatelná finanční aktiva	5 037	12 365	8 894	2 633	52	28 981
Pohledávky za bankami	3 355	–	–	–	–	3 355
Pohledávky za klienty	14 335	6 718	10 301	126	1 756	33 236
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	–	–	–	–	524	524
<b>Celkem</b>	<b>181 497</b>	<b>20 858</b>	<b>20 593</b>	<b>7 661</b>	<b>2 332</b>	<b>232 941</b>
Závazky vůči bankám	38 963	–	–	–	–	38 963
Závazky vůči klientům	135 661	15 761	3 957	2 005	–	157 384
Vydané dluhové cenné papíry	805	140	2 145	–	–	3 090
Finanční závazky určené k obchodování	539	5 027	3 574	3 796	–	12 936
Daňové a ostatní závazky a rezervy	8 383	–	–	–	582	8 965
Podřízené závazky	–	66	–	1 393	–	1 459
Vlastní kapitál	–	–	–	–	10 144	10 144
<b>Celkem</b>	<b>184 351</b>	<b>20 994</b>	<b>9 676</b>	<b>7 194</b>	<b>10 726</b>	<b>232 941</b>
<b>Gap</b>	<b>(2 854)</b>	<b>(136)</b>	<b>10 917</b>	<b>467</b>	<b>(8 394)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(2 854)</b>	<b>(2 990)</b>	<b>7 927</b>	<b>8 394</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	60 032	–	–	–	–	60 032
Finanční investice určené k obchodování	609	2 355	916	6 107	–	9 987
Realizovatelná finanční aktiva	5 487	13 288	11 062	1 191	52	31 080
Pohledávky za bankami	5 437	–	–	–	–	5 437
Pohledávky za klienty	17 811	5 472	4 436	887	1 026	29 632
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	–	–	–	–	457	457
<b>Celkem</b>	<b>89 376</b>	<b>21 115</b>	<b>16 414</b>	<b>8 185</b>	<b>1 535</b>	<b>136 625</b>
Závazky vůči bankám	4 161	2 658	–	–	–	6 819
Závazky vůči klientům	84 514	15 824	2 722	–	–	103 060
Vydané dluhové cenné papíry	–	276	2 346	–	–	2 622
Finanční závazky určené k obchodování	502	347	3 183	6 514	–	10 546
Daňové a ostatní závazky a rezervy	2 978	–	–	–	394	3 372
Podřízené závazky	–	66	–	1 392	–	1 458
Vlastní kapitál	–	–	–	–	8 748	8 748
<b>Celkem</b>	<b>92 155</b>	<b>19 171</b>	<b>8 251</b>	<b>7 906</b>	<b>9 142</b>	<b>136 625</b>
<b>Gap</b>	<b>(2 779)</b>	<b>1 944</b>	<b>8 163</b>	<b>279</b>	<b>(7 607)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(2 779)</b>	<b>(835)</b>	<b>7 328</b>	<b>7 607</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.

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



## Informace o efektivní úrokové sazbě

V následující tabulce jsou uvedeny informace o efektivní úrokové sazbě významných kategorií finančních aktiv a závazků Banky k 31. prosinci 2017 a 2016:

V % p.a.	2017	2016
<b>Finanční aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,49	0,05
Aktiva určená k obchodování*	1,44	2,14
Realizovatelná finanční aktiva*	2,53	2,23
Pohledávky za bankami	0,77	0,94
Pohledávky za klienty	5,84	4,99
<b>Finanční závazky</b>		
Závazky vůči bankám	(0,53)	0,30
Závazky vůči klientům	(1,02)	0,16
Vydané dluhové cenné papíry	0,60	0,05
Finanční závazky určené k obchodování	1,82	1,80

\* Výnosová úroková sazba počítána pouze z dluhových cenných papírů.

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

### Metoda BPV (Basis Point Value)

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

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2017:

mil. Kč Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	181	150
EUR	(39)	(3)
USD	(359)	(8)
RUB	-	-
JPY	-	-
KZT	-	-
UAH	-	-
GBP	-	-
VND	-	-
<b>Celkem BPV (absolutní)</b>	<b>579</b>	<b>161</b>

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2016:

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

### Stresové testování

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

mil. Kč	2017		2016	
	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles
K 31. prosinci	300	417	329	238
Průměr za rok	232	308	186	112
Maximální hodnota	333	417	329	238
Minimální hodnota	80	196	27	51

### (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

Za řízení operačního rizika (tj. rizika ztráty Banky, které vyplývá z nedostatků či selhání vnitřních procesů, osob, systémů nebo z vnějších událostí a zahrnující i právní riziko; operační riziko nezahrnuje strategické a reputační riziko) odpovídá odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika.

Operační riziko bývá příčinou zvýšení nákladů a snížení výnosů Banky, a to zejména z důvodu pokut, sankcí, náhrad, ztrát na hmotném a nehmotném majetku Banky a selhání informačních systémů.

Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika metodicky řídí oblast operačního rizika, identifikuje, sleduje, měří, vyhodnocuje operační riziko a navrhuje opatření vedoucí k omezení jeho výskytu a nepříznivých dopadů do hospodaření Banky. V rámci řízení operačního rizika zároveň zajišťuje gesci nad systémem řízení fyzické bezpečnosti a bezpečnosti informačních systémů, zejména identifikuje, sleduje, měří, vyhodnocuje fyzickou a informační bezpečnost, zpracovává metodiku pro jejich řízení a navrhuje opatření vedoucí k omezení těchto rizik.

Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika řídí i přístup zaměstnanců, klientů a dalších oprávněných osob k hmotnému a nehmotnému majetku, zabezpečuje kontinuitu činností v Bance, riziko při zajišťování dodávek bankovních služeb, zavádění nových produktů a využívání outsourcingu Bankou. Řídí také riziko pojištění a právní riziko. O podstupovaném operačním riziku a významných událostech pravidelně informuje vedení a příslušné pracovníky Banky. V neposlední řadě zajišťuje školení pro zaměstnance Banky o postupech identifikace, hlášení a řešení operačního rizika.

Do procesu řízení operačního rizika jsou zapojeni také vedoucí zaměstnanci nebo zaměstnanci pověřeni řízením operačního rizika na útvarech, kteří po identifikaci operačního rizika navrhnou a zajišťují implementaci provozního, kontrolního či organizačního opatření vedoucího k omezení nebo eliminaci tohoto rizika. Při návrhu opatření k omezení operačního rizika zvažují též dopad opatření do nákladů a výnosů Banky.

### **Ostatní rizika**

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

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

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

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

## **(e) Řízení kapitálu**

### **Regulatorní kapitál**

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

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

Regulační kapitál Banky se skládá z následujících dvou položek:

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

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

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

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

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

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu:

mil. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
<b>K 31. prosinci 2017</b>		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	6 896	8 418
Použitelný zisk / ztráta	1 338	–
Ostatní úplný výsledek	545	545
Ostatní rezervy	–	–
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(50)	–
Nehmotný majetek	(96)	–
<b>Tier 1 kapitál</b>	<b>9 814</b>	
<b>Celkový vlastní kapitál</b>		<b>10 144</b>
<b>Tier 2 kapitál</b>		
Podřízené závazky	1 393	
<b>Celkem regulační kapitál</b>	<b>11 207</b>	
<b>K 31. prosinci 2016</b>		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	5 695	6 899
Ostatní úplný výsledek	668	668
Ostatní rezervy	–	–
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(51)	–
Nehmotný majetek	(57)	–
<b>Tier 1 kapitál</b>	<b>7 436</b>	
<b>Celkový vlastní kapitál</b>		<b>8 748</b>
<b>Tier 2 kapitál</b>		
Podřízené závazky	1 391	
<b>Celkem regulační kapitál</b>	<b>8 827</b>	

Kapitálové poměry jsou následující:

%	2017	2016
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	14,20 %	13,36 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	14,20 %	13,36 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	16,22 %	15,86 %

Expozice a kapitálové požadavky k úvěrovému riziku:

mil. Kč	Expozice	Kapitálový požadavek
<b>K 31. prosinci 2017</b>		
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	301	24
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	6	1
Expozice vůči institucím	6 240	499
Expozice vůči podnikům	41 665	3 333
Retailové expozice	17	2
Expozice zajištěné nemovitostmi	98	8
Expozice v selhání	1 957	157
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	4 354	348
Akciové expozice	164	13
Ostatní položky	329	26
<b>Celkem</b>	<b>55 131</b>	<b>4 411</b>

<b>K 31. prosinci 2016</b>		
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	228	19
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	7	1
Expozice vůči institucím	4 088	327
Expozice vůči podnikům	39 179	3 134
Retailové expozice	16	1
Expozice zajištěné nemovitostmi	143	11
Expozice v selhání	251	20
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	2 097	168
Akciové expozice	126	10
Ostatní položky	348	28
<b>Celkem</b>	<b>46 483</b>	<b>3 719</b>

mil. Kč	2017	2016
<b>Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku</b>	<b>4 411</b>	<b>3 719</b>
<b>Kapitálové požadavky k tržnímu riziku</b>	<b>530</b>	<b>340</b>
– k úrokovému riziku obchodního portfolia	445	318
– ke kapitálovému riziku obchodního portfolia	–	–
– k měnovému riziku	85	22
<b>Kapitálové požadavky k riziku vypořádání</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Kapitálové požadavky k operačnímu riziku</b>	<b>340</b>	<b>330</b>
<b>Kapitálový požadavek CVA</b>	<b>247</b>	<b>63</b>
<b>Kapitálový požadavek celkem</b>	<b>5 528</b>	<b>4 452</b>

ČNB požaduje po každé bance nebo bankovní skupině:

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

#### Alokace kapitálu

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

#### (f) Položky výkazu peněžních toků

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladní hotovost	34	70
Zůstatky na účtech centrální banky	2 000	50 500
Zůstatky na nostro účtech	854	409
Reverzní repo operace s centrální bankou	153 917	7 700
<b>Celkem</b>	<b>156 805</b>	<b>58 679</b>

## 40. Transakce se spřízněnými osobami

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

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

Transakce se spřízněnými osobami také zahrnují transakce s členy klíčového vedení Banky a s podniky, ve kterých mají podíl tito členové klíčového vedení Banky.

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

#### (a) Transakce s mateřskou společností

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky vůči klientům	(5 996)	(5 068)
<b>Celkem</b>	<b>(5 996)</b>	<b>(5 068)</b>

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

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

mil. Kč	2017	2016
Výnosy z poplatků a provizí	1	2
<b>Celkem</b>	<b>1</b>	<b>2</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:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktiva určená k obchodování	633	745
Realizovatelná finanční aktiva	2 169	2 112
Pohledávky za bankami	742	146
Pohledávky za klienty	8 297	5 561
Ostatní aktiva	13	8
Závazky vůči klientům	(17 775)	(17 473)
Závazky vůči bankám	(399)	(552)
Finanční závazky určené k obchodování	(723)	(107)
Vydané dluhové cenné papíry	(166)	-
Ostatní pasiva	(435)	(847)
Podřízené závazky	(758)	-
<b>Celkem</b>	<b>(8 402)</b>	<b>(10 407)</b>

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

mil. Kč	2017	2016
Úrokové a obdobné výnosy	720	575
Úrokové a obdobné náklady	(66)	(39)
Výnosy z poplatků a provizí	46	60
Náklady na poplatky a provize	-	-
Čistý zisk z finančních operací	(611)	(699)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	-	(17)
Ostatní provozní výnosy	1	1
Všeobecné správní náklady	(153)	(112)
<b>Celkem</b>	<b>(63)</b>	<b>(231)</b>

## (c) Členové klíčového vedení Banky

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s členy klíčového vedení Banky:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky vůči klientům	(28)	(34)

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

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s členy klíčového vedení Banky:

mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk z finančních operací	(1)	-

#### (d) Podrozvahové položky

Banka poskytla spřízněným osobám k 31. prosinci 2017 úvěrové přísliby ve výši 2 872 mil. Kč (31. 12. 2016: 1 456 mil. Kč), přísliby k zárukám ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2016: 100 mil. Kč) a vystavila záruku ve výši 1 mil. Kč (31. 12. 2016: 0 mil. Kč).

## 41. Následné události

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

V Praze dne 9. dubna 2018

Osoba zodpovědná za účetnictví:



**Bc. Lenka Němcová**

Osoba zodpovědná za účetní závěrku:



**Ing. Miroslav Hudec**



# Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2017

Společnost PPF banka a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 47116129, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1834, (dále jen „Společnost“) je povinna za účetní období roku 2017 sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „zpráva o vztazích“).

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

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

## 2. Úloha Společnosti

V zájmu nebo na popud ovládající osoby či osob ovládaných stejnou ovládající osobou nebyla Společností přijata nebo uskutečněna v účetním období roku 2017 žádná opatření ani jiná právní jednání poskytující Společnosti zvláštní výhody či stanovující jí zvláštní povinnosti. Společnost v souvislosti s ovládaním nečerpá žádné zvláštní výhody a ani jí nevznikají žádné zvláštní povinnosti vůči ovládající osobě a/nebo osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nad rámec těch, které jsou sjednány ve smlouvách uvedených v bodě 5 této zprávy.

## 3. Způsob a prostředky ovládnání

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

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

Společnost v účetním období roku 2017 neučinila žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, při nichž by došlo k nakládání s majetkem, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z poslední účetní závěrky.

## 5. Přehled vzájemných smluv

Společnost uzavřela tyto smlouvy s osobou ovládající a s osobami ovládanými, z nichž bylo v účetním období roku 2017 plněno:

Se společností AB 2 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 57279667, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností AB 4 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34186049, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností AB 7 B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 57279241, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Accord Research, s.r.o., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 290 48 974, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností AF Airfueling s.r.o. se sídlem v Praze 9, Kbely, Hůlkova 1075/35, PSČ: 197 00, IČ: 02223953, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Air Bank a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 29045371, byl/a uzavřen/a:

- Komisionářská smlouva ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu – repo obchody, zápůjčky cenných papírů, udržování finančního zajištění, předmět plnění finanční služby
- Rámcová treasury smlouva, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o mlčenlivosti, předmět plnění finanční služby
- ISDA Master Agreement ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Reporting Delegation Agreement – dohoda o reportování v rámci EMIR, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva s administrátorem + Zvláštní ujednání ke smlouvě s administrátorem, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zřízení a vedení korespondenčních účtů, předmět plnění finanční služby
- Komisionářská smlouva o obstarávání a vypořádání obchodů s investičními nástroji a smlouva o správě investičních nástrojů, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zajištění servisní činnosti, předmět plnění finanční služby
- Creditor Accesion Undertaking, předmět plnění finanční služby

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

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

Se společností ALRIK VENTURES LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, ATHIENITIS CENTENNIAL BUILDING, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE318488, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností ANTHEMONA LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE289677, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností ANTHIAROSE LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE224463, byl/a uzavřen/a:

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

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

- Smlouva o vázaném vnitřním účtu, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

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

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

Se společností ASTAVEDO LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, ATHIENITIS CENTENNIAL BUILDING, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE316792, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Autotým, s.r.o., se sídlem v Praze 4 – Chodov, Hráského 2231/25, PSČ: 140 01, IČ: 03040836, byl/a uzavřen/a:

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

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

- Komisionářská smlouva o obstarávání a vypořádání obchodů s investičními nástroji a o správě investičních nástrojů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o úschově akcií, předmět plnění finanční služby

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

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

Se společností Bestsport holding a.s. se sídlem v Praze 9, Libeň, Českomoravská 2345/17, PSČ: 190 00, IČ: 06613161, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

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

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

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

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

Se společností C & R Office Center Two s.r.o. se sídlem v Praze 9, Libeň, Českomoravská 2345/17, 190 00, IČ: 28227913, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

Se společností CETIN služby s.r.o. se sídlem v Praze 3, Žižkov, Olšanská 2681/6, PSČ: 130 00, IČ: 06095577, byl/a uzavřen/a:

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

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

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi dluhopisů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva s administrátorem, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi dluhopisů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o vypořádání obchodů s investičními nástroji a o správě investičních nástrojů, předmět plnění finanční služby

Se společností COLANDS s.r.o. se sídlem v Praze 9, Libeň, Českomoravská 2345/17, PSČ: 190 00, IČ: 03883663, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

Se společností Czech Equestrian Team a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ. 160 00, IČ: 01952684, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností CzechToll s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 06315160, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Česká telekomunikační infrastruktura a.s. se sídlem v Praze 3, Olšanská 2681/6, PSČ: 130 00, IČ: 04084063, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Mandate Contract on Arrangement of Trades in Money-Market and Derivative Investment Instruments, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA) ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o vázaném vnitřním účtu reg. č. E/2322290003, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o vázaném vnitřním účtu reg. č. 2322290003/2, předmět plnění finanční služby

Se společností DADRIN LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE321173, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Duoland s.r.o. se sídlem v Praze 9, Kbely, Hůlkova 896/31, PSČ: 197 00, IČ: 06179410, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

Se společností eKasa s.r.o. se sídlem v Praze 4 - Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 05089131, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností ELTHYSIA LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE290356, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností ENADOCO LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE316486, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností FACIPERO INVESTMENTS LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 12, 4. patro, PSČ: 1075, IČ: HE232483, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

Se společností FAYDE INVESTMENTS LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE310390, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností FELISTON ENTERPRISES LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE152674, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností FERRYMAT HOLDINGS LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE313289, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností FIGERA LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE251908, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

Se společností GALIO INVESTMENTS LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE310260, IČ: HE310260, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se společností GRACESPRING LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE208337, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

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

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

Se společností HC Consumer Finance Philippines, Inc., se sídlem ve Filipínské republice, Pasig, 35 patro, Union Bank Plaza, Meralco Ave. cor. Onyx, IČ: CS201301354, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností HC Advisory services s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 01487779, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Rámcová smlouva o způsobu sjednávání podmínek realizace depozitních obchodů, předmět plnění finanční služby
- Master Agreement – ISDA ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Commission Agreement, předmět plnění finanční služby
- Agreement with the Administrator + Special Arrangement to the Agreement with the Administrator, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Provision of the Issue of the Notes, předmět plnění finanční služby
- Agreement with the Administrator ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Agreement on promissory note programme arrangement, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zajištění směnečného programu, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zajištění směnečného programu, předmět plnění finanční služby
- Agreement Related to Offer of the Bond, předmět plnění finanční služby

- Smlouva o úvěru reg. č. 30298814, předmět plnění finanční služby
- Subordination Agreement, předmět plnění finanční služby
- Term Facility Agreement, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Commission Agreement on Provision and Settlement of Transactions with Investment Instruments and on Investment Instruments Administration, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit Group B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 69638284, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

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

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

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

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Licenční smlouva Oracle, předmět plnění licence ULA Oracle
- Smlouva o mlčenlivosti, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o distribuci licencí VMware, předmět plnění licence a podpora VMware
- Dohoda o úhradě nákladů za služební cesty zaměstnanců, předmět plnění ostatní služby

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

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

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

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

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

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



Se společností Horse Arena s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 04479823, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností JARVAN HOLDINGS LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE310140, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností KARMION HOLDINGS LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE312004, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

— Ukončení Rámcové smlouvy o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

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

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

— Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), předmět plnění finanční služby

Se společností Letiště Praha Letňany, s.r.o., se sídlem v Praze 9, Kbely, Hůlkova 1075/35, PSČ: 197 00, IČ: 24678350, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Letňany Air Land s.r.o. se sídlem v Praze 9, Kbely, Hůlkova 896/31, PSČ: 197 00, IČ: 06138462, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Letňany Air Logistics s.r.o. se sídlem v Praze 9, Kbely, Hůlkova 896/31, PSČ: 197 00, IČ: 06138411, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Letňany eGate s.r.o. se sídlem v Praze 9, Kbely, Hůlkova 896/31, PSČ: 197 00, IČ: 06137628, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Letňany Park Gate s.r.o. se sídlem v Praze 9, Kbely, Hůlkova 896/31, PSČ: 197 00, IČ: 06138446, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

Se společností LINDUS SERVICES LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ 1066, IČ: HE281891, byl/a uzavřen/a:

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

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

- Special Bank Account Agreement – RUB – 30230810700001500001 (Shares), předmět plnění finanční služby
- Agreement on Establishment of Correspondent relations – korespondenční účet v RUB číslo 30231810600000000009, předmět plnění finanční služby
- Agreement on establishment of Correspondent Relations – KZT – 30113398400000000001, předmět plnění finanční služby
- Master Agreement + Schedule to the 1992 Master Agreement, předmět plnění finanční služby
- Framework Treasury Agreement, předmět plnění finanční služby
- Agency Contract 37-18/005, předmět plnění finanční služby
- Smlouva K+ pro Rusko ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Depozitářská smlouva – účet PO 140103KSB, předmět plnění finanční služby
- Commission Agreement on Provision of Transaction in Investment Instruments, předmět plnění finanční služby
- Special Bank Account Agreement – RUB – 30230810600001600001 (Bond), předmět plnění finanční služby

- Agreement on Russian Rubles loro account opening and maintenance procedures for non-resident bank – Rates of Commission Charge, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Administration of Securities, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zřízení a vedení CZK korespondentského účtu a podmínky vedení účtu – 2005840171/6000 – Terms and Conditions for Correspondent account in CZK, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zřízení a vedení EUR korespondentského účtu a podmínky vedení účtu – 2005840200/6000 – Terms and Conditions for Correspondent account in EUR, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zřízení a vedení USD korespondentského účtu a podmínky vedení účtu – 2005840198/6000 – Terms and Conditions for Correspondent account in USD ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o nezávazném úvěrovém rámci (Uncommitted Loan Facility Agreement) ze dne 11. 11. 2011, předmět plnění finanční služby
- Agreement No. 20-4-12/001 for brokerage services provision to Legal Entities Non-Resident in the RF, předmět plnění finanční služby
- Transfer Certificate, předmět plnění finanční služby
- Loan Agreement No. 30073512, 30078312, 30078412, Agreement on Pledge of Receivables and on Future Pledge of Receivables, reg. No: R/30078412, předmět plnění finanční služby
- Loan Agreement No. 30125812, předmět plnění finanční služby
- AGREEMENT ON THE TERMS AND CONDITIONS FOR THE PROVISION OF REPOSITORY SERVICES, předmět plnění finanční služby
- Cash Delivery Request and Indemnity for Acting thereupon in Respect of our Account(s) No. s2005840200/6000, předmět plnění finanční služby

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

- Engagement Letter OOO RAV AGRO-OREL, předmět plnění finanční služby
- Pledge Agreement regarding movable property Reg. No. MP/30343415 ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Subordination of Obligations and Rights Reg. No. SA/30343415/1, předmět plnění finanční služby
- Surety Agreement Reg. No. SA/30343415/2 ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Facility Agreement No. 30343415 ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Mortgage Agreements ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- ISDA 2002 MASTER AGREEMENT ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby

Se společností Maraflex s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 02415852, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností MICROLIGHT TRADING LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ 1066, IČ: HE224515, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se společností My Air a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 05479070, byl/a uzavřen/a:

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

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

- Smlouva o stravování zaměstnanců ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění ostatní služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

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

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

Se společností Net Gate s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 24765651, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností NIDALEE HOLDING LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE310150, byl/a uzavřen/a:

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

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

- Rámcová smlouva o platebních a bankovních službách, popis plnění: předmětem smlouvy je zřízení kreditního limitu pro Společnost a zřízení účtů v CZK, EUR a USD, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančních trzích, popis plnění: předmětem smlouvy jsou obchodní transakce pro zajištění finančních rizik, předmět plnění finanční služby
- Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, popis plnění: poskytování služeb elektronických komunikací, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb, popis plnění: poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb druhé smluvní straně, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytnutí nahrávacího systému Aculla SIPREC SRS, popis plnění: předmětem smlouvy je úprava podmínek poskytnutí nahrávacího systému druhé smluvní straně a jeho užívání pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů), předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování služeb Mobile SIPREC, popis plnění: poskytování služeb z oblasti monitoringu a záznamu hovorů pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů), předmět plnění finanční služby

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

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

Se společností O2 IT Services s.r.o. se sídlem v Praze 4 – Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 02819678, byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o bankovní záruce reg. č. BZ/30361615, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o bankovní záruce reg. č. BZ/30367515, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o bankovní záruce reg. č. BZ/30370015, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o bankovní záruce reg. č. BZ/30369515, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o bankovní záruce reg. č. BZ/30368115, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností O2 TV s.r.o. se sídlem v Praze 4 – Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 03998380, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

Se společností OJSC „Non-banking Credit and Financial Organization „Home Credit“ se sídlem v Bělorusku, Minsk, Odoevskogo 129, PSČ: 1220018, IČ: 807000056, byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o zřízení a vedení korespondentského účtu a podmínky – 1897260054 – OJSC Home Credit Bank Bělorusko, předmět plnění finanční služby
- Framework Treasury Agreement dated 19. 03. 2010, předmět plnění finanční služby

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

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

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

- Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění ostatní služby
- Licenční smlouva k logům PPF a k ochranné známce PPF, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o podnájmu mobiliáře ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění ostatní služby
- Rámcová smlouva o likvidaci nosičů dat, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31. 3. 2006 ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o podnájmu nebytových prostor ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Rámcová treasury smlouva, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o podnájmu parkovacích stání, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o užívání parkovacích stání, předmět plnění ostatní služby

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

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

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

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

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

- Treasury smlouva PPF Investmens (CR) a.s., předmět plnění finanční služby
- Komisionářská smlouva o obstarávání a vypořádání obchodů s investičními nástroji, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

— Agreement INR 1,875,000,000 Credit Facility + příloha Podpisové vzory ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby

— Agreement dated 29. 9. 2016 INR 2,250,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

— Credit Facility Agreement CZK 480,000,000 ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby

— Agreement INR 2,500,000,000 Credit Facility ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby

— Agreement IDR 30,000,000,000 Credit Facility ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby

— Agreement INR 3,750,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

— Agreement INR 4,000,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

— Agreement dated 1 December 2017 – CZK 750,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

— Framework agreement on consultancy and cooperation, předmět plnění finanční služby

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

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

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

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

— Commission Agreement on Provision and Settlement of Transactions with Investment Instruments and on Investment Instruments Administration, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o skupinovém corporate governance, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o poskytování služeb v oblasti řízení kreditních rizik, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o administraci, předmět plnění finanční služby

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

— Rámcová smlouva – depozita, předmět plnění finanční služby

— ISDA Master Agreement ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby

— Komisionářská smlouva – včetně příloh, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o správě cenných papírů ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby

— Agreement on Guarantee, předmět plnění finanční služby

— Subordination agreement relating to CZK 3,500,000,000 Framework agreement on provision of land and other banking products, předmět plnění finanční služby

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

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

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

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

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

Se společností PPF PROPERTY LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE189164, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

Se společností PPF REAL ESTATE LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE188089, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

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

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

Se společností PPF SERVICES LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, kancelář 603, 6. patro, PSČ: 1066, IČ: HE92432, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

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

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

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

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

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

— Smlouva o poskytnutí BZ č. 90009006 ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby  
— Treasury smlouva, předmět plnění finanční služby  
— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Real Estate Russia B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskyalaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 63458373, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností REDLIONE LTD se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE178059, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností RHASKOS FINANCE LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE316591, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

Se společností RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 5, Floor 4, Strovolos 2001, IČ: HE180968, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností RYAZAN SHOPPING MALL LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Esperidon 5, Floor 4, Strovolos 2001, IČ: HE180951, byl/a uzavřen/a:

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



Se společností SALEMONTA LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE161006, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností SEPTUS HOLDING LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE316585, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Smart home security s.r.o. se sídlem v Praze 4, Michle, Vyskočilova 1326/5, PSČ: 140 00, IČ: 06321399, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

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

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

Se společností STEPHOLD LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE221908, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností STINCTUM HOLDINGS LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE177110, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Sundown s.r.o. v likvidaci se sídlem v Petříkově, Radimovice 26, 251 69, IČ: 24260479, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností SYLANDER CAPITAL LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE316597, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TALPA ESTERO LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE316502, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TANAINA HOLDINGS LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, PSČ: 1066, IČ: HE318484, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TAPADEO LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE341777, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TapMedia s.r.o. se sídlem v Praze 4, Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 03853365, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TELISTAN LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE341864, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TIMEWORTH HOLDINGS LTD. se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE187475, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TOLESTO LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, PSČ: 1066, IČ: HE322834, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Trilogy Park Holding B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 60006609, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

Se společností Trigon II B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 56068948, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TROMSON ENTERPRISES LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Esperidon 12, 4. patro, PSČ: 1087, IČ: HE233665, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností VELTHEMIA LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, kancelář 608, 6. patro, PSČ: 1066, IČ: HE282891, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Vox Ventures B.V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 65879554, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Zonky s.r.o. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 03570967, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o vázaném vnitřním účtu reg. č. 23224000006, předmět plnění finanční služby

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

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

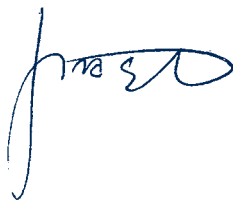
Společnost prohlašuje, že v účetním období roku 2017 nedošlo k žádnému ovlivnění chování Společnosti ze strany vlivné osoby či ovládající osoby, které by rozhodujícím a významným způsobem ovlivnilo chování Společnosti k její újmě. Společnost prohlašuje, že jí nevznikla žádná újma, a tedy není nutné posuzovat vyrovnání újmy podle § 71 a 72 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

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

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

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

V Praze dne 26. března 2018



**Ing. Petr Jirásko**  
předseda představenstva



**Ing. Miroslav Hudec**  
člen představenstva

# Příloha č. 1 – Struktura vztahů ve skupině PPF

Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Accord Research, s.r.o.	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
AF Airfueling s.r.o.	2223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 5. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Airline Gate 1 s.r.o.	2973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
ALCAMORA LIMITED v likvidaci	HE 290 379	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 29. 11. 2017	PPF Real Estate Holding B.V.
ALMONDSEY LIMITED	HE 291 856	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ALRIK VENTURES LIMITED	HE 318 488	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
ANTHIAROSE LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Areál Ďáblice s.r.o.	3762939	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 26. 4. 2017	Office Star Nine s.r.o.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Autotým, s.r.o.	3040836	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
B2S Servisní, a.s. v likvidaci	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
Bavella B.V.	52522911	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Bestsport holding a.s.	6613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20. 11. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BONAK a.s.	5098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Bolt Start Up Development a.s.	4071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. FIGERA LIMITED
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bucca Properties Ltd.	1377468	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
C & R Office Center Two s.r.o.	28227913	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20. 6. 2017	Bestsport, a.s.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Carolia Westminster Hotel Limited	9331282	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 27. 1. 2017	C.W. Investor S.á.r.l.
Celestial Holdings Group Limited	1471389	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CETIN služby s.r.o.	6095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 11. 5. 2017	Česká telekomunikační infrastruktura a.s.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CF Commercial Consulting (Beijing) Limited	78860280-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	2650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CJSC "Intrust NN"	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STINCTUM HOLDINGS LIMITED
CJSC "Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
Closed Joint Stock Insurance Company "Asnova Insurance"	806000245	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SEPTUS HOLDING LIMITED, TALPA ESTERO LIMITED, RHASKOS FINANCE LIMITED, SYLANDER CAPITAL LIMITED, ENADOCO LIMITED, ASTAVEDO LIMITED
COLANDS s.r.o.	3883663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20. 6. 2017	Bestsport, a.s.
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CW Investor S.á.r.l.	B211446	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 27. 1. 2017	Westminster JV a.s.
Czech Equestrian Team a.s.	019 52 684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Austria GmbH	229578s	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CZECH TELECOM Germany GmbH	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CzechToll s.r.o.	06315160	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 2. 8. 2017	PPF a.s.
Česká telekomunikační infrastruktura a.s.	040 84 063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Infrastructure B.V. PPF A3 B.V.
DADRIN LIMITED	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DELIFLEX LIMITED v likvidaci	HE 221 768	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. 5. 2017	Celestial Holdings Group Limited

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED	HE 372136	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9. 8. 2017	TELISTAN LIMITED
DRAK INVESTMENT HOLDINGS LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10. 7. 2017	GONDRA HOLDINGS LTD
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9. 6. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
eKasa s.r.o.	050 89 131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 17. 5. 2017	O2 Czech Republic a.s.
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
ETO LICENSING LIMITED	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58169778	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTO LIMITED
FERRYMAT HOLDINGS LIMITED	HE 313289	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
FIGERA LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 5. 9. 2017	HC Philippines Holdings B.V
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	Gilbey Holdings Limited

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Fodina B.V.	59400676	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
FOSOL ENTERPRISES LIMITED	HE 372077	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 9. 8. 2017	DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
GALIO INVESTMENTS LIMITED	HE 310 260	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Gilbey Holdings Limited	HE 182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	BUCCA PROPERTIES LTD.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GONDRA HOLDINGS LTD	324452	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10. 7. 2017	Salonica Holdings Limited
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Information Consulting Co., Ltd.	91440000767328941H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Asia B.V.	34253829	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Broker, s.r.o.	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit a.s.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS 201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holdings B.V.
HC Advisory services s.r.o.	1487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.



Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HC Philippines Holdings B.V.	35024270	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HCPH FINANCING 1, INC.	CS 201 727 565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22. 8. 2017	HC Philippines Holdings B.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.
Home Credit Asia Limited	890063	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit B.V.	34126597	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	91120116636067462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Egypt Trade S.A.E.	50614	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holdings B.V.
HOME CREDIT EUROPE PLC	7744459	Spojené království V. Británie a Severního Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Home Credit Group B.V.	69638284	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 9. 2017	PPF Financial Holding B.V.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997PTC047448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
HOME CREDIT INDIA STRATEGIC ADVISORY SERVICES PRIVATE LIMITED	U74999HR2017FTC070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16. 8. 2017	Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Lab N.V.	52695689	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding, LLC
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Horse Arena s.r.o.	044 79 823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
4Local, s.r.o.	24161357	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 17. 1. 2017	Bolt Start Up Development a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	Gilbey Holdings Limited
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
JH Media Services Plus s.r.o.	4002423	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport, a.s.
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint Stock Company "Gorod Molodogo Pokolenija"	1027700473756	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
Joint Stock Company "Sibzavod Centre"	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited FIGERA LIMITED
JSC Yugo - Vostochnaya promyshlennaya kompaniya "KARTONTARA"	1037700008895	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
JSC HC Kazakhstan	70-700-1910-AO	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 13. 3. 2017	HC Asia B.V.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Kateřinská Office Building s.r.o.	3495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Komodor LLC	32069917	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	West Logistic Park LLC
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Letiště Praha Letňany, s.r.o.	24678350	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 5. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Land s.r.o.	06138462	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 5. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Logistics s.r.o.	06138411	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 5. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 5. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 5. 2017	Prague Entertainment Group B.V.
LINDUS Real s.r.o.	29139309	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
LLC Alfa South	1077760158618	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 3. 11. 2017	GRACESPRING LIMITED
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Charlie Com
LLC Bonus Center Operations	1127746491861	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 3. 1. 2017	LLC Home Credit & Finance Bank
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Comcity Kotel'naya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC Delta Com	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V. Anthemona Limited
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
LLC EI Logistic	1020201302472	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 8. 6. 2017	TAPADEO LIMITED
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Joint Stock Company "Gorod Molodogo Pokolenija"
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FAYDE INVESTMENTS LIMITED
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V. Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Home Credit Online	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
LLC HOMER SOFTWARE HOUSE	35364346	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REDLIONE LIMITED Home Credit B.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Almondsey
LLC ICC Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Alfa South
LLC K-Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GALIO INVESTMENTS LIMITED
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC LB Orel	1135749000793	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Voronezh
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osob ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Orel
LLC Logistics – A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED FIGERA LIMITED
LLC Logistika – Rostov	1167746090236	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FERRYMAT HOLDINGS LIMITED
LLC Logistika – Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TAPADEO LIMITED
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Mitino Sport City	1107746473383	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MICROLIGHT TRADING LIMITED
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Orel	1115741001496	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osob ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Myasoproduct – Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Niva	1023601232522	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Razvitie	1155009002609	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF REAL ESTATE LIMITED
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED
LLC ROST Agro	1103601000030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Rutar Invest	1137746325640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19. 9. 2017	STEPHOLD LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trigon II B.V.
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Sotio	EIN 35-2424961	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
LLC Spectrum	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		NIDALEE HOLDING LIMITED
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC TGK – Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC PPF Real Estate Russia
LLC TK Donskoe	1056102003715	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 21. 7. 2017	LLC Trust - Invest
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Tower	1117746550020	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 11. 8. 2017	PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Urozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug
LLC Yug	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Maraflex s.r.o.	2415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
MINIFLEX LIMITED v likvidaci	HE 221 915	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25. 8. 2017	Celestial Holdings Group Limited
Misterine s.r.o.	5249899	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
mluvii.com s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
MOETON a.s.	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25. 8. 2017	DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
My Air a.s.	5479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Net Gate s.r.o.	247 65 651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NIDALEE HOLDING LIMITED	HE 310 150	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
O2 Business Services, a.s.	50087487	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telco B.V. PPF A3 B.V.
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Financial Services s.r.o.	5423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	2819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Slovakia, s.r.o.	35848863	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 TV s.r.o.	3998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
OJSC "Non-banking Credit and Financial Organization Home Credit"	807000056	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
ORIBASE Pharma SAS	499824670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
PACHATA LIMITED	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIA ROSE LIMITED
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.



Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED FIGERA LIMITED
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A3 B.V.	61684201	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (UKRAINE) LIMITED	HE 162 172	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holding B.V.
PPF Beer Bidco B.V.	67332722	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer IM Holdco B.V.
PPF Beer Holdco 1 B.V.	67330495	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Beer IM Holdco B.V.	67331378	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Holdco 1 B.V.
PPF Beer Topholdco B.V.	67420427	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Co3 B.V.	34360935	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335 x	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF Infrastructure B.V.	65167899	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF PROPERTY LIMITED	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. FIGERA LIMITED
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF SECRETARIAL LTD	HE 340708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF SERVICES LIMITED
PPF SERVICES LIMITED	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PT Home Credit Indonesia	09.031.64.100335	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
RAVENSBORNE INVESTMENTS LIMITED v likvidaci	HE 188 284	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 18. 1. 2017	Celestial Holdings Group Limited
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. GLANCUS INVESTMENTS INC.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED	HE 180 968	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
RYAZAN SHOPPING MALL LIMITED	HE 180 951	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SALEMONTA LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SB JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
SCI LA FORET	309844371 R.C.S. Chambery	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1. 1. 2017	Petr Kellner
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Xinch Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	91440300664174257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SIGURNO LIMITED	HE 172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	Gilbey Holdings Limited
Sichuan Home Credit Number Three Socioeconomic Consulting Co., Ltd.	901510100660467589T	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SILINE CONSULTING LIMITED	HE 281 961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
SILLERUD LIMITED v likvidaci	HE 224 392	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25. 8. 2017	Celestial Holdings Group Limited
Slovak Trade Company, s.r.o. v likvidácii	36659 061	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25. 1. 2017	SILINE CONSULTING LIMITED
Smart home security s.r.o.	6321399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 10. 2017	Bolt Start Up Development a.s.
SOTIO a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio N.V.	34302290	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTA LIMITED

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited Chelton Properties Limited
Sundown s.r.o. v likvidaci	242 60 479	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	do 6. 9. 2017	SUNDOWN FARMS LIMITED
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE 318 484	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
TANFORD LIMITED	HE 167 324	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
TAPADEO LIMITED	HE 341 777	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED FIGERA LIMITED
TapMedia s.r.o.	3853365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 28. 2. 2017	Bolt Start Up Development a.s.
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Eastern Properties B.V.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Slovakia, s.r.o.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Nizhny Novgorod Holding B.V.	67330355	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační/ registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
TROMSON ENTERPRISES LIMITED	233665	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
UNILEAVE LIMITED v likvidaci	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner (jednáním ve shodě)
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
West Logistics Park LLC	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 7. 2017	Izotrem Investments Limited
Westminster JV a.s.	5714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	od 16. 1. 2017	PPF a.s.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
WOODBERRY LIMITED	HE 181 999	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. 5. 2017	Celestial Holdings Group Limited
Zonky s.r.o.	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit International a.s.

# Konsolidační celek

PPF banka má majetkový podíl ve třech dceřiných společnostech, a sestavuje proto konsolidovanou výroční zprávu. Do konsolidace zahrnuje následující společnosti:

(Podíl v %)	2017	2016
Ruconfin B.V.	100 %	100 %
PPF Financial Consulting s.r.o.	100 %	100 %
PPF Co3 B.V.	100 %	100 %

PPF banka založila dceřinou společnost Ruconfin B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Ruské federaci v roce 2012. Ruconfin B.V. nakupuje pohledávky Home Credit and Finance Bank v Ruské federaci.

Dále PPF banka pořídila v průběhu roku 2012 majetkovou účast ve společnosti PPF Financial Consulting, s.r.o., za účelem vstupu do segmentu poradenství municipálním klientům.

V roce 2016 PPF banka pořídila dceřinou společnost PPF Co3 B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Asii.

# Základní konsolidované finanční ukazatele

(konsolidované podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – IFRS)

## Vývoj zisku před zdaněním

mil. Kč	
2011	761
2012	1 146
2013	757
2014	1 022
2015	1 442
2016	1 630
2017	2 118

## Vývoj bilanční sumy

mil. Kč	
2011	67 064
2012	77 064
2013	105 047
2014	108 884
2015	103 517
2016	136 810
2017	233 055



## Základní konsolidované ekonomické ukazatele

(podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – IFRS)

mil. Kč	2017	2016
<b>Aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	157 926	60 032
Aktiva určená k obchodování	8 919	9 987
Realizovatelná aktiva	33 777	32 639
Pohledávky za bankami	5 163	5 783
Pohledávky za klienty	26 857	27 983
Ostatní aktiva	413	386
<b>Aktiva celkem</b>	<b>233 055</b>	<b>136 810</b>
<b>Pasiva</b>		
Závazky vůči bankám	38 963	6 819
Závazky vůči klientům	157 211	102 937
Vydané dluhové cenné papíry	3 090	2 622
Finanční závazky určené k obchodování	12 936	10 546
Podřízené závazky	1 459	1 650
Základní kapitál	769	769
Ostatní složky vlastního kapitálu	9 613	8 094
Ostatní pasiva	9 014	3 373
<b>Pasiva celkem</b>	<b>233 055</b>	<b>136 810</b>
<b>Výkaz zisku a ztrát</b>		
Čisté výnosy z úroků	2 548	2 163
Čisté výnosy z poplatků a provizí	167	202
Čistý zisk z obchodování a výnosy z dividend	625	506
Všeobecné správní náklady	(978)	(776)
Ztráty ze snížení hodnoty	(104)	(285)
Ostatní provozní výsledek	(140)	(180)
Daň z příjmů	(439)	(274)
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>1 679</b>	<b>1 356</b>
<b>Základní poměrové ukazatele</b>		
Klasifikované klientské úvěry / klientské úvěry celkem	20,88 %	18,30 %
ROAA	0,91 %	1,13 %
ROAE	17,45 %	16,77 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	1 027	625
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	4	4
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč)*	7	6

\* podle metodiky ČNB

# Zpráva nezávislého auditora



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**  
Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

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

### **Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky**

#### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. a jejích dceřiných společností (dohromady dále jako „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### ***Základ pro výrok***

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



### Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

### Opravné položky k pohledávkám za klienty

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Výše uvedenou oblast jsme stanovili jako hlavní záležitost auditu vzhledem k tomu, že vedení Banky stanovuje významné a komplexní předpoklady a úsudky při určení přiměřenosti a dostatečnosti opravných položek k pohledávkám za klienty.</p> <p>Opravné položky k pohledávkám za klienty v celkové výši 1 102 mil. Kč k 31. prosinci 2017 představují odhad vedení Banky budoucích ztrát z těchto pohledávek k rozvahovému dni v souladu s účetním standardem IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování.</p> <p>Pro posouzení, zda došlo ke snížení hodnoty úvěrové expozice, Banka stanovila kritéria, na základě kterých posuzuje, zda byla identifikována ztráta. Tato kritéria zahrnují vybrané zjistitelné informace, zejména finanční problémy dlužníka, prodlení s platbami úroků nebo jistiny, insolvenční nebo jinou restrukturalizaci úvěru, zhoršující se finanční výsledky. Na základě těchto kritérií Banka zařazuje pohledávky za klienty do příslušné kategorie (pohledávky bez selhání dlužníka, pohledávky se selháním dlužníka).</p> <p>Pro znehodnocené pohledávky za klienty (tj. pohledávky se selháním) je výpočet opravných položek stanoven na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Klíčovým předpokladem a úsudkem Banky při stanovení opravné položky pro znehodnocené pohledávky za klienty je určení výše budoucích přijatých peněžních toků (včetně toků z realizace zajištění) a časového okamžiku jejich přijetí.</p>	<p>V rámci řešení uvedené záležitosti auditu jsme provedli především následující postupy:</p> <p>Kriticky jsme zhodnotili pravidla pro posuzování pohledávek a tvorbu opravných položek v Bance na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci sektoru.</p> <p>Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol souvisejících s identifikací a výpočtem ztrát z pohledávek za klienty, zejména kontrol nad zařazení pohledávek do příslušné kategorie (pohledávky bez selhání dlužníka, pohledávky se selháním dlužníka), kontrol nad párováním příchozích plateb a výpočtem dnů po splatnosti, kontrol nad stanovením hodnoty zajištěním atd. Testování jsme provedli formou dotazování společně s pozorováním, inspekcí a kontrolou podkladové dokumentace a vybranými přepočty.</p> <p>Na vzorku úvěrů jsme posoudili skutečnosti týkající se vývoje dlužníka, existenci indikátorů znehodnocení a způsoby stanovení opravné položky. Dále jsme na vzorku znehodnocených úvěrů prověřili odhady budoucích peněžních toků souvisejících s daným úvěrem. Také jsme věnovali zvláštní pozornost klíčovým předpokladům a úsudkům, které souvisely s výší a načasováním odhadovaných budoucích peněžních toků.</p> <p>Provedli jsme analytické postupy formou meziročního srovnání klíčových ukazatelů, zejména podílu opravných</p>



Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy 3 (účetní postupy) a bodech 16, 23 a 39 (doplňující údaje k položkám výkazu o finanční pozici a výkazu o úplném finančním výsledku).	<p>položek na celkových pohledávkách za klienty.</p> <p>Provedli jsme analytické postupy nad vývojem položky pohledávky za klienty a souvisejících opravných položek v roce 2017 z hlediska času a struktury.</p> <p>Posoudili jsme rovněž dostatečnost údajů zveřejněných Bankou o opravných položkách a souvisejícím řízení úvěrového rizika v příloze v individuální účetní závěrce.</p>

#### **Ostatní informace**

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

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

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

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

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



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

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

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

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

### ***Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky***

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Skupiny uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení



konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

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

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 4. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit.

#### *Určení auditora a délka provádění auditu*

Auditorem Společnosti nás dne 26. dubna 2017 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 19 let.



*Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti PPF banka a.s., kterou jsme dne 9. dubna 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

*Poskytování neauditorských služeb*

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

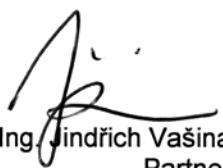
Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

**Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 9. dubna 2018

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

  
Ing. Jindřich Vašina  
Partner  
Evidenční číslo 2059

# Konsolidovaná účetní závěrka

dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2017

## Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosincem 2017

mil. Kč	Poznámka	2017	2016
Úrokové a obdobné výnosy	6	2 997	2 739
Úrokové a obdobné náklady	6	(449)	(576)
<b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>		<b>2 548</b>	<b>2 163</b>
Výnosy z dividend		-	1
Výnosy z poplatků a provizí	7	221	257
Náklady na poplatky a provize	7	(54)	(55)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>167</b>	<b>202</b>
Čistý zisk z finančních operací	8	625	505
Ostatní provozní výnosy	9	39	1
Provozní výnosy		3 379	2 872
Všeobecné správní náklady	10	(978)	(776)
Ztráty ze snížení hodnoty	23	(104)	(285)
Ostatní provozní náklady	11	(179)	(181)
Provozní náklady		(1 261)	(1 242)
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>2 118</b>	<b>1 630</b>
Daň z příjmů	20	(439)	(274)
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>		<b>1 679</b>	<b>1 356</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<b>Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty</b>			
Rozdíly z kurzových přepočtů		(36)	31
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		(151)	214
Změna reálné hodnoty		(26)	369
Zisk/ztráta z přecenění vykázána do zisku nebo ztráty		(125)	(155)
Odložená daň		29	(41)
<b>Ostatní úplný výsledek</b>		<b>(158)</b>	<b>204</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>		<b>1 521</b>	<b>1 560</b>

Příloha uvedená na stranách 140 až 191 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla 9. dubna 2018 schválena představenstvem Banky.

Za představenstvo ji podepsali:

Ing. Petr Jirásko

Ing. Miroslav Hudec



## Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2017

mil. Kč	Poznámka	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	157 926	60 032
Aktiva určená k obchodování	13	8 919	9 987
Realizovatelná finanční aktiva	14	33 777	32 639
Pohledávky za bankami	15	5 163	5 783
Pohledávky za klienty	16	26 857	27 983
Hmotný majetek	18	36	29
Nehmotný majetek	19	96	57
Ostatní aktiva	22	281	300
<b>Aktiva celkem</b>		<b>233 055</b>	<b>136 810</b>
<b>Cizí zdroje</b>			
Závazky vůči bankám	24	38 963	6 819
Závazky vůči klientům	25	157 211	102 937
Vydané dluhové cenné papíry	26	3 090	2 622
Finanční závazky určené k obchodování	27	12 936	10 546
Splatný daňový závazek	28	161	36
Odložený daňový závazek	20	133	164
Rezervy	30	182	52
Ostatní pasiva	29	8 538	3 121
Podřízené závazky	31	1 459	1 650
<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>222 673</b>	<b>127 947</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	33	769	769
Emisní ážio	33	412	412
Nerozdělený zisk		8 684	7 007
Rozdíly z kurzových přepočtů	34	(28)	8
Fondy z přecenění finančních nástrojů	34	545	667
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>10 382</b>	<b>8 863</b>
<b>Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem</b>		<b>233 055</b>	<b>136 810</b>

# Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

k 31. prosinci 2017

mil. Kč	2017	2016
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 118	1 630
<b>Úpravy o nepeněžní operace:</b>		
Odpisy a amortizace	31	27
Kurzové rozdíly	120	(603)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty investičních cenných papírů	-	-
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů a půjček a rezerv	104	285
Čistý úrokový výnos	(2 548)	(2 163)
Přecenění aktiv a finančních závazků určených k obchodování	624	65
Čistý zisk / ztráta z cenných papírů určených k obchodování	(335)	-
Čistý zisk / ztráta z vydaných cenných papírů	(1)	-
Čistý zisk / ztráta z prodeje realizovatelných cenných papírů	(123)	(155)
Dividendy z cenných papírů určených k obchodování	-	(1)
Ostatní úpravy	(160)	173
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>(170)</b>	<b>(742)</b>
<b>Změny stavu provozních aktiv a pasiv:</b>		
Vklady u centrálních bank	(213)	(69)
Aktiva určená k obchodování	1 068	5 265
Pohledávky za bankami	1 146	(1 891)
Pohledávky za klienty	1 324	(1 392)
Ostatní aktiva	19	444
Finanční závazky určené k obchodování	2 390	785
Závazky vůči bankám	32 144	5 161
Závazky vůči klientům	54 274	44 497
Ostatní pasiva	5 416	(3 043)
	97 398	49 015
Přijaté úroky	3 089	2 834
Placené úroky	(355)	(505)
Zaplacené daně	(347)	(315)
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>	<b>99 785</b>	<b>51 029</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
Pořízení finančních investic	(15 349)	(9 895)
Příjmy z prodeje finančních investic	13 734	3 629
Nákup dlouhodobého hmotného majetku	(22)	(8)
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku	(55)	(22)
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>	<b>(1 692)</b>	<b>(6 296)</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	554	970
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	(384)	(18 442)
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>	<b>170</b>	<b>(17 472)</b>
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období	98 263	27 261
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	58 679	31 440
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a ekvivalentům	3	(22)
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci (viz bod 39 (f))</b>	<b>156 945</b>	<b>58 679</b>

# Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2017

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rozdíly z kurzových přepočtů	Oceňovací rozdíly z přecenění	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2017</b>	<b>769</b>	<b>412</b>	<b>8</b>	<b>667</b>	<b>7 007</b>	<b>8 863</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>						
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2017	-	-	-	-	1 679	1 679
Ostatní závazky „sociální fond“	-	-	-	-	(2)	(2)
Ostatní úplný výsledek						
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	(36)	-	-	(36)
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	-	(122)	-	(122)
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>	<b>769</b>	<b>412</b>	<b>(28)</b>	<b>545</b>	<b>8 684</b>	<b>10 382</b>
<b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům</b>						
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>769</b>	<b>412</b>	<b>(28)</b>	<b>545</b>	<b>8 684</b>	<b>10 382</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2016</b>	<b>769</b>	<b>412</b>	<b>(23)</b>	<b>494</b>	<b>5 653</b>	<b>7 305</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>						
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2016	-	-	-	-	1 356	1 356
Ostatní závazky „sociální fond“	-	-	-	-	(2)	(2)
Ostatní úplný výsledek						
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	31	-	-	31
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	-	173	-	173
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>	<b>769</b>	<b>412</b>	<b>8</b>	<b>667</b>	<b>7 007</b>	<b>8 863</b>
<b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům</b>						
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>769</b>	<b>412</b>	<b>8</b>	<b>667</b>	<b>7 007</b>	<b>8 863</b>

# Příloha konsolidované účetní závěrky

za rok končící 31. prosincem 2017

## 1. Úvod

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

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

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

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

Konečnou ovládající osobou Banky je společnost PPF Group N.V. registrovaná se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 33264887.

Sídlo:

PPF banka a.s.

Evropská 2690/17

160 41 Praha 6

Česká republika

## 2. Prohlášení o shodě

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

## 3. Důležité účetní metody

### (a) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

Úsudky vedení společnosti při aplikaci IFRS, které mají významný dopad na účetní závěrku, jsou popsány v bodě č. 5 a odhady dopadů z důvodu standardů IFRS, které ještě nejsou v platnosti a které jsou relevantní pro účetní závěrku, jsou popsány v bodě č. 4.

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

V roce 2012 Banka založila dceřinou společnost Rucofin B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Ruské federaci. Rucofin B.V. nakupuje pohledávky Home Credit and Finance Bank v Ruské federaci.

V roce 2016 Banka pořídila dceřinou společnost PPF Co3 B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Asii.

Dále Banka pořídila v průběhu roku 2012 majetkovou účast ve společnosti PPF Financial Consulting, s.r.o., za účelem vstupu do segmentu poradenství municipálním klientům.

Banka neměla k 31. prosinci 2017 ani 2016 žádnou účast s podstatným vlivem.

Z výše uvedených důvodů Banka sestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

## **(b) Principy konsolidace**

### **(i) Dceřiné společnosti**

Dceřiné společnosti jsou investice ovládané Bankou. Banka kontroluje investici, jestliže je vystavena nebo má právo na proměnlivé výnosy z účasti v investici a může ovlivňovat tyto výnosy pomocí své moci nad dceřinou společností. Banka posuzuje, zda má kontrolu v případě, že dojde ke změně jednoho nebo více z prvků řízení.

Účetní závěrky dceřiných společností jsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky ode dne, kdy Banka kontrolu získala, až do dne, kdy kontrolu ztratí.

### **(ii) Ztráta kontroly**

Když Banka ztratí kontrolu nad dceřinou společností, odúčtuje její aktiva a závazky a související nekontrolní podíly a ostatní složky vlastního kapitálu. Výsledný zisk nebo ztráta jsou zahrnuty do jejího zisku nebo ztráty.

### **(iii) Transakce vyloučené z konsolidace**

Transakce v rámci Skupiny a jakékoliv nerealizované zisky nebo ztráty (s výjimkou rozdílů z kurzových přepočtů) vyplývající z transakcí v rámci Skupiny jsou eliminovány při přípravě konsolidované účetní závěrky. Nerealizované ztráty jsou eliminovány stejným způsobem jako nerealizované zisky, ale pouze jestli neexistuje žádný důkaz o jejich znehodnocení.

## (c) Cizí měna

### (i) Transakce v cizí měně

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

### (ii) Účetní závěrky zahraničních jednotek

Aktiva a závazky zahraničních společností se přepočítávají na české koruny směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Výnosy a náklady zahraničních jednotek se přepočítávají na české koruny průměrným směnným kurzem pro dané období, který přibližně odpovídá směnnému kurzu platnému v den uskutečnění transakce.

Kurzové rozdíly vznikající při přepočtu se prostřednictvím položky „Rozdíly z kurzových přepočtů“ účtují přímo do vlastního kapitálu.

Rozdíly z kurzových přepočtů zahrnují veškeré kurzové rozdíly vznikající z přepočtu účetních závěrek zahraničních jednotek.

## (d) Finanční nástroje

### (i) Klasifikace

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nástroje, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo zpětného odkoupení v blízké budoucnosti či 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. Deriváty v čisté dlouhé pozici (kladná reálná hodnota), stejně jako nakoupené opce, jsou vykazovány jako „Aktiva určená k obchodování“. Deriváty 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 kotována na aktivním trhu, jiná než:

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

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

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

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

## **(ii) Pořízení finančních aktiv**

Skupina zaúčtuje finanční aktiva v den jejich převodu do Skupiny (účtování v den vypořádání).

## **(iii) Ocenění finančních aktiv**

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů.

Jakékoli nástroje, jejichž cena není kotována na aktivním trhu a jejichž hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, jsou oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů poníženu o případnou ztrátu ze snížení hodnoty finančního nástroje.

Všechny finanční závazky, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, jsou oceňovány zůstatkovou cenou. Úvěry a pohledávky a aktiva držaná do splatnosti jsou oceňovány zůstatkovou cenou poníženu 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 kotované tržní ceně ke dni sestavení účetních výkazů bez jakéhokoli odečtu transakčních nákladů. Jestliže není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota instrumentu je odhadnuta metodou diskontovaných peněžních toků nebo oceňovacími modely, u nichž jsou všechny důležité vstupní proměnné přímo či nepřímo pozorovatelné na trhu.

### **Oceňovací modely**

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

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

### **Oceňovací rámec**

Skupina má zavedený kontrolní rámec s ohledem na stanovení reálné hodnoty. Tento rámec zahrnuje divize řízení rizik, která je nezávislá na Front-office a reportuje přímo finančnímu řediteli, který má celkovou odpovědnost za nezávislé ověření všech významných ocenění reálné hodnoty. Specifické kontroly zahrnují:

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

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

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

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

#### **(v) Zisky a ztráty z přecenění**

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

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

#### **(vi) Specifické finanční nástroje**

##### **Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank**

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

##### **Pohledávky za bankami a klienty**

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

Úvěry a pohledávky jsou vykazovány v čisté hodnotě – očištěné o opravné položky ke znehodnocení, aby odrážely očekávané návratnosti – viz Poznámka Důležité účetní metody (h).

##### **Vydané dluhové cenné papíry**

Vydané dluhové cenné papíry jsou vykázány v zůstatkové ceně v položce „Vydané dluhové cenné papíry“. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

##### **Podřízené závazky**

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

#### **(vii) Finanční deriváty**

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

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

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



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

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

#### **(viii) Vložené deriváty**

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

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

#### **(e) Odúčtování**

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

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

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

#### **(f) Zpětné odkupy**

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

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

#### **(g) Kompenzace**

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

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

## **(h) Ztráty ze snížení hodnoty**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **(i) Úrokové výnosy a náklady**

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

## **(j) Výnosy z poplatků a provizí**

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

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

## (k) Poplatky z pokut

Poplatky z pokut, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, jsou vyloučeny z výsledku hospodaření.

## (l) Zisky/ztráty z finančních operací

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

## (m) Výnosy z dividend

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

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

## (n) Hmotný majetek

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

Budovy	10–30 let
Ostatní	1 rok–5 let

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

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

## (o) Nehmotný majetek

### Software a ostatní nehmotný majetek

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

## (p) Rezervy

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

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

## (q) Zdanění

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

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

## (r) Finanční záruky

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

Závazky z finančních záruk jsou při vzniku vykazovány v reálné hodnotě, poplatek za finanční záruku je časově rozlišován po dobu životnosti finanční záruky.

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

V průběhu roku byly zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2017 dosud závazné a které Skupina předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Bankou potenciálně dopad níže uvedené standardy.

### IFRS 9 Finanční nástroje (účinný od 1. ledna 2018)

Dne 24. července 2014 zveřejnila IASB finální verzi standardu IFRS 9 Finanční nástroje. IFRS 9 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později, přičemž dřívější použití je povoleno. Tento standard nahrazuje IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování.

Skupina aplikuje standard IFRS 9 od 1. ledna 2018 ve znění, v jakém byl vydán v červenci 2014. Na základě provedených posouzení se odhadovaná úprava počátečního zůstatku vlastního kapitálu Banky k 1. lednu 2018 v souvislosti s požadavky na znehodnocení v rámci IFRS 9 pohybuje v rozsahu 300–350 mil. Kč.

Výše uvedené hodnocení je předběžné a skutečný dopad přijetí IFRS 9 k 1. lednu 2018 se může změnit, protože:

- ačkoli se v druhé polovině roku 2017 uskutečnil paralelní běh (obou modelů dle IAS 39 a IFRS 9), zavedené nové systémy a související kontroly nebyly používány a testované dostatečnou dobu;
- nové účetní metody, předpoklady, úsudky a odhady ještě mohou být změněny do té doby, než Skupina dokončí svou první účetní závěrku, která zahrnuje i den prvotní aplikace IFRS 9.

### (i) Klasifikace finančních aktiv

IFRS 9 zavádí novou klasifikaci a přístup k oceňování finančních aktiv, které odráží obchodní model, ve kterém jsou aktiva řízena, a charakteristiky smluvních peněžních toků z těchto aktiv.

IFRS 9 rozlišuje tři základní kategorie pro klasifikaci finančních aktiv: finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou (AC), oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Dojde ke zrušení stávajících kategorií finančních aktiv dle IAS 39: držených do splatnosti, úvěrů a jiných pohledávek a realizovatelných finančních aktiv.

Finanční aktivum je oceňováno naběhlou hodnotou, pokud splňuje obě z následujících podmínek a zároveň není zařazeno do kategorie aktiv FVTPL:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků; a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků (SPPI – Solely payments of principal and interest) z nesplacené částky jistiny.

Finanční aktivum je oceňováno reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, pokud splňuje obě z následujících podmínek a zároveň není zařazeno do kategorie aktiv FVTPL:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv; a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

K datu prvotní aplikace Skupina může neodvolatelně určit některé investice do kapitálových nástrojů, které nejsou určené k obchodování, a bude je vykazovat jako nástroj oceňovaný reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Toto rozhodnutí učiní jednotlivě za každý nástroj.

Všechna aktiva, která nejsou oceňována naběhlou hodnotou nebo jako FVOCI, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Navíc Skupina může při prvotním zaúčtování neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které by jinak splňovalo podmínky k oceňování v naběhlé hodnotě nebo jako FVOCI, do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout.

Finanční aktivum je zařazeno do jedné z těchto tří kategorií při prvotním účtování, viz níže.

### **Obchodní model**

Skupina určila cíle každého obchodního modelu, ve kterých jsou finanční aktiva držena na úrovni portfolia, protože to nejlépe vystihuje způsob, jakým Skupina aktiva řídí a předkládá o nich informace vedení. Tyto informace zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené postupy a cíle portfolia a jejich realizaci v praxi;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia a předkládána klíčovému vedení Skupiny;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv drženy v rámci tohoto obchodního modelu), a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři (například zda jsou odměny založeny na reálné hodnotě řízených aktiv, nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích);
- četnost, hodnotu a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání týkající se budoucí prodejní činnosti. Informace o prodeji samy o sobě však nejsou posuzované izolovaně, ale jako součást celkového hodnocení, jakým Skupina dosahuje stanoveného cíle řízení finančních aktiv, a zejména způsobu realizace peněžních toků.

Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování a která jsou řízena a jejich výkonnost je měřena na bázi reálné hodnoty, budou oceňována jako FVTPL, protože nejsou držena ani za účelem inkasa smluvních peněžních toků, ani za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje finančních aktiv.

### **Posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (SPPI)**

Pro účely posouzení „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úrok“ představuje časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), jakož i ziskovou marži.

Při posuzování, jestli smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny, Skupina bere v úvahu smluvní podmínky instrumentu. To zahrnuje posouzení, jestli finanční aktivum neobsahuje smluvní podmínky, které by mohly změnit časový rozvrh nebo výši smluvních peněžních toků, a tak by nesplnily SPPI kritéria. Při tomto posouzení Skupina posuzuje následující:

- podmíněné události, které by mohly změnit časový rozvrh nebo výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- podmínky prodloužení nebo dřívějšího splácení;
- podmínky, které limitují nárok Skupiny na smluvní peněžní toky z aktiva – např. aktiva „bez postihu“;
- podmínky, které modifikují časovou hodnotu peněz, např. pravidelnou refixaci úrokových sazeb.

Většina úvěrů a ostatních pohledávek v portfoliu Skupiny obsahuje smluvní podmínku umožňující předčasné splacení.

Smluvní podmínka, která umožňuje předčasné splacení, je ale v souladu s kritériem SPPI, pokud předčasně splacená částka v podstatě představuje nesplacenou částku jistiny a úrok z nesplacené částky jistiny, které mohou obsahovat přiměřenou dodatečnou kompenzaci za dřívější ukončení smlouvy.

Navíc předčasné splacení je v souladu s kritériem SPPI, i když finanční aktivum je pořízeno s premií nebo diskontem oproti smluvní jmenovité hodnotě, pokud výše předčasné splátky představuje v podstatě částku smluvní jmenovité hodnoty a časově rozlišený (ale neuhraný) smluvní úrok, který může obsahovat přiměřenou dodatečnou kompenzaci za dřívější ukončení smlouvy; a také v případě, pokud reálná hodnota předčasně splaceného prvku není významná při prvotním zaúčtování finančního aktiva.

#### **Očekávaný dopad**

Standard IFRS9 ovlivní klasifikaci a oceňování finančních aktiv od 1. ledna 2018 následovně:

- Obchodní finanční aktiva a deriváty, které jsou klasifikované jako určené k obchodování a oceňované jako FVTPL dle IAS 39, budou také oceňovány jako FVTPL dle IFRS 9.
- Úvěry a pohledávky za bankami a klienty, které jsou klasifikovány jako úvěry a ostatní pohledávky v naběhlé hodnotě dle IAS 39, budou také oceňovány v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.
- Dluhové cenné papíry, které jsou klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry dle IAS 39, budou oceňovány jako FVOCI nebo v amortizované hodnotě dle IFRS 9, což záleží na určitých okolnostech.
- Kapitálové nástroje, které jsou klasifikovány jako realizovatelné cenné papíry dle IAS 39, budou oceňovány jako FVOCI dle IFRS 9.

Skupina neočekává, že by tyto změny v klasifikaci kvůli aplikaci IFRS 9 k 1. lednu 2018 měly mít významný dopad do vlastního kapitálu Skupiny.

#### **(ii) Klasifikace finančních závazků**

IFRS 9 významně nemění existující požadavky dle IAS 39 ohledně klasifikace finančních závazků.

V případě oceňování jsou ale zatím dle IAS 39 všechny změny v reálné hodnotě finančních závazků oceňovaných jako FVTPL vykázané v zisku nebo ztrátě. Dle IFRS 9 jsou změny reálné hodnoty prezentované následovně:

- částka změny reálné hodnoty finančního závazku, která je důsledkem změn úvěrového rizika souvisejícího s tímto závazkem, se vykáže do ostatního úplného výsledku;
- zbývající částka změny reálné hodnoty závazku se vykáže do zisku nebo ztráty.

Skupina neočekává, že by tyto změny kvůli aplikaci IFRS 9 k 1. lednu 2018 měly mít významný dopad do vlastního kapitálu Skupiny.

### **(iii) Odúčtování a smluvní modifikace**

IFRS 9 přebírá požadavky IAS 39 ohledně odúčtování finančních aktiv a závazků bez významných změn.

Avšak IFRS 9 zavádí změnu, pokud nastane u finančního instrumentu, který není oceňovaný FVTPL, modifikace, která nevede k odúčtování. Dle IFRS 9 Skupina vypočte novou hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (naběhlou hodnotu finančního závazku) diskontováním modifikovaných smluvních peněžních toků původní efektivní úrokovou mírou tohoto finančního aktiva a zisk nebo ztrátu z modifikace zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Dle IAS 39 Skupina nevykazuje žádný zisk nebo ztrátu ve výkazu zisku a ztráty při modifikaci finančních závazků nebo u zdravých finančních aktiv, pokud nedojde k jejich odúčtování.

Skupina neočekává, že by tyto změny kvůli aplikaci IFRS 9 k 1. lednu 2018 měly mít významný dopad do vlastního kapitálu Skupiny.

### **(iv) Požadavky na zveřejňování**

IFRS 9 požaduje rozsáhlé nové požadavky na zveřejňování, především v oblasti úvěrového rizika a očekávaných úvěrových ztrát.

### **(v) Přejed**

Změny v účetních metodách z důvodu aplikace IFRS 9 budou aplikovány retrospektivně kromě níže uvedeného:

Skupina využije výjimku, která povoluje neupravovat komparativní informace pro předchozí období, ohledně změn klasifikace a oceňování (včetně znehodnocení). Rozdíly účetních hodnot finančních aktiv a pasiv z důvodu aplikace IFRS 9 budou vykázány k 1. lednu 2018 v nerozděleném zisku minulých let.

Následující posouzení bylo provedeno na základě skutečností a okolností, které existují k datu prvotní aplikace IFRS 9:

- stanovení obchodního modelu, ve kterém je dané finanční aktivum drženo;
- určení určitých investic do kapitálových nástrojů, které nejsou určené k obchodování, jako FVOCI;
- u finančních závazků oceněných jako FVTPL stanovení, jestli by způsob účtování dopadů změn úvěrového rizika do ostatního úplného výsledku nevedl ke vzniku nebo zvětšení účetního nesouladu v hospodářském výsledku.

### **(vi) Snížení hodnoty – finanční aktiva, úvěrové přísliby a smlouvy o finanční záruce**

Model snížení hodnoty v IFRS 9 nahrazuje model „vzniklé ztráty“ v IAS 39 modelem „očekávané úvěrové ztráty“. Tento nový model snížení hodnoty se týká následujících finančních nástrojů, které nejsou oceněny FVTPL:

- finanční aktiva, která nejsou dluhovými nástroji;
- pohledávky z leasingu;
- vydané úvěrové přísliby a smlouvy o finanční záruce (dříve bylo snížení hodnoty oceněno dle IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva).

Dle IFRS9 není z akciových investic vykazována ztráta ze snížení hodnoty.

IFRS 9 vyžaduje, aby byla vykázána opravná položka ve výši buď 12 měsíčních očekávaných úvěrových ztrát, nebo celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou očekávané úvěrové ztráty, které vznikají v důsledku všech možných selhání finančního nástroje po dobu očekávané životnosti finančního nástroje, přičemž 12měsíční očekávané úvěrové ztráty představují tu část očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během 12 měsíců od data vykázání.

Skupina vykáže opravnou položku, která se rovná výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, kromě následujících případů, kdy bude vykázána 12měsíční očekávaná úvěrová ztráta:

- dluhové investiční cenné papíry, u nichž je určeno nízké úvěrové riziko k datu vykázání. Skupina považuje dluhový cenný papír za cenný papír s nízkým úvěrovým rizikem, pokud úroveň jeho úvěrového rizika odpovídá globálně vnímané definici „investment-grade“ (tj. cenný papír s nízkým rizikem selhání); a
- ostatní finanční nástroje (jiné než pohledávky z leasingu) a ostatní aktiva, u nichž úvěrové riziko od počátečního zaúčtování výrazně nevzrostlo a u nichž počet dnů po splatnosti je nižší nebo roven 30. Významné zhoršení bonity úvěru je definováno jako snížení o 2 stupně a více od vzniku aktiva.

### Ocenění očekávaných úvěrových ztrát

Očekávané úvěrové ztráty jsou pravděpodobnostně váženým odhadem úvěrových ztrát, které budou oceněny následovně:

- finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená k datu vykázání: současná hodnota všech hotovostních schodků – tj. rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso Skupina očekává;
- finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená k datu vykázání: rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;
- nevyčerpané úvěrové přísliby: současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky splatnými Bance, pokud je příslib čerpán, a peněžními toky, jejichž inkaso Skupina očekává; a
- smlouvy o finanční záruce: současná hodnota očekávaných plateb za účelem odškodnění držitele po odečtení všech částek, jejichž inkaso Skupina očekává.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva jsou definována v rámci IFRS 9 podobným způsobem jako finanční aktiva, u kterých došlo k snížení hodnoty podle IAS 39.

### Definice selhání

Dle IFRS 9 bude Skupina považovat finanční aktivum za aktivum ve stádiu selhání, pokud:

- je nepravděpodobné, že dlužník splatí své úvěrové závazky vůči Skupině v plné výši bez realizace zajištění; nebo
- dlužník má významný úvěrový závazek vůči Skupině, který je více než 90 dní po splatnosti. Kontokorenty jsou považovány za kontokorenty po splatnosti, pokud zákazník poruší doporučený limit nebo mu byl doporučen limit, který je nižší než současná nesplacená částka.

Při posuzování, zda je dlužník ve stádiu selhání, zváží Skupina následující indikátory:

- kvalitativní: např. porušení smluvního ujednání;
- kvantitativní: např. status po splatnosti; a
- interně vytvořená data nebo data získaná z externích zdrojů (např. insolvenční rejstřík či rejstřík konkurzů).

Vstupní údaje využité v rámci posouzení, zda je finanční nástroj ve stádiu selhání, a jejich významnost se mohou v průběhu času měnit s cílem reflektovat změny okolních podmínek.

### Úrovně úvěrového rizika

Skupina přiřadí každé jednotlivé expozici příslušnou úroveň úvěrového rizika na základě různých dat, která jsou určena k predikci rizika selhání, a aplikuje při tom svůj zkušený úsudek ohledně úvěrového rizika. Skupina použije tyto úrovně při identifikaci výrazných zvýšení úvěrového rizika dle IFRS 9. Úrovně úvěrového rizika jsou definovány za použití kvalitativních a kvantitativních faktorů, které indikují riziko selhání.

Při počátečním vykázání bude každé expozici přiřazena úroveň úvěrového rizika na základě dostupných informací o dlužníkovi. Expozice budou podléhat průběžnému monitorování, v jehož důsledku může být expozice přesunuta do jiné úrovně úvěrového rizika.

Úrovně úvěrového rizika budou primárním vstupním údajem pro určení časové struktury pravděpodobnosti selhání u expozicí.



### **Stanovení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika**

Dle IFRS 9 Skupina při posouzení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika (tj. rizika selhání) finančního nástroje od počátečního zaúčtování, zváží všechny přiměřené a doložitelné informace, které jsou relevantní a jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a zahrnují jak kvantitativní, tak kvalitativní informace a analýzu na základě historických zkušeností Skupiny, odborné posouzení úvěrů a informací o budoucím vývoji.

Kritéria se mohou lišit dle jednotlivých portfolií a budou zahrnovat pojistku/podporu podle stádia neplnění plateb v souladu s IFRS 9. Jako podporu/pojistku, a jak je požadováno v rámci IFRS 9, bude Skupina dopředu předpokládat, že k významnému zvýšení úvěrového rizika nedojde později, než kdy je aktivum více než 30 dnů po splatnosti. Skupina určí dny po splatnosti vypočítáním počtu dnů od nejdříve uplynulého data splatnosti, k němuž nebyla obdržena platba v plné výši – dle hranice významnosti.

Skupina primárně identifikuje, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika v souvislosti s expozicí porovnáním:

- úrovně úvěrového rizika k datu vykazání; s
- úrovní úvěrového rizika, jehož odhad byl proveden při počátečním zaúčtování expozice.

Skupina bude mít za to, že došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, pokud se určí, že se úroveň úvěrového rizika k datu vykazání zvýšila od prvotního zaúčtování o 2 či více stupňů.

Posouzení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykazání finančního nástroje, vyžaduje identifikaci data prvotního vykazání nástroje. U určitých druhů revolvingových produktů (např. kontokorenty) může být datum, kdy došlo k prvnímu sjednání produktu, před dlouhou dobou. Modifikace smluvních podmínek finančního nástroje též může toto posouzení ovlivnit.

Skupina bude monitorovat přiměřenost kritérií použitých k identifikaci významného nárůstu úvěrového rizika pravidelnými prověrkami s cílem potvrdit, že výsledky posouzení jsou v souladu s IFRS 9 a interními směrnici a nastavením.

### **Modifikovaná finanční aktiva**

Smluvní podmínky úvěru mohou být modifikovány z různých důvodů, a to včetně měnících se tržních podmínek, udržení zákazníků a dalších jiných faktorů, které se nevztahují k současnému nebo potenciálnímu zhoršení bonity zákazníka. Současný úvěr, jehož podmínky byly modifikovány, může být odúčtován a znovu sjednaný úvěr může být zaúčtován jako nový úvěr v reálné hodnotě.

Dle IFRS 9, pokud se podmínky finančního aktiva modifikují kvůli finančním potížím dlužníka a tato modifikace nemá za následek odúčtování, určení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika aktiva, reflektuje porovnání:

- úrovně úvěrového rizika k datu vykazání dle modifikovaných podmínek;
- s úrovní úvěrového rizika na základě údajů o počátečním zaúčtování a podmínek původní smlouvy.

Skupina nově sjednává půjčky svým zákazníkům, kteří procházejí finančními problémy (dále jen „činnosti v oblasti odkládání úvěrového rizika – forbearance“) s cílem maximalizovat příležitosti inkasa peněžních prostředků a minimalizovat riziko selhání. Dle postupů Skupiny v oblasti odkládání úvěrového rizika je odložení půjčky umožněno na selektivní bázi, pokud je dluh konkrétního dlužníka v současnosti ve stádiu selhání nebo pokud existuje velké riziko selhání, anebo existují důkazy, že dlužník učinil všechny přiměřené kroky k zaplacení dluhu dle původních smluvních podmínek, a očekává se, že dlužník bude schopen splnit revidované podmínky.

Modifikované podmínky obvykle zahrnují prodloužení doby splatnosti, změnu načasování platby úroků a změnu podmínek úvěrových ujednání.

Obecně je odkládání úvěrového rizika kvalitativní faktor selhání a snížení hodnoty úvěrů a očekávání ohledně odkládání úvěrového rizika jsou relevantní pro posouzení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika.

Po sjednání nových podmínek je zákazník povinen prokázat konzistentně dobrou platební morálku po určitý časový úsek tak, aby již expozice nebyla považována za expozici ve stádiu selhání / úvěrově znehodnocenou, nebo se má za to, že se pravděpodobnost selhání snížila tak, že se opravná položka na ztráty ocení částkou rovnající se 12měsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám.

## Vstupní údaje pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát

Vstupními údaji pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát jsou obecně následující proměnné:

- pravděpodobnost selhání (probability of default – PD);
- ztráta při selhání (loss given default – LGD); a
- expozice při selhání (exposure at default – EAD).

Tyto parametry budou – samostatně či společně – odvozeny z interně vytvořených statistických modelů na základě vlastních historických údajů či z dostupných tržních údajů.

Odhady pravděpodobnosti selhání jsou odhady k určitému datu, které budou vypočteny na základě statistických ratingových modelů a posouzeny využitím ratingových nástrojů nastavených k různým kategoriím protistran a expozic. Tyto statistické modely budou založeny na interně shromážděných datech zahrnujících kvantitativní i kvalitativní faktory. Kde budou k dispozici tržní data, budou též využita pro odvození pravděpodobnosti selhání (PD) pro velké korporátní protistrany, pokud není dostatek interně dostupných údajů pro statistické modelování. Migrace protistrany nebo expozice mezi ratingovými třídami povede ke změně odhadu související pravděpodobnosti selhání (PD).

Ztráta při selhání (LGD) je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. Skupina provede odhad parametrů LGD na základě historie návratnosti dluhů vůči protistranám ve stádiu selhání. Pokud není k dispozici dostatek interně dostupných údajů pro statistické modelování, použije Skupina k posouzení parametrů LGD.

EAD (expozice při selhání) představuje expozici v případě selhání. Skupina odvodí EAD ze současné výše angažovanosti vůči protistraně. EAD finančního aktiva představuje hrubou účetní hodnotu při selhání.

V případě, kdy je modelování určitého parametru provedeno na kolektivní bázi, budou finanční nástroje seskupeny na základě charakteristik sdíleného rizika, které zahrnují:

- druh nástroje;
- stupeň úvěrového rizika;
- druh kolaterálu;
- datum počátečního zaúčtování;
- zbývající dobu do splatnosti.

Seskupení budou předmětem pravidelného prověřování s cílem zajistit, aby expozice v rámci určité skupiny zůstaly v odpovídajícím rozsahu homogenní.

U portfolií, k nimž má Skupina historické údaje pouze v omezeném rozsahu, budou pro účely doplnění interně dostupných údajů použity externí srovnávací informace.

## Informace zaměřené na výhled do budoucna

Dle standardu IFRS 9 plánuje Skupina začlenění informací zaměřených na výhled do budoucna jak do posouzení toho, zda úvěrové riziko spojené s určitým nástrojem významně vzrostlo od okamžiku počátečního zaúčtování, tak – dle možností – do oceňování očekávaných úvěrových ztrát. Použité externí informace mohou zahrnovat ekonomické údaje a prognózy zveřejněné vládními orgány a úřady vykonávajícími peněžní politiku v zemích, kde Skupina působí, a dále nadnárodními organizacemi, jako např. Organizací pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD) či Mezinárodním měnovým fondem (MMF) a vybranými prognostiky ze soukromé a akademické sféry.

Skupina plánuje, na základě dostupnosti údajů a důvěryhodnosti zdrojů, využít analýzy historických dat za účelem odhadu vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a úvěrovým rizikem a ztrátami z úvěrů. Tyto klíčové činitele mohou zahrnovat proměnné jako např. úrokové míry, míru nezaměstnanosti, prognózy HDP a další.

## Posouzení dopadu

Očekává se, že nejvýznamnější dopad implementace standardu IFRS 9 na účetní závěrku Skupiny vyplyne z nových požadavků na snížení hodnoty. Ztráty ze snížení hodnoty se zvýší a budou více nestabilní u finančních nástrojů v rozsahu modelu snížení hodnoty dle standardu IFRS 9.

## (vii) Dopad do plánování kapitálu

Vykazování regulatorního kapitálu Skupiny na konsolidovaném základě (za Banku a její dceřiné společnosti) není požadováno, jelikož od roku 2015 probíhá vykazování a řízení kapitálu na úrovni regulovaného konsolidačního celku PPF Financial Holdings B.V.

## IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)

Tento nový standard poskytuje rámec, který nahrazuje stávající úpravu vykazování výnosů v IFRS. Účetní jednotky zavedou pětikrokový model s cílem určit, v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže:

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

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

Vysvětlení k IFRS 15 objasňují některé požadavky tohoto standardu a poskytují další přechodnou úlevu pro společnosti, které tento nový standard implementují.

Novelizace objasňuje, jak:

- identifikovat závazek k plnění – příslib převést zboží nebo službu na zákazníka – ve smlouvě;
- určit, zda je společnost odpovědným subjektem (poskytovatelem zboží nebo služby), nebo zástupcem (odpovědným za zajištění poskytnutí zboží nebo služby); a
- určit, zda by výnos z poskytnutí licence měl být vykázán jednorázově, nebo průběžně.

Novelizace účetním jednotkám rovněž poskytuje dvě další praktická zjednodušení:

- Účetní jednotka nemusí měnit vykázání smluv, které jsou dokončené na počátku nejdřívějšího vykazovaného období (týká se pouze účetních jednotek používajících plný retrospektivní přístup).
- U smluv, které byly změněny před začátkem nejdřívějšího vykazovaného období, účetní jednotka nemusí retrospektivně měnit vykázání smlouvy, avšak místo toho zohlední celkový dopad všech změn, k nimž došlo před začátkem nejdřívějšího vykazovaného období (týká se rovněž účetních jednotek vykazujících kumulativní dopad prvotní aplikace tohoto standardu k datu prvotní aplikace).

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

**IFRS 16 (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)** nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace.

Standard ruší současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projeví postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Nový standard zavádí pro nájemce několik výjimek z rozsahu působnosti, které se týkají:

- leasingů s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně bez možnosti odkupu na konci pronájmu; a
- leasingů, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Účetní zachycení leasingu na straně pronajímatele však zůstává do značné míry nezměněno a rozdíl mezi operativním a finančním leasingem bude zachován.

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

**Novelizace IFRS 10 a IAS 28** Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (Rada pro mezinárodní účetní standardy dosud nestanovila datum účinnosti, avšak dřívější použití je povoleno).

Tato novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

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

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

#### **IFRIC 22 (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)**

Tento standard uvádí požadavky ohledně toho, jaký měnový kurz použít při vykazování transakcí v cizí měně (např. výnosových transakcí) v případech, kdy je platba poskytnuta či přijata předem, a objasňuje, že datem transakce je datum, kdy společnost prvotně zaúčtuje zálohovou platbu nebo výnos příštích období z titulu přijetí zálohy. U transakcí zahrnujících více poskytnutých či přijatých plateb vede každá poskytnutá či přijatá platba ke vzniku samostatného data transakce.

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

#### **IFRIC 23 (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)**

Účelem interpretace IFRIC 23 je objasnit účtování o postupech týkajících se daně z příjmů, které dosud nebyly akceptovány finančním úřadem, a zároveň zvýšit transparentnost. Dle IFRIC 23 je klíčová otázka, zda je pravděpodobné, že finanční úřad akceptuje zvolený daňový postup účetní jednotky. Pokud je pravděpodobné, že finanční úřad nejistý daňový postup akceptuje, pak budou částky daně zaúčtované v účetní závěrce v souladu s daňovým přiznáním, přičemž stanovení výše splatné a odložené daně nebude zohledňovat žádnou nejistotu. V opačném případě budou zdanitelný zisk (nebo daňová ztráta), daňové základny a nevyužití daňové ztráty stanoveny způsobem, který poskytuje lepší odhad situace po vyřešení nejistoty, a to za použití buď jediné nejpravděpodobnější částky, nebo očekávané hodnoty (součtu pravděpodobnostně vážených částek). Účetní jednotka musí předpokládat, že finanční úřad bude daný postup zkoumat a bude plně obeznámen s veškerými relevantními informacemi.

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

## **IFRS 2 (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)**

Tato novelizace objasňuje účtování o transakcích s úhradou vázanou na akcie v následujících oblastech:

- dopady rozhodných podmínek a podmínek, které nejsou rozhodnými, na oceňování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti;
- transakce s úhradou vázanou na akcie spojené s čistým vypořádáním v případě závazků z titulu srážkové daně, a
- úprava podmínek úhrady vázané na akcie, která mění klasifikaci transakce z transakce vypořádané v hotovosti na transakci vypořádanou kapitálovými nástroji.

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

## **Dodatek k IAS 28 (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)**

Novelizace objasňuje, že organizace rizikového kapitálu nebo investiční fond, podílový fond a podobné účetní jednotky se mohou při prvotním zaúčtování rozhodnout, že budou investice do přidruženého nebo společného podniku oceňovat reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, a to zvlášť pro každý přidružený nebo společný podnik.

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

**Zdokonalení IFRS (2015–2017) (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)** obsahují 4 novely standardů. Jedná se zejména o následující změny:

- objasnění, že účetní jednotka přecení své doposud držené účasti na společné činnosti, jestliže získá kontrolu nad daným podnikem v souladu s IFRS 3 Podnikové kombinace;
- objasnění, že účetní jednotka nepřeceňuje své doposud držené účasti na společné činnosti, jestliže získá společnou kontrolu nad touto společnou činností v souladu s IFRS 11 Společná ujednání;
- objasnění, že by účetní jednotka měla u výplat dividend vždy účtovat o dopadech z titulu daně z příjmů ve výsledku hospodaření, ostatním úplném výsledku nebo vlastním kapitálu podle toho, kam původně zaúčtovala minulé transakce nebo události, které generovaly rozdělitelné zisky; a
- objasnění, že by účetní jednotka měla z finančních prostředků, které si půjčuje obecně, vyloučit půjčky přijaté konkrétně za účelem získání způsobilého aktiva, dokud nebudou dokončeny všechny podstatné činnosti nezbytné k přípravě daného aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej, neboť půjčky přijaté konkrétně za účelem získání způsobilého aktiva by se neměly vztahovat na půjčku původně přijatou konkrétně s cílem získat způsobilé aktivum, pokud je toto aktivum připraveno pro své zamýšlené použití nebo prodej.

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

## **5. Významné účetní odhady a úsudky**

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

### **Hlavní účetní odhady a předpoklady**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **(ii) Změny v účetních postupech**

Skupina neprovedla žádné změny v účetních postupech během roku 2017 ani 2016.

### **(iii) Vliv změn účetních standardů na účetní závěrku**

V letech 2017 a 2016 Skupina neidentifikovala žádné změny v účetních standardech, které by měly dopad na účetní závěrku Skupiny.

## 6. Čisté úrokové výnosy

mil. Kč	2017	2016
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	242	23
Pohledávky za bankami	105	64
Pohledávky za klienty	1 443	1 869
z toho:		
Nezaplacené úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	49	3
Nezaplacené úrokové výnosy z úvěrů s úlevou	40	1
Dluhové cenné papíry	1 207	783
	<b>2 997</b>	<b>2 739</b>
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>		
Závazky vůči bankám	73	(27)
Závazky vůči klientům	(193)	(160)
Vydané cenné papíry a krátké prodeje	(232)	(218)
Podřízené závazky	(97)	(171)
	<b>(449)</b>	<b>(576)</b>
<b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>	<b>2 548</b>	<b>2 163</b>

Skupina během let 2017 a 2016 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

## 7. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2017	2016
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Poplatky z klientských transakcí	95	146
Poplatky z poskytnutých záruk	16	24
Poplatky z administrace akcií/dluhopisů	25	4
Poplatky z bankovních transakcí	4	4
Poplatky za správu a úschovu	18	22
Ostatní	63	57
	<b>221</b>	<b>257</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Poplatky z klientských transakcí s ostatními protistranami	(41)	(41)
Poplatky z bankovních transakcí	(13)	(14)
	<b>(54)</b>	<b>(55)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>167</b>	<b>202</b>

## 8. Čistý zisk z finančních operací

mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk / (ztráta) z cenných papírů / z cizoměnových obchodů	2 002	605
z toho:		
Realizovatelné cenné papíry	125	155
Cenné papíry k obchodování	106	191
Cizoměnové obchody	1 771	259
Čistý zisk / (ztráta) z derivátů	(1 377)	(100)
	<b>625</b>	<b>505</b>

## 9. Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny výnosy za poskytnutí zajištění, z přefakturace a ostatních obdobných výnosů.

## 10. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2017	2016
<b>Osobní náklady</b>		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(238)	(239)
Sociální náklady	(70)	(73)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(3)	(2)
Mzdy a odměny placené klíčovému vedení Banky*	(40)	(39)
	<b>(351)</b>	<b>(353)</b>
<b>Ostatní všeobecné správní náklady</b>		
Dary	(190)	(139)
Poradenství	(134)	(108)
Ostatní	(303)	(176)
	<b>(627)</b>	<b>(423)</b>
	<b>(978)</b>	<b>(776)</b>

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení Skupiny byl v letech 2017 a 2016 následující:

	2017	2016
Členové představenstva	5	3
Členové dozorčí rady**	6	6
Ostatní členové vedení	2	4
Zaměstnanci**	225	212

\* Mzdy a odměny klíčového vedení Banky zahrnují mzdy a odměny členům představenstva, dozorčí rady a ostatním členům vedení za výkon této funkce.

\*\* Dva zaměstnanci vykonávají zároveň i funkci členů dozorčí rady, a jsou proto zahrnuti jak v počtu zaměstnanců, tak v počtu dozorčí rady.

## 11. Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2017	2016
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(145)	(148)
Odpisy majetku	(31)	(27)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(1)	(2)
Příspěvek do garančního fondu obchodníka s cennými papíry	(2)	(1)
Ostatní	-	(3)
	<b>(179)</b>	<b>(181)</b>



## 12. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladní hotovost	34	70
Vklady u centrální banky	1 975	1 762
Termínované vklady u centrální banky	2 000	50 500
Reverzní repo operace s centrální bankou	153 917	7 700
	<b>157 926</b>	<b>60 032</b>

K 31. prosinci 2017 zahrnovala pokladní hotovost a vklady u centrálních bank vklad u centrální banky ve výši 1 975 mil. Kč (31. 12. 2016: 1 762 mil. Kč) představující zůstatek na účtu povinných minimálních rezerv. Splnění stanovené kvóty povinných minimálních rezerv je měřeno prostřednictvím měsíčního průměru denních zůstatků. Tyto prostředky neslouží k dennímu obchodování Skupiny.

Technické parametry reverzních repo operací jsou následující: splatnost 2 týdny, úročení platnou vyhlášenou repo sazbou.

## 13. Aktiva určená k obchodování

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dluhopisy a směnky:		
Vládní	4 679	7 513
Korporátní	480	615
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	-	-
Kladná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové kontrakty	1 696	958
Měnové kontrakty	2 064	901
z toho:		
Kotované instrumenty	5 059	8 266
Nekotované instrumenty	3 860	1 721
	<b>8 919</b>	<b>9 987</b>

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

## 14. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dluhopisy a směnky:		
Vládní dluhopisy	11 496	15 125
Korporátní dluhopisy	19 002	14 271
Korporátní směnky	3 227	3 188
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	52	55
z toho:		
Kotované instrumenty	23 134	27 891
Nekotované instrumenty	10 643	4 748
	<b>33 777</b>	<b>32 639</b>

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

## 15. Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Úvěry poskytnuté bankám	182	247
Transakce na peněžním trhu	2 319	4 782
Ostatní (nostro účty / vklady na běžných účtech)	994	468
Vázaný vklad*	1 668	286
<b>Čistá hodnota pohledávek za bankami</b>	<b>5 163</b>	<b>5 783</b>

\* Skupina poskytuje hotovostní záruku bankám za účelem zajištění financování spřízněných společností.

V průběhu let 2017 a 2016 Skupina netvořila ani nerozpustila žádné opravné položky k pohledávkám za bankami.

## 16. Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Hrubá hodnota pohledávek za klienty</b>	<b>27 959</b>	<b>29 283</b>
Opravné položky	(1 102)	(1 300)
<b>Čistá hodnota pohledávek za klienty</b>	<b>26 857</b>	<b>27 983</b>

Analýza koncentrace úvěrových rizik podle jednotlivých sektorů/odvětví a geografického členění je uvedena v bodě 39.

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na individuální bázi:

mil. Kč	2017	2016
Zůstatek k 1. lednu	1 037	1 026
Tvorba v průběhu roku ve výsledku hospodaření	211	330
Rozpuštění nepotřebných opravných položek v průběhu roku	(83)	(292)
Použití v průběhu roku	(59)	(35)
Kurzový rozdíl	(39)	8
	30	11
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>1 067</b>	<b>1 037</b>

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na portfoliové bázi:

mil. Kč	2017	2016
Zůstatek k 1. lednu	263	589
Tvorba v průběhu roku ve výsledku hospodaření	49	358
Rozpuštění nepotřebných opravných položek v průběhu roku	(123)	(111)
Použití průběhu roku	(141)	(661)
Kurzový rozdíl	(13)	88
	(228)	(326)
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>35</b>	<b>263</b>

Portfolio spotřebitelských úvěrů je předmětem nejistoty v odhadech, protože identifikace na úrovni individuální smlouvy není praktická vzhledem k velkému množství takových expozic. Skupina odhaduje znehodnocení u pohledávek za klienty v souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 5) i. Změny v portfoliových odhadech by mohly významně ovlivnit ztráty ze snížení hodnoty.

Skupina tvoří portfoliové opravné položky na základě pravděpodobnosti selhání a ztráty ze selhání (LGD). Změna parametru LGD o +/- 10 % by měla za následek změnu v opravných položkách ke dni 31. prosince 2017 ve výši +/- 3 mil. Kč (2016: 26 mil. Kč).

## 17. Společnosti zahrnuté do konsolidace

Banka zahrnuje do konsolidace následující společnosti:

	Hlavní místo podnikání	31. 12. 2017 Podíl (%)	31. 12. 2016 Podíl (%)
Rucofin B.V.	RU	100	100
PPF Financial Consulting s.r.o.	CZ	100	100
PPF Co3 B.V.	IND, RI, PH	100	100

Banka založila dceřinou společnost Rucofin B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Ruské federaci v roce 2012. Rucofin B.V. nakupuje pohledávky Home Credit and Finance Bank v Ruské federaci.

Dále Banka pořídila v průběhu roku 2012 majetkovou účast ve společnosti PPF Financial Consulting, s.r.o., za účelem vstupu do segmentu poradenství municipálním klientům.

V roce 2016 Banka pořídila dceřinou společnost PPF Co3 B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Asii. Banka pořídila 100% podíl za úplaty 8,6 mil. Kč. Hodnota úplaty se shodovala s účetní hodnotou společnosti. Proto nebyl vykázán žádný goodwill.

Banka neměla k 31. prosinci 2017 ani 2016 žádnou účast s podstatným vlivem.

## 18. Hmotný majetek

mil. Kč	Drobný majetek	Budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
K 1. lednu 2016	3	16	16	108	-	143
Přírůstky	2	-	-	6	-	8
Úbytky	-	-	-	(13)	-	(13)
K 31. prosinci 2016	5	16	16	101	-	138
K 1. lednu 2017	5	16	16	101	-	138
Přírůstky	-	1	1	16	5	23
Úbytky	(2)	(4)	(5)	(22)	-	(33)
K 31. prosinci 2017	3	13	12	95	5	128
<b>Oprávký</b>						
K 1. lednu 2016	3	1	16	93	-	113
Přírůstky	-	1	-	8	-	9
Úbytky	-	-	-	(13)	-	(13)
K 31. prosinci 2016	3	2	16	88	-	109
K 1. lednu 2017	3	2	16	88	-	109
Přírůstky	-	4	-	10	-	14
Úbytky	-	(4)	(5)	(22)	-	(31)
K 31. prosinci 2017	3	2	11	76	-	92
<b>Zůstatková cena</b>						
K 31. prosinci 2016	2	14	-	13	-	29
K 31. prosinci 2017	0	11	1	19	5	36

## 19. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>		
K 1. lednu 2016	331	331
Přírůstky	22	22
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2016	353	353
K 1. lednu 2017	353	353
Přírůstky	71	71
Úbytky	(16)	(16)
K 31. prosinci 2017	408	408
<b>Odpisy</b>		
K 1. lednu 2016	278	278
Přírůstky	18	18
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2016	296	296
K 1. lednu 2017	296	296
Přírůstky	16	16
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2017	312	312
<b>Zůstatková cena</b>		
K 31. prosinci 2016	57	57
K 31. prosinci 2017	96	96

## 20. 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 2017 i 2016 byla v České republice daňová sazba 19 %). Sazba daně v zemích dceřiných společností je 25 % (2016: 20 %) a 25 % (2016: 25 %).

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Odložené daňové pohledávky</b>		
Odložená daňová pohledávka ze mzdových nákladů a z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění	18	16
<b>Odložené daňové pohledávky</b>	<b>18</b>	<b>16</b>
<b>Odložené daňové závazky</b>		
Odložený daňový závazek z realizovatelných finančních aktiv	(128)	(157)
Odložený daňový závazek z nezaplaceného úroku z prodlení	(23)	(23)
<b>Odložené daňové závazky</b>	<b>(151)</b>	<b>(180)</b>
<b>Celková odložená daňová pohledávka (závazek)</b>	<b>(133)</b>	<b>(164)</b>

Částka odložené daně vztahující se ke změnám daňové sazby použité pro výpočet odložené daně je 0 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč). V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

K 31. prosinci 2017 evidovala Skupina pohledávky z nezaplacených úroků z prodlení v celkové výši 119 mil. Kč (31. 12. 2016: 118 mil. Kč), což je nezdanitelný příjem. Proto Skupina vytvořila odložený daňový závazek ve výši 23 mil. Kč (31. 12. 2016: 23 mil. Kč).

Změna odložené daně plynoucí z realizovatelných finančních aktiv ve výši 29 mil. Kč vykázaná k 31. prosinci 2017 (31. 12. 2016: 41 mil. Kč) byla na straně pasiv zahrnuta do vlastního kapitálu jako úprava položky „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou na základě výsledku hospodaření vykazaného pro daňové účely a pohyby odložené daně.

mil. Kč	2017	2016
Daň z příjmů splatná za běžné účetní období	(433)	(277)
Daň z příjmů splatná za minulá účetní období	(8)	(6)
Daň z příjmů odložená	2	9
<b>Celková daň z příjmů (náklad)/výnos</b>	<b>(439)</b>	<b>(274)</b>

## Efektivní daňová sazba:

mil. Kč	2017 Daňový základ	2017 Daň	2016 Daňový základ	2016 Daň
<b>Daňová sazba</b>	<b>19,0 %; 25 %; 25 %</b>		<b>19,0 %; 20 %; 25 %</b>	
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 118		1 630	
Daň vypočtená při použití dané sazby daně		416		310
Daňově neodčitatelné náklady	528	100	377	72
Nezdanitelný příjem	(236)	(45)	(252)	(48)
Ostatní položky	(154)	(30)	(268)	(51)
<b>Daň z příjmů (náklad)/výnos</b>	<b>(441)</b>		<b>(283)</b>	
<b>Efektivní daňová sazba</b>		<b>20,8%</b>		<b>17,4%</b>

## 21. Operativní leasing

Splatnost nezrušitelného operativního nájmu je následující:

mil. Kč	2017	2016
Méně než jeden rok	33	39
Mezi jedním a pěti lety	4	44
Více než pět let	3	-
<b>Celkem</b>	<b>40</b>	<b>83</b>

Skupina si najímá klientská centra a kancelářské prostory formou operativního leasingu. Nájem je stanoven obvykle na dobu 10 let s možností prodloužení. V roce 2017 činily náklady na operativní leasing 40 mil. Kč (2016: 26 mil. Kč).

## 22. Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Zúčtování s trhem cenných papírů	54	48
Náklady a příjmy příštích období	29	20
Hotovostní zajištění k platebním kartám	156	188
Ostatní	42	44
Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	-	-
	<b>281</b>	<b>300</b>

## 23. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv

mil. Kč	2017	2016
Tvorba opravných položek – pohledávky za klienty	260	688
Rozpuštění nepotřebných opravných položek – pohledávky za klienty	(206)	(403)
Použití opravných položek – pohledávky za klienty	(200)	(696)
Odpis/postoupení – pohledávky za klienty	200	708
Tvorba rezerv – podrozvahová aktiva	56	1
Rozpuštění rezerv – podrozvahová aktiva	(6)	(13)
Použití rezerv – podrozvahová aktiva	-	-
	<b>104</b>	<b>285</b>

## 24. Závazky vůči bankám

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vklady bank	38 531	5 938
Ostatní (loro účty)	432	881
	<b>38 963</b>	<b>6 819</b>

## 25. Závazky vůči klientům

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Splatné na požádání</b>		
Korporátní klienti:		
Finanční služby	554	1 111
Nefinanční organizace	9 982	7 909
Pojišťovací organizace	71	120
Neziskové organizace	300	311
Fyzické osoby – podnikatelé	203	65
Veřejný sektor	40 309	26 601
Rezidenti – fyzické osoby	1 187	1 773
Nerezidenti:		
Podniky	31 912	37 345
Fyzické osoby	1 621	2 427
Závazky splatné na požádání celkem	86 139	77 662
<b>Termínovaná depozita</b>		
Korporátní klienti:		
Finanční služby	39 272	3 494
Nefinanční organizace	8 733	6 154
Pojišťovací organizace	6 792	1 907
Neziskové organizace	83	11
Fyzické osoby – podnikatelé	–	141
Veřejný sektor	13 019	12 270
Rezidenti – fyzické osoby	34	45
Nerezidenti:		
Podniky	2 277	355
Fyzické osoby	862	898
Termínovaná depozita celkem	71 072	25 275
	<b>157 211</b>	<b>102 937</b>

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

## 26. Vydané dluhové cenné papíry

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finanční organizace	2 797	2 313
Nefinanční organizace	260	277
Veřejný sektor	29	29
Rezidenti – fyzické osoby	4	3
	<b>3 090</b>	<b>2 622</b>

mil. Kč	Úročení	Rok splatnosti	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Investiční certifikáty	fixní	2018–2020	2 447	2 312
Investiční certifikáty	variabilní	2022	350	–
Vydané směnky	fixní	2018–2019	293	310
			<b>3 090</b>	<b>2 622</b>

Banka neporušila dluhové kovenanty ani jiné podmínky vztahující se k jejím vydaným dluhovým cenným papírům k 31. prosinci 2017 ani 2016.

## 27. Finanční závazky určené k obchodování

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Záporná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové nástroje	1 495	830
Měnové nástroje	1 950	1 025
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	9 491	8 691
	<b>12 936</b>	<b>10 546</b>

## 28. Splatný daňový závazek

K 31. prosinci 2017 byl daňový závazek ve výši 433 mil. Kč (31. 12. 2016: 277 mil. Kč) započten se zálohami na daň z příjmů ve výši 266 mil. Kč (31. 12. 2016: 213 mil. Kč) a daní zaplacenou v zahraničí ve výši 6 mil. Kč (31. 12. 2016: 28 mil. Kč).

## 29. Ostatní pasiva

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vázané a escrow účty	7 756	2 309
Závazky ze zúčtování platebního styku	520	534
Závazky vůči dodavatelům	171	149
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	17	15
Výnosy a výdaje příštích období	17	14
Sociální a zdravotní pojištění	6	6
Závazky z operací s cennými papíry	2	1
Ostatní závazky	49	93
	<b>8 538</b>	<b>3 121</b>

Vázané účty obsahují zejména zajišťovací vklady k derivátům ve výši 5 790 mil. Kč (31. 12. 2016: 2 195 mil. Kč).



## 30. Rezervy

Vývoj rezerv je uveden v následující tabulce:

mil. Kč	Rezerva na poskytnuté záruky	Rezerva na právní spory	Ostatní rezervy	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2017</b>	<b>4</b>	<b>48</b>	-	<b>52</b>
Tvorba	56	70	10	136
Použití	-	-	-	-
Rozpuštění	(6)	-	-	(6)
Vliv do výsledku hospodaření	50	70	10	130
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>54</b>	<b>118</b>	<b>10</b>	<b>182</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2016</b>	<b>16</b>	<b>41</b>	-	<b>57</b>
Tvorba	1	7	-	8
Použití	-	-	-	-
Rozpuštění	(13)	-	-	(13)
Vliv do výsledku hospodaření	(12)	7	-	(5)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>4</b>	<b>48</b>	-	<b>52</b>

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

Tvorba rezerv na právní spory v roce 2017 představuje především incidenční žalobu podanou insolvenčním správcem ve věci údajného neúčinného právního úkonu dlužníka vůči bance.

## 31. Podřízené závazky

Podmínky podřízených závazků jsou následující:

mil. Kč	Rok splatnosti	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Kč 1 400 mil. podřízený dluh s povinnou pevnou platbou ve výši 6,5 %	2023	1 459	1 458
Rub 1 700 mil. podřízený dluh s povinnou pevnou platbou ve výši 14 %	2017	-	192
		<b>1 459</b>	<b>1 650</b>

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

V letech 2017 a 2016 nedošlo ze strany Skupiny k žádnému nedodržení závazku ani k jinému porušení smlouvy s ohledem na podřízené závazky.

## 32. Smlouvy o zpětné koupi a zpětném prodeji

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

Nakoupená aktiva na základě smlouvy o zpětném prodeji:

mil. Kč	Účetní hodnota pohledávek	Reálná hodnota aktiv přijatých do zástavy
<b>Pohledávky k 31. prosinci 2017:</b>		
za bankami (včetně pohledávek za ČNB)	153 917	151 544
za klienty	–	–
<b>Pohledávky k 31. prosinci 2016:</b>		
za bankami (včetně pohledávek za ČNB)	8 563	8 404
za klienty	1 598	2 263

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

Prodaná aktiva na základě smlouvy o zpětném nákupu:

mil. Kč	Účetní hodnota závazků	Reálná hodnota aktiv poskytnutých do zástavy
<b>Závazky k 31. prosinci 2017:</b>		
za bankami	37 799	41 697
za klienty	45 390	44 444
<b>Závazky k 31. prosinci 2016:</b>		
za bankami	5 204	6 341
za klienty	1 599	1 567

### 33. Základní kapitál

	Počet akcií	Nominální hodnota Kč	Upsaný kapitál mil. Kč
<b>K 31. prosinci 2017:</b>			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	<b>576 393</b>		<b>769</b>
<b>K 31. prosinci 2016:</b>			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	<b>576 393</b>		<b>769</b>

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2017 následující:

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

K 31. prosinci 2017 ani k 31. prosinci 2016 nevlastnili členové vedení, představenstva či dozorčí rady žádné akcie Skupiny.

Skupina nemá žádný program na nákup vlastních akcií nebo odměňování formou opcí na nákup vlastních akcií. Všechny akcie byly plně splaceny. Emisní ážio dosahuje 412 mil. Kč (31. 12. 2016: 412 mil. Kč).

## 34. Povaha a účel rezerv

### Fondy z přecenění finančních nástrojů

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

### Rozdíly z kurzových přepočtů

Rezerva na měnový přepočet zahrnuje veškeré kurzové rozdíly související s kurzovými přepočty účetních závěrek společností Ruconfin B.V. a PPF Co3 B.V.

## 35. Vyplacené dividendy

Žádné dividendy nebyly vyplaceny za rok končící 31. prosincem 2017 a 2016.

## 36. Navrhované rozdělení čistého zisku účetního období

Banka a její dceřiné společnosti navrhují následující rozdělení svého zisku:

mil. Kč	Čistý zisk za období
Čistý zisk za rok 2017	1 679
Navržené rozdělení zisku za rok 2017:	
Převod do sociálního fondu	(2)
Převod do nerozděleného zisku	(1 677)
	-

Sociální fond je vykázán v položce Ostatní pasiva.

## 37. Podrozvahové položky

### (a) Podmíněné závazky a smluvní přísliby

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vydané záruky	1 706	2 380
Úvěrové přísliby	5 629	4 797
Akreditivy	31	35
	<b>7 366</b>	<b>7 212</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

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Deriváty				
Úrokové swapy	134 216	88 861	101	(10)
Úrokové forwardy	44 100	-	3	-
Měnové deriváty			103	(124)
Nákup	259 783	144 027		
Prodej	259 759	144 151		
Opční kontrakty	2 523	1 432	9	-
Ostatní deriváty			99	138
Nákup	470	528		
Prodej	465	533		
			<b>315</b>	<b>4</b>

Do skupiny ostatních derivátů patří futures (2016: futures).

## (c) Zbytková splatnost derivátů

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

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Úrokové swapy	901	13 360	60 034	59 921	-	134 216
Úrokové forwardy	-	44 100	-	-	-	44 100
Měnové deriváty (nákup)	70 041	59 036	130 706	-	-	259 783
Měnové deriváty (prodej)	70 043	59 077	130 639	-	-	259 759
Opční kontrakty	1 191	1 132	200	-	-	2 523
Ostatní deriváty (nákup)	470	-	-	-	-	470
Ostatní deriváty (prodej)	465	-	-	-	-	465
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Úrokové swapy	1 906	8 324	51 674	26 957	-	88 861
Měnové deriváty (nákup)	58 823	78 115	7 089	-	-	144 027
Měnové deriváty (prodej)	58 828	78 122	7 201	-	-	144 151
Opční kontrakty	-	-	1 432	-	-	1 432
Ostatní deriváty (nákup)	528	-	-	-	-	528
Ostatní deriváty (prodej)	533	-	-	-	-	533

## 38. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

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

### 31. prosinec 2017

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
<b>Finanční aktiva</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4 009	153 917	–	157 926	157 926
Pohledávky za bankami	–	5 163	–	5 163	5 163
Pohledávky za klienty	–	–	26 740	26 740	26 857
<b>Finanční závazky</b>					
Závazky vůči bankám	–	38 963	–	38 963	38 963
Závazky vůči klientům	–	157 211	–	157 211	157 211
Vydané dluhové cenné papíry	–	2 906	–	2 906	3 090
Podřízené závazky	–	1 499	–	1 499	1 459

### 31. prosinec 2016

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
<b>Finanční aktiva</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	52 332	7 700	–	60 032	60 032
Pohledávky za bankami	–	5 783	–	5 783	5 783
Pohledávky za klienty	–	–	28 112	28 112	27 983
<b>Finanční závazky</b>					
Závazky vůči bankám	–	6 819	–	6 819	6 819
Závazky vůči klientům	–	102 937	–	102 937	102 937
Vydané dluhové cenné papíry	–	2 622	–	2 622	2 622
Podřízené závazky	–	1 690	–	1 690	1 650

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

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

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

#### Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

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

#### Pohledávky za bankami

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

### Pohledávky za klienty

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

### Závazky vůči bankám

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

### Závazky vůči klientům

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

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

### Vydané dluhové cenné papíry

U dluhových cenných papírů je reálná hodnota vypočítaná na základě tržních vstupů.

### Podřízené závazky

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

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

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>				
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	4 960	198	–	5 158
Deriváty určené k obchodování	99	3 662	–	3 761
Realizovatelné cenné papíry	23 134	10 591	52	33 777
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	9 491	–	–	9 491
Deriváty určené k obchodování	–	3 445	–	3 445

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<b>K 31. prosinci 2016</b>				
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	8 127	–	–	8 127
Deriváty určené k obchodování	138	1 722	–	1 860
Realizovatelné cenné papíry	25 753	6 831	55	32 639
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	8 691	–	–	8 691
Deriváty určené k obchodování	–	1 855	–	1 855

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

mil. Kč	Pohledávky za klienty	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2017</b>	<b>27 983</b>	<b>55</b>	<b>28 038</b>
Zisk nebo ztráta z přecenění	-	-	-
ve výsledku hospodaření	-	-	-
v ostatním úplném výsledku	-	(3)	(3)
Nákupy	-	-	-
Prodeje	-	-	-
Poskytnutí/splatnost	(1 126)	-	(1 126)
Převody do úrovně 3	-	-	-
Převody z úrovně 3	-	-	-
Převod mezi portfolii	-	-	-
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>26 857</b>	<b>52</b>	<b>26 909</b>

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

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

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

## 39. Řízení rizik

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

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

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

## (a) Úvěrové riziko

### Řízení úvěrového rizika

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

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

### Řízení úvěrového rizika na individuální úrovni

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

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

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

### Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

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

### Kategorizace pohledávek, účtování ztráty ze snížení hodnoty a tvorba rezerv

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

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



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

### Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota
Bez snížení hodnoty				
Standardní	5 163	5 163	5 783	5 783
<b>Celkem</b>	<b>5 163</b>	<b>5 163</b>	<b>5 783</b>	<b>5 783</b>

Skupina nevykázala žádné naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za bankami s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2017 a 2016.

### Pohledávky za klienty (individuální přístup)

mil. Kč	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota
Standardní	22 012	22 012	23 139	23 139
Sledované	1 076	1 076	769	769
Nestandardní	1 157	1 157	1 965	1 890
Pochybné	543	484	100	39
Ztrátové	3 024	2 016	2 235	1 334
<b>Celkem</b>	<b>27 812</b>	<b>26 745</b>	<b>28 208</b>	<b>27 171</b>

Naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za klienty s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2017 činí 160 mil. Kč (31. 12. 2016: 23 mil. Kč).

mil. Kč	2017		2016	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota
Hrubá hodnota				
Bez znehodnocení	24 245	23 912	24 028	23 571
Ve splatnosti				
Po splatnosti 1–90 dní	215	338		
Po splatnosti 91–360 dní	–	3		
Po splatnosti více než 360 dní	2	–		
Se znehodnocením	3 567	4 296	(1 067)	(1 037)
Opravná položka				
Čistá hodnota	26 745	27 171	26 745	27 171
<b>Celkem</b>	<b>26 745</b>	<b>27 171</b>	<b>26 745</b>	<b>27 171</b>

### Pohledávky za klienty (portfoliový přístup)

mil. Kč	2017		2016	
	Hrubá hodnota	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Čistá hodnota
Hrubá hodnota	147	1 075		
Ve splatnosti	100	701		
Po splatnosti 1–90 dní	9	81		
Po splatnosti 91–360 dní	38	293		
Po splatnosti více než 360 dní	–	–		
Opravná položka	(35)	(263)		
Čistá hodnota	112	812	112	812
<b>Celkem</b>	<b>112</b>	<b>812</b>	<b>112</b>	<b>812</b>

## Ostatní aktiva – po splatnosti, ale bez znehodnocení

K 31. prosinci 2017 Skupina vykazovala Ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2016: 5 mil. Kč).

### Ocenění zajištění

Před poskytnutím úvěru dlužníkovi Skupina zpravidla vyžaduje zajištění svých úvěrových pohledávek. Skupina ale obvykle nevyžaduje žádné zajištění u poskytnutých spotřebních úvěrů. Za účelem omezení hrubé úvěrové expozice Skupina za přijatelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění:

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

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

### Úvěry s nově sjednanými podmínkami a politika obezřetnosti Skupiny

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

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

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

V následující tabulce jsou uvedeny Pohledávky za klienty s úlevou:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Neznehodnocené	24 245	23 908
z kterých: Pohledávky za klienty s úlevou	1 140	-
Znehodnocené	2 612	4 075
z kterých: Pohledávky za klienty s úlevou	1 541	2 004
<b>Celkem</b>	<b>26 857</b>	<b>27 983</b>

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Pohledávky za klienty bez úlevy:</b>	<b>24 176</b>	<b>25 979</b>
Rezidenti:		
Finanční instituce	1 723	1 545
Nefinanční podniky	13 365	11 477
Domácnosti	192	236
Vládní instituce	–	21
Nerezidenti	8 896	12 700
<b>Pohledávky za klienty s úlevou:</b>	<b>2 681</b>	<b>2 004</b>
Rezidenti:		
Finanční instituce	–	–
Nefinanční podniky	–	31
Domácnosti	–	–
Vládní instituce	–	–
Nerezidenti	2 681	1 973
<b>Celkem</b>	<b>26 857</b>	<b>27 983</b>

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bankovní záruky	2 685	3 579
Nemovitosti a movitý majetek	9 007	7 872
Nezajištěno	15 165	16 532
<b>Celkem</b>	<b>26 857</b>	<b>27 983</b>

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bankovní záruky	2 614	3 282
Nemovitosti a movitý majetek	1 510	635
Nezajištěno	721	927
<b>Celkem</b>	<b>4 845</b>	<b>4 844</b>

### Koncentrace úvěrových rizik

Koncentrace úvěrových rizik vzniká v důsledku existence úvěrů a půjček s podobnými ekonomickými vlastnostmi, které ovlivňují schopnost dlužníka splácet.

Skupina řídí limity velkých expozic podle Nařízení Evropského parlamentu a Rady o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR), tzn. Skupina nesmí být vystavena expozici vůči klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů, jejíž hodnota po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika přesahuje 25 % jejího použitelného kapitálu. Pokud je uvedený klient institucí nebo pokud ekonomicky spjatá skupina klientů zahrnuje jednu či více institucí, nesmí tato hodnota přesáhnout 25 % použitelného kapitálu instituce nebo částku 150 milionů EUR – podle toho, co je vyšší – za podmínky, že součet hodnot expozic po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika vůči všem ekonomicky spjatým klientům, kteří nejsou institucemi, nepřesahuje 25 % použitelného kapitálu instituce.

Ve sledovaném účetním období Skupina nevidovala žádné překročení regulatorních limitů velkých expozic ve vztahu k individuálním dlužníkům ani ke spřízněným stranám.

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

#### (i) Koncentrace podle odvětví

mil. Kč	Pohledávky za bankami		Pohledávky za klienty		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finanční instituce	5 163	5 783	4 944	5 339	16 797	13 841
Vládní instituce	-	-	-	21	16 174	22 638
Nefinanční podniky,	-	-	21 544	21 489	5 912	4 233
z toho nemovitostní sektor	-	-	10 377	10 814	-	-
Domácnosti	-	-	369	1 134	-	-
	<b>5 163</b>	<b>5 783</b>	<b>26 857</b>	<b>27 983</b>	<b>38 883</b>	<b>40 712</b>

#### (ii) Koncentrace podle geografických oblastí

mil. Kč	Pohledávky za bankami		Pohledávky za klienty		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Česká republika	2 095	2 252	15 279	13 311	19 570	27 355
Slovensko	-	-	803	477	-	-
Ruská federace	456	687	2 097	3 221	136	316
Kyperská republika	-	-	1 299	2 228	-	-
Vietnam	-	-	439	604	-	-
Nizozemsko	1	132	1 306	2 685	3 222	2 821
Velká Británie	412	1 116	591	557	864	1 019
Maledivská republika	-	-	755	1 201	-	-
Gruzie	-	-	390	429	-	-
Maďarsko	-	-	730	692	-	-
Rumunsko	-	-	1 140	1 197	-	-
Lucemburské velkovévodství	-	-	520	541	2 499	1 981
Indická republika	289	26	-	-	4 796	1 559
Bělorusko	182	247	-	-	-	-
Spojené státy americké	942	557	-	-	1 473	1 002
Německo	266	126	-	-	472	392
Francie	473	477	-	-	128	135
Spojené státy mexické	-	-	-	-	621	-
Irsko	-	-	-	-	755	578
Turecko	-	-	-	-	544	129
Ostatní	47	163	1 508	840	3 803	3 425
	<b>5 163</b>	<b>5 783</b>	<b>26 857</b>	<b>27 983</b>	<b>38 883</b>	<b>40 712</b>

### (iii) Koncentrace podle ratingu

mil. Kč	Pohledávky za bankami		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Koncentrace podle ratingu:				
AAA – BBB	3 809	3 838	23 955	27 964
BB	1 166	1 551	11 037	7 931
B	188	394	3 891	4 817
CCC – C	–	–	–	–
D	–	–	–	–
	<b>5 163</b>	<b>5 783</b>	<b>38 883</b>	<b>40 712</b>

### Maximální expozice k úvěrovému riziku

mil. Kč	Pohledávky za bankami		Pohledávky za klienty		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Účetní hodnota	5 163	5 783	26 857	27 983	38 883	40 712

mil. Kč	Přísliby, záruky a akreditivy	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Podrozvaha	7 366	7 212

### (b) Riziko likvidity

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

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

## Zbytková splatnost aktiv a závazků Skupiny

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty aktiv a pasiv Skupiny na základě jejich minimální možné smluvní splatnosti.

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	157 926	–	–	–	–	157 926
Finanční investice určené k obchodování	844	437	1 428	6 210	–	8 919
Realizovatelná finanční aktiva	3 297	2 382	16 020	12 026	52	33 777
Pohledávky za bankami	3 339	26	1 798	–	–	5 163
Pohledávky za klienty	2 592	3 890	15 341	3 801	1 233	26 857
Majetek a ostatní aktiva	–	–	–	–	413	413
<b>Celkem</b>	<b>167 998</b>	<b>6 735</b>	<b>34 587</b>	<b>22 037</b>	<b>1 398</b>	<b>233 055</b>
Závazky vůči bankám	38 963	–	–	–	–	38 963
Závazky vůči klientům	135 379	15 870	3 957	2 005	–	157 211
Vydané dluhové cenné papíry	805	140	2 145	–	–	3 090
Finanční závazky určené k obchodování	538	457	3 978	7 963	–	12 936
Daňové a ostatní závazky a rezervy	8 566	161	–	–	287	9 014
Podřízené závazky	–	66	–	1 393	–	1 459
Vlastní kapitál	–	–	–	–	10 382	10 382
<b>Celkem</b>	<b>184 251</b>	<b>16 694</b>	<b>10 080</b>	<b>11 361</b>	<b>10 669</b>	<b>233 055</b>
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	60 032	–	–	–	–	60 032
Finanční investice určené k obchodování	607	426	916	8 038	–	9 987
Realizovatelná finanční aktiva	572	4 754	14 849	12 412	52	32 639
Pohledávky za bankami	5 295	27	461	–	–	5 783
Pohledávky za klienty	3 408	4 040	12 274	7 239	1 022	27 983
Majetek a ostatní aktiva	–	–	–	–	386	386
<b>Celkem</b>	<b>69 914</b>	<b>9 247</b>	<b>28 500</b>	<b>27 689</b>	<b>1 460</b>	<b>136 810</b>
Závazky vůči bankám	4 161	2 658	–	–	–	6 819
Závazky vůči klientům	84 390	15 824	2 723	–	–	102 937
Vydané dluhové cenné papíry	–	277	2 345	–	–	2 622
Finanční závazky určené k obchodování	502	347	3 183	6 514	–	10 546
Daňové a ostatní závazky a rezervy	3 032	36	–	–	305	3 373
Podřízené závazky	6	252	0	1 392	–	1 650
Vlastní kapitál	–	–	–	–	8 863	8 863
<b>Celkem</b>	<b>92 091</b>	<b>19 394</b>	<b>8 251</b>	<b>7 906</b>	<b>9 168</b>	<b>136 810</b>

## Zbytková splatnost podrozvahových aktiv Banky

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Poskytnuté přísliby	2 991	1 975	614	48	–	5 628
Poskytnuté záruky	381	85	244	211	–	921
<b>Celkem</b>	<b>3 372</b>	<b>2 060</b>	<b>858</b>	<b>259</b>	<b>–</b>	<b>6 549</b>
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Poskytnuté přísliby	3 259	2 462	1 455	180	–	7 356
Poskytnuté záruky	525	107	276	481	–	1 389
<b>Celkem</b>	<b>3 784</b>	<b>2 569</b>	<b>1 731</b>	<b>661</b>	<b>–</b>	<b>8 745</b>

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

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Závazky vůči bankám	38 962	–	–	–	–	38 962
Závazky vůči klientům	135 356	15 910	3 980	2 033	–	157 279
Vydané dluhové cenné papíry	805	140	2 146	–	–	3 091
Finanční závazky určené k obchodování	538	457	3 978	7 963	–	12 936
Podřízené závazky	–	91	364	1 484	–	1 939
<b>Celkem</b>	<b>175 661</b>	<b>16 598</b>	<b>10 468</b>	<b>11 480</b>	<b>–</b>	<b>214 373</b>
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Závazky vůči bankám	4 161	2 658	–	–	–	6 819
Závazky vůči klientům	84 393	15 844	2 740	–	–	102 977
Vydané dluhové cenné papíry	–	277	2 346	–	–	2 623
Finanční závazky určené k obchodování	552	347	3 183	6 514	–	10 596
Podřízené závazky	14	270	364	1 598	–	2 246
<b>Celkem</b>	<b>89 120</b>	<b>19 396</b>	<b>8 633</b>	<b>8 112</b>	<b>–</b>	<b>125 261</b>

## (c) Tržní riziko

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

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

### Obchodování

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

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

## Value at Risk

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

mil. Kč	K 31. prosinci 2017	Průměr za rok 2017	K 31. prosinci 2016	Průměr za rok 2016
VaR úrokových nástrojů	9	13	11	13
VaR měnových nástrojů	2	4	1	4
VaR akciových nástrojů	-	-	-	2

Data v tabulce vycházejí převážně ze sledovaných dat na individuální bázi s přihlédnutím k datům dceřiných společností.

## Stresové testování

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

### (i) Měnové riziko

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

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

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

### Měnová expozice peněžních aktiv a pasiv

mil. Kč	CZK	EUR	USD	RUB	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Peněžní aktiva	184 487	32 451	13 606	1 295	1 084	232 923
Peněžní pasiva	174 661	32 493	13 490	949	1 080	222 673
Čistá pozice	9 826	(42)	116	346	4	
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Peněžní aktiva	102 067	16 881	13 911	1 498	2 363	136 720
Peněžní pasiva	93 570	16 878	13 806	1 321	2 372	127 947
Čistá pozice	8 497	3	105	177	(9)	

### ii) Úrokové riziko

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

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

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



## Úroková citlivost aktiv a pasiv

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty aktiv a pasiv Skupiny na základě jejich minimální možné smluvní úrokové citlivosti.

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	157 926	–	–	–	–	157 926
Finanční investice určené k obchodování	844	1 775	1 398	4 902	–	8 919
Realizovatelná finanční aktiva	5 041	12 365	13 686	2 633	52	33 777
Pohledávky za bankami	3 495	–	1 668	–	–	5 163
Pohledávky za klienty	14 178	6 833	3 964	126	1 756	26 857
Majetek a ostatní aktiva	–	–	–	–	413	413
<b>Celkem</b>	<b>181 484</b>	<b>20 973</b>	<b>20 716</b>	<b>7 661</b>	<b>2 221</b>	<b>233 055</b>
Závazky vůči bankám	38 963	–	–	–	–	38 963
Závazky vůči klientům	135 379	15 870	3 957	2 005	–	157 211
Vydané dluhové cenné papíry	805	140	2 145	–	–	3 090
Finanční závazky určené k obchodování	539	5 027	3 574	3 796	–	12 936
Daňové a ostatní závazky a rezervy	8 566	161	–	–	287	9 014
Podřízené závazky	–	66	–	1 393	–	1 459
Vlastní kapitál	–	–	–	–	10 382	10 382
<b>Celkem</b>	<b>184 252</b>	<b>21 264</b>	<b>9 676</b>	<b>7 194</b>	<b>10 669</b>	<b>233 055</b>
<b>Gap</b>	<b>(2 768)</b>	<b>(291)</b>	<b>11 040</b>	<b>467</b>	<b>(8 448)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(2 768)</b>	<b>(3 059)</b>	<b>7 981</b>	<b>8 448</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>K 31. prosinci 2016</b>						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	60 032	–	–	–	–	60 032
Finanční investice určené k obchodování	610	2 355	916	6 106	–	9 987
Realizovatelná finanční aktiva	5 489	13 288	12 619	1 191	52	32 639
Pohledávky za bankami	5 783	–	–	–	–	5 783
Pohledávky za klienty	18 089	5 225	2 760	887	1 022	27 983
Majetek a ostatní aktiva	–	–	–	–	386	386
<b>Celkem</b>	<b>90 003</b>	<b>20 868</b>	<b>16 295</b>	<b>8 184</b>	<b>1 460</b>	<b>136 810</b>
Závazky vůči bankám	4 161	2 658	–	–	–	6 819
Závazky vůči klientům	84 390	15 824	2 723	–	–	102 937
Vydané dluhové cenné papíry	–	277	2 345	–	–	2 622
Finanční závazky určené k obchodování	502	3 473	1 599	4 972	–	10 546
Daňové a ostatní závazky a rezervy	3 032	37	–	–	304	3 373
Podřízené závazky	6	252	–	1 392	–	1 650
Vlastní kapitál	–	–	–	–	8 863	8 863
<b>Celkem</b>	<b>92 091</b>	<b>22 521</b>	<b>6 667</b>	<b>6 364</b>	<b>9 167</b>	<b>136 810</b>
<b>Gap</b>	<b>(2 088)</b>	<b>(1 653)</b>	<b>9 628</b>	<b>1 820</b>	<b>(7 707)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(2 088)</b>	<b>(3 741)</b>	<b>5 887</b>	<b>7 707</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.

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

### Informace o efektivní úrokové sazbě

V následující tabulce jsou uvedeny informace o efektivní úrokové sazbě významných kategorií finančních aktiv a závazků Skupiny k 31. prosinci 2017 a 2016:

V % p.a.	2017	2016
<b>Finanční aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,49	0,05
Aktiva určená k obchodování*	1,44	2,14
Realizovatelná finanční aktiva*	3,49	2,37
Pohledávky za bankami	0,62	0,94
Pohledávky za klienty	5,24	6,94
<b>Finanční závazky</b>		
Závazky vůči bankám	(0,53)	0,30
Závazky vůči klientům	(1,02)	0,16
Vydané dluhové cenné papíry	0,60	0,05
Finanční závazky určené k obchodování	1,82	1,80

\* Výnosová úroková sazba je počítána pouze z dluhových cenných papírů.

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

### Metoda BPV (Basis Point Value)

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

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2017:

mil. Kč Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	181	150
EUR	(39)	(3)
USD	(359)	(8)
RUB	-	-
JPY	-	-
KZT	-	-
UAH	-	-
GBP	-	-
VND	-	-
<b>Celkem BPV (absolutní)</b>	<b>579</b>	<b>161</b>

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2016:

mil. Kč Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	9	74
EUR	(35)	9
USD	(216)	(54)
RUB	1	-
JPY	-	-
KZT	-	-
UAH	-	-
GBP	-	(1)
VND	-	-
<b>Celkem BPV (absolutní)</b>	<b>261</b>	<b>138</b>

Data v tabulce vycházejí převážně ze sledovaných dat na individuální bázi s přihlédnutím k datům dceřiných společností.

### Stresové testování

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

mil. Kč	2017		2016	
	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles
K 31. prosinci	300	417	330	239
Průměr za rok	232	308	187	113
Maximální hodnota	333	417	330	239
Minimální hodnota	80	196	28	52

Data v tabulce vycházejí převážně ze sledovaných dat na individuální bázi s přihlédnutím k datům dceřiných společností.

### (iii) Akciové riziko

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

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

### (iv) Vypořádací riziko

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

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

## **Operační rizika**

Za řízení operačního rizika (tj. rizika ztráty Skupiny, které vyplývá z nedostatků či selhání vnitřních procesů, osob, systémů nebo z vnějších událostí včetně právního rizika; operační riziko nezahrnuje strategické a reputační riziko) odpovídá odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika.

Operační riziko bývá příčinou zvýšení nákladů a snížení výnosů Skupiny, a to zejména z důvodu pokut, sankcí, náhrad, ztrát na hmotném a nehmotném majetku Skupiny a selhání informačních systémů.

Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika metodicky řídí oblast operačního rizika, identifikuje, sleduje, měří, vyhodnocuje operační riziko a navrhuje opatření vedoucí k omezení jeho výskytu a nepříznivých dopadů do hospodaření Skupiny. V rámci řízení operačního rizika zároveň zajišťuje gesci nad systémem řízení fyzické bezpečnosti a bezpečnosti informačních systémů, zejména identifikuje, sleduje, měří, vyhodnocuje fyzickou a informační bezpečnost, zpracovává metodiku pro jejich řízení a navrhuje opatření vedoucí k omezení těchto rizik.

Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika řídí i přístup zaměstnanců, klientů a dalších oprávněných osob k hmotnému a nehmotnému majetku, zabezpečuje kontinuitu činností ve Skupině, riziko při zajišťování dodávek bankovních služeb, zavádění nových produktů a využívání outsourcingu Skupinou. Řídí také riziko pojištění a právní riziko. O podstupovaném operačním riziku a významných událostech pravidelně informuje vedení a příslušné pracovníky. V neposlední řadě zajišťuje školení pro zaměstnance Skupiny o postupech identifikace, hlášení a řešení operačního rizika.

Do procesu řízení operačního rizika jsou zapojeni také vedoucí zaměstnanci nebo zaměstnanci pověřeni řízením operačního rizika na útvarech, kteří po identifikaci operačního rizika navrhují a zajišťují implementaci provozního, kontrolního či organizačního opatření vedoucího k omezení nebo eliminaci tohoto rizika. Při návrhu opatření k omezení operačního rizika zvažují též dopad opatření do nákladů a výnosů Skupiny.

## **Ostatní rizika**

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

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

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

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

## (e) Řízení kapitálu

Vykazování regulatorního kapitálu Skupiny na konsolidovaném základě (za Banku a její dceřiné společnosti) není požadováno, jelikož od roku 2015 probíhá vykazování a řízení kapitálu na úrovni regulovaného konsolidačního celku PPF Financial Holdings B.V.

## (f) Položky výkazu peněžních toků

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladní hotovost	34	70
Termínované vklady u centrální banky	2 000	50 500
Zůstatky na nostro účtech	994	409
Reverzní repo operace s centrální bankou	153 917	7 700
<b>Celkem</b>	<b>156 945</b>	<b>58 679</b>

## 40. Transakce se spřízněnými osobami

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

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

Transakce se spřízněnými osobami také zahrnují transakce s členy klíčového vedení Skupiny a s podniky, ve kterých mají podíl tito členové klíčového vedení Skupiny.

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

### (a) Transakce s mateřskou společností

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky vůči klientům	(5 996)	(5 068)
<b>Celkem</b>	<b>(5 996)</b>	<b>(5 068)</b>

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

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

mil. Kč	2017	2016
Výnosy z poplatků a provizí	1	2
<b>Celkem</b>	<b>1</b>	<b>2</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:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktiva určená k obchodování	633	745
Realizovatelná finanční aktiva	6 965	3 670
Pohledávky za bankami	755	153
Pohledávky za klienty	1 808	3 135
Ostatní aktiva	13	8
Závazky vůči klientům	(17 602)	(17 350)
Závazky vůči bankám	(399)	(552)
Finanční závazky určené k obchodování	(723)	(107)
Vydané dluhové cenné papíry	(166)	–
Ostatní pasiva	(435)	(847)
Podřízené závazky	(758)	(192)
<b>Celkem</b>	<b>(9 909)</b>	<b>(11 337)</b>

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

mil. Kč	2017	2016
Úrokové a obdobné výnosy	694	203
Úrokové a obdobné náklady	(71)	(39)
Výnosy z poplatků a provizí	46	61
Náklady na poplatky a provize	–	–
Čistý zisk z finančních operací	(611)	699
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	–	(17)
Ostatní provozní výnosy	34	–
Podřízené závazky	–	(80)
Všeobecné správní náklady	(155)	(120)
<b>Celkem</b>	<b>(63)</b>	<b>707</b>

## (c) Členové klíčového vedení Skupiny

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci, které se vztahují k transakcím s členy klíčového vedení Skupiny:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky vůči klientům	(28)	(34)

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

Níže jsou uvedeny částky zahrnuté do výkazu o úplném výsledku hospodaření, které se vztahují k transakcím s členy klíčového vedení Skupiny:

mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk z finančních operací	(1)	–

#### **(d) Podrozvahové položky**

Skupina poskytla spřízněným osobám k 31. prosinci 2017 úvěrové přísliby ve výši 554 mil. Kč (31. 12. 2016: 686 mil. Kč), přísliby k zárukám ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2016: 100 mil. Kč) a vystavila záruku ve výši 1 mil. Kč (31. 12. 2016: 0 mil. Kč).

### **41. Následné události**

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

V Praze dne 9. dubna 2018

Osoba zodpovědná za účetnictví:



**Bc. Lenka Němcová**

Osoba zodpovědná za účetní závěrku:

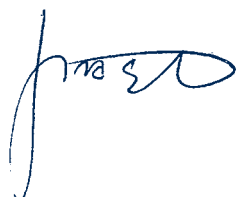


**Ing. Miroslav Hudec**

# Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky

## Čestné prohlášení

Prohlašuji, že údaje uvedené v prezentační části výroční zprávy PPF banky a.s. za rok 2017 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.



**Ing. Petr Jirásko**  
předseda představenstva

Prohlašuji, že údaje uvedené ve finanční části výroční zprávy PPF banky a.s. za rok 2017 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.



**Ing. Miroslav Hudec**  
ředitel divize finančního řízení

V Praze dne 9. dubna 2018



# Kontakty

**PPF banka a.s.**

Evropská 2690/17  
P.O. Box 177  
160 41 Praha 6  
Česká republika

Registrováno Městským soudem v Praze,  
oddíl B, vložka 1834  
IČ 47116129  
DIČ CZ47116129

T +420 224 175 888  
F +420 224 175 980  
info@ppfbanka.cz  
www.ppfbanka.cz

Výroční zpráva 2017

© PPF banka a.s. 2018  
Konzultace, sazba, výroba: Monolake s.r.o.  
Design: Studio Marvil  
Fotografie: Salim Issa