

PPF banka

Výroční

zpráva

2018



Obsah

4	Slovo předsedy představenstva
6	Základní nekonsolidované finanční ukazatele
8	Profil společnosti
10	Složení vrcholových orgánů
16	Organizační struktura PPF banky a.s.
18	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti
19	Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky
20	Hospodaření PPF banky v roce 2018
21	Obchodní činnost PPF banky v roce 2018
21	Aktivity PPF banky na finančních trzích
21	Cenné papíry
21	Devizové a derivátové trhy
22	Podnikové bankovníctví a veřejný sektor
22	Privátní bankovníctví pro fyzické osoby
23	Informační technologie a bezpečnost informačních systémů
23	Strategie řízení lidských zdrojů
24	Principy odměňování členů vrcholového vedení a členů dozorčí rady
24	Odměny auditorům
24	Veřejně prospěšné projekty
24	Další informace
24	Cíle a metody řízení rizik
24	Následné události
25	Návrh na rozdělení zisku za rok 2018
27	Zpráva nezávislého auditora
33	Nekonsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2018
103	Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2018
146	Konsolidační celek
147	Základní konsolidované finanční ukazatele
149	Zpráva nezávislého auditora
156	Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2018
227	Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky
228	Kontakty

Slovo

předsedy

představenstva

Vážení akcionáři, klienti, partneři a milí kolegové,

rok 2018 byl nejúspěšnějším rokem v historii Banky. PPF banka vygenerovala nejvyšší čistý zisk ve své historii, opět se stala nejaktivnějším dealerem na primárním trhu českých státních dluhopisů a zároveň úspěšně dokončila upgrade core systému Banky.

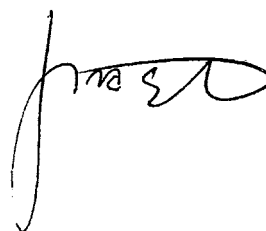
V roce 2018 dosáhl hospodářský výsledek po zdanění hodnoty 2,2 mld. Kč, což představuje oproti roku 2017 nárůst o téměř 45 %. Růst byl tažen zejména nárůstem čistých úrokových výnosů, který odráží zvyšující se úrokové sazby na českém trhu. PPF bance se přitom dařilo udržet vysokou efektivitu hospodaření, když podíl provozních nákladů na provozních výnosech poklesl na 32,2 % ze 40,7 % v roce 2017. Čistý výnos na vlastní kapitál tak dosáhl 20,4 %. Na dani z příjmu v roce 2018 odvedla PPF banka 487 mil. Kč. Objem pohledávek za klienty vzrostl o 3,6 % na úroveň 34,4 mld. Kč a bilanční suma dosáhla hodnoty 235 mld. Kč. Vysoká ziskovost PPF banky umožnila v roce 2018 předčasně splatit podřízené dluhopisy v objemu 1,4 mld. Kč, a přesto dosáhnout nárůstu celkové kapitálové přiměřenosti na 16,3 %.

Stejně jako v předešlém roce byla i letos PPF banka nejaktivnějším dealerem na primárním a sekundárním trhu českých státních dluhopisů, v celkovém hodnocení primárních dealerů Ministerstva financí ČR obsadila první místo.

Pokračujeme v realizaci naší IT strategie, která je zaměřena na zjednodušení, digitalizaci a zrychlení zákaznických procesů. V roce 2018 jsme úspěšně dokončili projekt upgradu core systému MIDAS a zahájili jsme projekt nového internetového bankovníctví PPF banky, který je zaměřen na zvýšení hodnoty pro klienty a zlepšení zákaznické zkušenosti.

Jsem rád, že i díky našim výsledkům můžeme výrazněji přispívat ke společenské odpovědnosti Banky. Proto jsme část dosažených zisků, podobně jako v minulých letech, věnovali zejména podpoře vzdělávání. Z projektů zaměřených na vzdělávání bych zmínil podporu bilingvální mateřské školy pro sluchově postižené BMŠ PIPAN a nadace The Kellner Family Foundation.

Výborné finanční výsledky a všechny další úspěchy PPF banky vedly jak k posílení naší kapitálové struktury, tak k dalšímu upevnění 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.



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
2018	2 689

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
2018	235 162

Základní nekonsolidované ekonomické ukazatele

podle Mezinárodních standardů

mil. Kč	2018	2017
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	163 539	157 926
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (v roce 2017 Aktiva určená k obchodování)	9 605	8 919
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (v roce 2017 Realizovatelná aktiva)	18 784	28 981
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	3 051	-
Pohledávky za bankami	5 131	3 355
Pohledávky za klienty	34 437	33 236
Majetkové účasti	135	112
Ostatní aktiva	480	412
Aktiva celkem	235 162	232 941
Pasiva		
Závazky vůči bankám	66 306	38 963
Závazky vůči klientům	132 785	157 384
Vydané dluhové cenné papíry	2 583	3 090
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (v roce 2017 Finanční závazky určené k obchodování)	16 180	12 936
Podřízené závazky	-	1 459
Ostatní pasiva	5 688	8 965
Základní kapitál	769	769
Ostatní složky vlastního kapitálu	10 851	9 375
Pasiva celkem	235 162	232 941
Výkaz zisku a ztrát		
Čisté výnosy z úroků	3 468	2 457
Čisté výnosy z poplatků a provizí	132	129
Čistý zisk z obchodování a výnosy z dividend	363	625
Všeobecné správní náklady	-979	-953
Ztráty ze snížení hodnoty	-68	-177
Ostatní provozní výsledky	-227	-173
Daň z příjmů	-487	-387
Zisk nebo ztráta za účetní období	2 202	1 521
Základní poměrové ukazatele		
Nevýkonné klientské úvěry / klientské úvěry celkem	12,89 %	13,77 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	16,26 %	16,22 %
ROAA	1,04 %	0,71 %
ROAE	20,35 %	15,83 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	1 000	1 026
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	4	4
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	9	7

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:	11 620 mil. Kč
Bilanční suma:	235 162 mil. Kč
Akcie:	na jméno, kmenové, zaknihované, vedené v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.

Pozn.: údaje k 31. 12. 2018

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,
- Mezinárodní asociace pro swapy a deriváty (International Swaps and Derivatives Association, ISDA).

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 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 Studenová

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, a.s. 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 na stejné pozici v organizační složce Credit Agricole Bank Praha. V PPF bance 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, Ugandě a v Ruské federaci. Od roku 2009 pracoval 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 až 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 v letech 1990 až 1993 jako advokátní koncipient. 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 generálního ředitele. 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 obchodní poradce – senior.

Ing. Martin Hýbl

člen dozorčí rady od 2. 6. 2011

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

Výbor pro audit

Ing. Jitka Mašátová

předsedkyně výboru pro audit od 29. 4. 2013

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. Od roku 2018 je členkou dozorčí rady PPF a.s.

Ing. Valdemar Linek

místopředseda výboru pro audit od 13. 4. 2010
(člen výboru pro audit od 10. 12. 2009)

Narozen v roce 1971; absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, specializace podniková ekonomie, účetnictví a finanční řízení podniku. Dále absolvoval dvousemestrální postgraduální studium Mezinárodně uznávané účetní standardy. Je certifikovaným bilančním účetním a registrovaným asistentem auditora. V letech 1997–2003 působil ve společnosti HZ Praha, spol. s r.o., jako ředitel divize auditorů zodpovědný za auditorské zakázky, ekonomické poradenství, due diligence a forenzní šetření. Od roku 1999 působí ve společnosti PRAGUE ACCOUTING SERVICES s.r.o. (znalecký ústav v oboru ekonomika) jako jednatel zodpovědný za zpracování znaleckých posudků v oblasti podnikových kombinací, účetnictví, daní a oceňování majetku a firem. Od roku 2005 působí ve společnosti PRAGUE TAX SERVICES a.s. jako ředitel společnosti odpovědný za výkon ekonomického, účetního a daňového poradenství. Od roku 2003 působí v auditorské společnosti NEXIA AP a.s. jako předseda představenstva, ředitel společnosti a partner pro forenzní zakázky, zakázky v oblasti projektového poradenství. V letech 2011–2018 byl členem výboru pro audit Air Bank a.s.

Bohuslav Samec

člen výboru pro audit od 10. 12. 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 generálního ředitele. 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. Igor Kottman

ředitel divize obchodu od 11. ledna 2016

Ing. Gabriela Mošovská, MBA

ředitelka divize řízení rizik od 1. ledna 2016

Ing. Miroslav Hudec

ředitel divize finančního řízení od 1. ledna 2014

Ing. Jaroslava Studenovská

ředitelka divize operations od 1. května 2007

Mgr. Tomáš Janota

ředitel divize IT od 1. srpna 2013 do 30. listopadu 2018

Ing. Karel Tregler, Ph.D., CFA

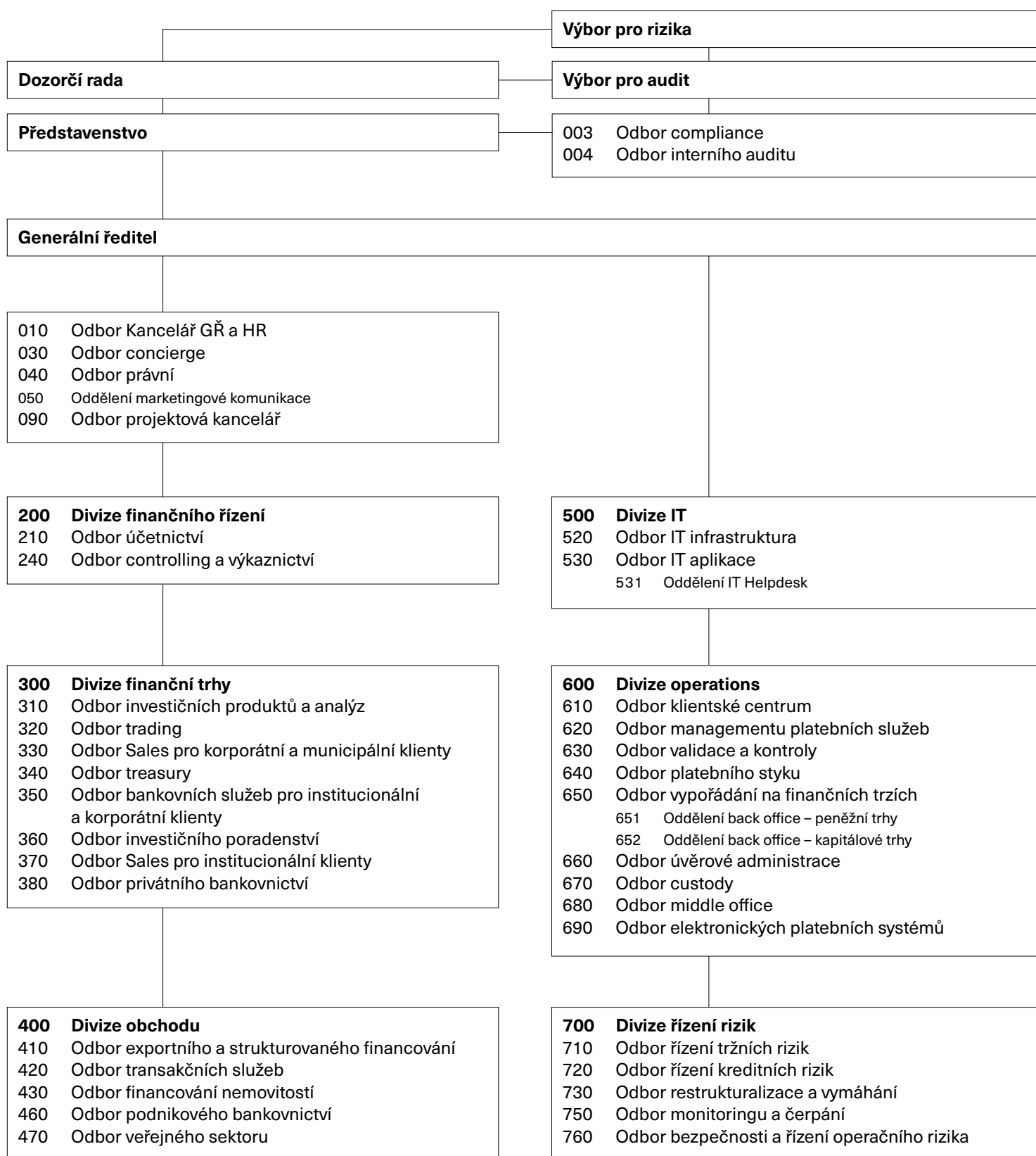
ředitel divize finanční trhy od 1. ledna 2014

Ing. David Marek

ředitel divize IT od 1. prosince 2018

Organizační struktura Banky

k 31. 12. 2018



Zpráva

představenstva

o podnikatelské

činnosti

a stavu

majetku

společnosti

Charakteristika makroekonomického vývoje České republiky

Česká ekonomika v roce 2018 viditelně zpomalila. Po rychlejším než očekávaném růstu z roku 2017 nebyl pomalejší růst žádným překvapením, ale výsledky české ekonomiky byly nakonec trochu horší, než se čekalo. I tak se zdaleka nejedná o známky recese, ale spíše o návrat přehřívající se ekonomiky k potenciálnímu růstu. Stejně jako v roce 2017 byl i v roce 2018 růst tažen zejména domácími faktory, především investicemi a soukromou spotřebou. Spotřebu i nadále podporovala dobrá situace na trhu práce s rekordně nízkou nezaměstnaností a rostoucími mzdami. Také investice se situací na trhu práce souvisí, protože nedostatek pracovníků nutí firmy k větším investicím do strojů a zařízení. Obecně jsou ale investice dovozně náročné, což působí na růst dovozů, naopak zpomalování největších obchodních partnerů České republiky negativně ovlivňuje exporty. Výsledkem těchto působících sil byl v roce 2018 negativní příspěvek čistého zahraničního obchodu.

Naopak nabídková strana ekonomiky doznala v roce 2018 určité proměny. Na rozdíl od roku 2017 nebyl rok 2018 zdaleka tak úspěšný pro zpracovatelský průmysl (zejména automobilový), jeho relativní slabost do určité míry vykompenzoval sektor služeb. Úspěšný byl i sektor stavebnictví, který i přes určitý propad na konci roku 2018 zažil nejúspěšnější rok z hlediska dynamiky růstu od roku 2004. Na tomto vývoji se bezesporu podílelo i rychlejší čerpání z fondů EU na infrastrukturní projekty.

I přes viditelné zpomalování ekonomiky se nemění situace na trhu práce. Míra nezaměstnanosti v roce 2018 dále překonávala historická minima a spolu s ní se i nadále zvyšoval na historicky nevídané hodnoty i počet volných pracovních míst. Podle metodiky Českého statistického úřadu klesla míra nezaměstnanosti ve 4. čtvrtletí 2018 na 2,1%. Spolu s klesající nezaměstnaností stále rostla i zaměstnanost na 75,4%, což je vůbec nejvyšší hodnota v historii ČR. Takováto situace na trhu práce celkem logicky tlačí na růst mezd, které v roce 2018 rostly průměrným tempem okolo 6% y/y.

Značný mzdový růst nicméně nevytvářel výraznější inflační tlaky. V průběhu roku 2018 se inflace výrazněji od inflačního cíle neodchýlila. Výkyvy inflace jak pod 2% cíl, tak nad něj vyplývaly primárně z tradičně volatilních položek, jako jsou ceny potravin nebo energií. Celkově za rok 2018 spotřebitelské ceny vzrostly o 2,2%.

Rostoucí ekonomika, inflace okolo cíle v kombinaci s relativně slabou korunou umožnily České centrální bance pokračovat v utahování měnových podmínek. Rychlost zvyšování sazeb byla bezprecedentní. Celkově za rok 2018 zvýšila základní čtrnáctidenní repo sazbu celkem 5 krát z 0,5% na 1,75%.

Fiskální situace zůstává dobrá. V roce 2018 skončil státní rozpočet v přebytku 2,94 mld. CZK, to je o 52,9 mld. CZK lepší výsledek oproti původním vládním plánům. Tohoto výsledku bylo dosaženo i přes vyšší než plánované výdaje. Na straně příjmů překročily rozpočet příjmy z EU i daňové příjmy. Kombinace rostoucí ekonomiky a přebytkového rozpočtu znovu snížila celkové zadlužení, ve 3. čtvrtletí dosahovalo 33,9% HDP, nejméně od roku 2009.

Zpomalující ekonomika se neprojevila na úvěrové aktivitě bank. Naopak celkový objem úvěrů, které banky poskytly ke konci roku 2018, meziročně vzrostl o 7,2%. Rostly i úvěry domácnostem, včetně hypotečních, a to i přes přísnější podmínky pro poskytování hypoték a rostoucí sazby. Celkově se objem úvěrů domácnostem ke konci roku 2018 zvýšil o 7,6%. Rostly i úvěry nefinančních podniků (o 5,7% meziročně) a stejně jako v roce 2017 podniky využívaly cizoměnových úvěrů jako přirozeného zajištění proti posílení koruny. Cizoměnové úvěry vzrostly stejně jako v roce 2017 o 11% a z celkově poskytnutých úvěrů aktuálně tvoří 31%.

Kvalita úvěrového portfolia zůstává dobrá. Podíl úvěrů v selhání pokračoval v klesajícím trendu a na konci roku 2018 dosáhl 3,2%, byl o 0,7 pb nižší než na konci roku 2017.

Hospodaření PPF banky v roce 2018

PPF banka dosáhla v roce 2018 historicky nejlepšího výsledku. Hospodářský výsledek po zdanění dosáhl v roce 2018 hodnoty 2 202 mil. Kč. Předcházející, velmi úspěšný rok 2017 byl překonán o 681 mil. Kč.

Vlastní kapitál se zvýšil téměř o 15 % na 11 620 mil. Kč. Objem pohledávek za klienty vzrostl o 4 % na úroveň 34,4 mld. Kč a bilanční suma mírně vzrostla z 233 mld. Kč na konci roku 2017 na 235 mld. Kč ke konci roku 2018.

Čistý úrokový výnos v meziročním srovnání 2017 a 2018 vzrostl o 41 % z 2 457 mil. Kč na 3 468 mil. Kč. Na masivním růstu čistého úrokového výnosu o 1 011 mil. Kč se podílely hlavně úrokové výnosy, které vzrostly o 1 412 mil. Kč. Úrokové náklady se zvýšily o 401 mil. Kč. Nevýznamnější podíl na zvýšení úrokových výnosů mělo zvyšování repo sazby ČNB. Čisté výnosy z poplatků a provizí v roce 2018 zůstaly na úrovni roku 2017. Čistý zisk z finančních operací dosáhl za rok 2018 hodnoty 362 mil. Kč. Stejně jako v minulém roce bylo dosaženo vynikajícího výsledku z obchodování s cennými papíry.

Celkové provozní výnosy vzrostly o 23 % proti minulému roku a dosáhly nejvyšší úrovně v historii Banky, a to 3 965 mil. Kč.

Za nárůstem správních nákladů o necelá 3 % při porovnání s předcházejícím obdobím je hlavně plánované zvyšování mzdových nákladů související s vývojem na trhu práce a s plánovaným nárůstem počtu zaměstnanců. Provozní náklady související s informačními technologiemi, náklady na nájemné a ostatní rezervy dosáhly při meziročním srovnání téměř shodné výše. V rámci správních nákladů jsou zachyceny daňově uznatelné poskytnuté dary. Základem pro jejich 5% růst je vynikající výsledek hospodaření před zdaněním.

Ztráty ze snížení hodnoty k výkonným i nevýkonným expozicím dosáhly 68 mil. Kč, podíl k výkonným expozicím dle metodiky IFRS 9 je 32 mil. Kč.

Ostatní provozní náklady se meziročně zvýšily o 28 % hlavně vlivem vyššího příspěvku do fondu garančního systému finančního trhu. Tento příspěvek dosáhl výše 182 mil. Kč. Nárůst proti předcházejícímu roku se váže na výši nepojištěných pasiv, která souvisí s využíváním tržních příležitostí.

Daňový náklad za rok 2018 činí 487 mil. Kč

Výše aktiv ke konci roku 2018 dosáhla 235 mld. Kč. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank dosáhly 164 mld. Kč, což je meziroční nárůst o necelá 4 %. Pohledávky za klienty dosáhly hodnoty 34 mld. Kč, což je nárůst o necelá 4 % proti konci roku 2017. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty mírně vzrostla na hodnotu necelých 10 mld. Kč. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku poklesla na hodnotu 19 mld. Kč. Tento pokles má souvislost s využitím situace na trhu s dluhopisy.

Výše stavu opravných položek k výkonným expozicím se v porovnání s úrovní na počátku roku 2018, kdy došlo poprvé k zachycení nových pravidel podle IFRS 9, mírně zvýšila o 31 mil. Kč.

Hrubá hodnota nevýkonných expozic po úpravě objemů, které zohledňují pojištění EGAP, dosáhla na konci roku hodnoty 2,8 mld. Kč. Aktuální poměrová hodnota úvěrů v selhání s tímto zohledněním dosahuje hodnoty 7,7 %. Poměrová hodnota úvěrů v selhání bez úpravy, klesla v porovnání s koncem roku 2017 o 1 % na 12,9 %.

Hlavním zdrojem financování jsou závazky vůči klientům. Za rok 2018 to bylo 133 mld. Kč. Celkové cizí zdroje Banky ke konci roku 2018 dosáhly 224 mld. Kč, což je shodná hodnota s rokem 2017.

Návratnost vlastního kapitálu překonala hodnotu předchozího roku.

Kapitálový poměr se pohybuje nad regulatorně stanovenou úrovní.

Obchodní činnost PPF banky v roce 2018

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.

Cenné papíry

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 v celkovém hodnocení za celý rok 2018 umístila na prvním místě mezi všemi primárními dealery. Tato metodika bere do úvahy komplexní kritéria v prvotním úpisu státních dluhopisů (primární trh) a kotační činnosti na sekundárním trhu (elektronická obchodní platforma MTS Czech Republic).

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

v mld. Kč	2018	2017	2016
Domácí dluhopisy	140,3	126,7	228,6
Zahraniční dluhopisy	13,3	21,5	37,4
Dluhopisy celkem	153,6	148,2	266,0
Domácí akcie	0,0	2,5	2,1
Zahraniční akcie	2,4	2,0	6,8
Akcie celkem	2,4	4,5	8,9
Celkem	156,0	152,7	274,9

Celkový objem obchodů s cennými papíry meziročně vzrostl, zvláště pak v segmentu domácích dluhopisů. Naopak u domácích akcií byl pokles objemu obchodů na pražské burze způsoben výrazně nižší aktivitou klientů a částečným přesunem na zahraniční burzy.

V oblasti emisí organizovala PPF banka vydání několika emisí dluhopisů společností skupiny PPF v celkovém objemu cca 8 mld. Kč. V těchto emisích PPF banka vystupuje jako manažer a administrátor.

Devizové a derivátové trhy

Na devizovém trhu jsme udrželi vysoké počty obchodů a široké portfolio produktů, přičemž došlo k mírnému poklesu objemů ve srovnání s rokem 2017. Tento výkyv připisujeme efektu srovnávací základny, tedy výjimečně aktivnímu trhu v roce 2017, který souvisel s devizovými intervencemi ČNB a jejich ukončením.

Rozdělení a časový vývoj obchodů PPF banky jsou zobrazeny v tabulce níže.

v mld. Kč	2018	2017	2016
FX spot	189,3	244,2	166,7
FX deriváty	328,0	468,8	373,1
Celkem	517,3	713,0	539,8

V oblasti úrokových derivátů PPF banka podstatně navýšila aktivitu na FRA trzích a poskytovala likviditu na trhu CZK úrokových swapů.

v mld. Kč	2018	2017	2016
IR deriváty	135,5	160,3	45,0

Stejně jako v minulosti jsme se i v roce 2018 soustředili na svou roli centrální treasury banky skupiny PPF a v různých úlohách prováděli zajištění rizik pro společnosti Skupiny. U těchto transakcí tak vystupujeme jako protistrana a poskytovatel zajištění nebo jako organizátor aukcí (hedge coordinator).

Podnikové bankovníctví a veřejný sektor

V oblasti podnikového bankovníctví jsme v roce 2018 pokračovali v rozvoji, posilování 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 v zahraničí), velkoobchod a maloobchod, dále strojírenství, potravinářství a také těžba a zpracování dřeva. Z těchto jmenovaných segmentů jsme byli v roce 2018 akvizičně úspěšní ve velkoobchodu a energetice (v obou případech s vazbou na zemědělský sektor). 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 Banky v roce 2018 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 2018 Banka pokračovala ve financování řady významných transakcí strukturovaného financování v Evropě a Asii, kterými podpořila rozvojové a akviziční aktivity svých klientů. V roce 2018 Banka významně podpořila expanzi skupiny Home Credit v Asii a Americe.

Rok 2018 byl rokem vysoce aktivní činnosti České národní banky v oblasti řízení úrokových sazeb. Na tyto aktivity jsme reagovali efektivnějším úročením platebních účtů. Intenzivně jsme rozšiřovali spolupráci se stávajícími klienty a na základě dlouhodobých zkušeností navazovali nové obchodní vztahy s dalšími významnými subjekty. Měnící se bankovní prostředí a stále se zvyšující požadavky našich klientů nás inspirují k hledání nové možnosti spolupráce napříč skupinou PPF. I v roce 2018 jsme byli odborným partnerem na pracovních setkáních našich klientů.

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 2018 byl pro nás a naše klienty díky vývoji na finančních trzích výjimečný, a to jak z pohledu dosažených výsledků, tak zvládnutí úspěšné implementace nových regulatorních pravidel. I v roce 2018 jsme byli aktivní oporou v oblasti umístování investičních nástrojů skupiny PPF na trhu.

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, abychom našim klientům umožnili zcela odlišný pohled na bankovní služby.

Informační technologie a bezpečnost informačních systémů

Rok 2018 přinesl v oblasti IT a bezpečnosti především úspěšné implementace regulatorních požadavků, dokončení upgradu hlavního bankovního systému, intenzivní práci na projektech spojených s obsluhou klienta a posílení bezpečnostních mechanismů v rámci infrastruktury Banky.

S ohledem na strategii IT byla dokončena migrace hlavního bankovního systému na novou verzi, tato změna umožňuje navázat rozvojem a zvyšováním automatizace transakčního zpracování. V oblasti platebních služeb pro klienty jsme dokončili projekt PSD2, který přinesl vedle zvýšení zabezpečení internetového bankovníctví a zlepšení interních procesů i klientskou komunikaci prostřednictvím automatizovaného rozhraní. Dalším krokem k modernizaci obsluhy klienta přes elektronické kanály je projekt Multichannel spuštěný v roce 2018, jehož hlavními cíli jsou modernizace vzhledu a interakce internetového bankovníctví, zavedení mobilní aplikace a funkční rozšíření hlavně v obsluze platebních karet. V polovině roku 2018 jsme se začali připravovat na spuštění přijímání a odesílání okamžitých tuzemských plateb, které plánujeme zahájit v průběhu prvního pololetí 2019. K dokončení spěje migrace nového moderního systému pro správu klientských dat a příslušné dokumentace. V oblasti IT infrastruktury Banky jsme úspěšně dokončili přechod klientských pracovních stanic na platformu Windows 10; tato migrace znovu potvrdila efektivitu provozování virtuální infrastruktury PC. S projektem výměny bezpečnostního perimetru jsme implementovali nejen vedoucí technologie v oblasti síťových firewallů, ale zároveň jsme výrazně zpřísnili pravidla pro interní síťovou komunikaci. V zabezpečení jsme plně implementovali požadavky organizace SWIFT týkající se zabezpečení serverové, síťové a uživatelské infrastruktury. Mobilní zařízení zaměstnanců s přístupem k bankovním datům jsou nově pod správou skupinového řešení MDM.

V oblasti IT procesů a interních systémů jsme se v roce 2018 věnovali především specifikaci požadavků na implementaci nového řešení pro podporu IT procesů a identifikaci platform vhodných pro rozvoj aplikací podporujících široké spektrum interních procesů. V roce 2018 jsme implementovali základní procesy vyplývající z nařízení o ochraně osobních údajů GDPR.

V oblasti IT bezpečnosti jsme vedle výše zmíněných projektů prováděli i menší aktivity: výběr nového nástroje pro skenování zranitelností, implementaci antivirů na linuxové servery, zvýšení dohledu nad IT administrátory.

V roce 2018 byly zaznamenány pouze drobné provozní a bezpečnostní incidenty, žádný incident neměl zásadnější dopad na služby poskytované klientům ani neohrozil provoz Banky. Na podzim proběhla pod jménem Banky phishingová kampaň, nebyla zaznamenána žádná oběť.

Strategie řízení lidských zdrojů

Strategie řízení lidských zdrojů je zaměřena na budování silné firemní kultury PPF banky. Strategie byla promítnuta do všech činností řízení lidských zdrojů, přičemž největší pozornost byla v uplynulém roce věnována systému odměňování a hodnocení. Strategie odměňování je zaměřena na podporu celkové strategie Banky a jejích obchodních cílů současně s dodržением principu předcházet nepřiměřenému přijímání rizik.

Vyhledávání a získávání zaměstnanců je zacíleno ve větší míře na uchazeče s praxí, se zaměřením na odbornou způsobilost, ale také na osobnost uchazečů; výkonné expertní týmy umožňují dosahovat PPF bance dlouhodobě vynikajících výsledků. I přes aktuální situaci na trhu práce se Bance dařilo obsazovat volná pracovní místa, zejména pak v druhé polovině roku. PPF banka se v roce 2018 zúčastnila veletrhu pracovních příležitostí JobChallenge s cílem zvýšit povědomí o Bance rovněž mezi studenty.

Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců byly zaměřeny na profesní vzdělávání a zvyšování odborných kompetencí, zahájeny byly aktivity posilující manažerské kompetence a s participací zaměstnanců bylo opět zahájeno jazykové vzdělávání.

Automatizace HR procesů byla dalším z aktuálních témat lidských zdrojů. Implementovány byly funkcionality automatizující procesy ve mzdové agendě; automatizace návazných procesů v oblasti personalistiky je plánována v nadcházejícím období.

Principy odměňování členů vrcholového vedení a členů dozorčí rady

Odměňování členů vrcholového vedení a dozorčí rady PPF banky reflektuje zákonné regulatorní požadavky. Zásady odměňování jsou stanoveny představenstvem společnosti a schvalovány dozorčí radou. Definování zásad odměňování zohledňuje obchodní výsledky Banky i vazby na případná rizika. Dodržování zásad odměňování je v souladu s regulatorními požadavky ověřováno jednou ročně odborem interního auditu, který reportuje výsledky dozorčí radě a představenstvu.

Za období roku 2018 byly vyplaceny pouze schválené peněžní odměny. Naturální příjmy nebyly poskytnuty.

Odměny auditorům

Odměny za auditní služby poskytnuté externím auditorem představují za rok 2018 částku 6 mil. Kč (za rok 2017 částku 6 mil. Kč).

Veškeré uvedené služby externího auditora v roce 2018 a 2017 souvisejí s ověřením účetní závěrky, výroční zprávy, podkladů pro konsolidaci, zkrácených mezitímních finančních výkazů a zprávy MiFID.

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

PPF banka a.s.:

mil. Kč	2018	2017
Auditní služby	5,8	5,8
Jiné ověřovací služby	1,5	1,7
Konzultační služby	1,0	1,8
Celkem	8,3	9,3

Dceřiné společnosti PPF banky a.s.:

mil. Kč	2018	2017
Auditní služby	0,5	0,6
Jiné ověřovací služby	-	-
Konzultační služby	-	-
Celkem	0,5	0,6

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 Banka společně se skupinou PPF podílí finančně na provozu Divadla Jára Cimrmana, které nás baví již 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 2018 ani 2017 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.

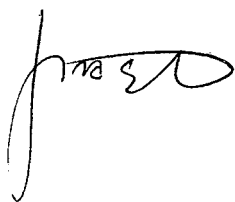
Návrh na rozdělení zisku za rok 2018

Hospodaření PPF banky za rok 2018 skončilo po zdanění ziskem ve výši 2 202 171 136,52 Kč.

Představenstvo PPF banky navrhuje následující rozdělení zisku:

Převod do sociálního fondu	2 000 000,00 Kč
Převod do nerozděleného zisku	2 200 171 136,52 Kč

V Praze dne 11. dubna 2019



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 individuální účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. (dále jako „Společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 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 individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 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 nejdůležitější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky k pohledávkám za klienty

Hlavní záležitosti auditu

Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Společnosti při posuzování nutnosti a následně odhadování výše opravných položek ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen jako „úvěry“).

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty ve výši 1 337 milionů Kč představují odhad očekávaných úvěrových ztrát (ECL) z úvěrů k rozvahovému dni.

Za účelem odhadu opravných položek jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jednoho ze tří stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje.

Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. V rámci stupně 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry tj. úvěrově znehodnocené úvěry.

Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet opravných položek pro úvěry ve stupni 1 a stupni 2 zahrnují:

- definici selhání, definici významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- pravděpodobnosti selhání (PD) odhadnuté statistickými modely, které jsou založeny na dostupných tržních datech; odhadnutá PD v sobě obsahují též informace ohledně budoucího vývoje (FLI); u některých typů úvěrů je

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko jsme kriticky posoudili a prověřili úvěrová pravidla a účetní metody Společnosti a procesy týkající se výpočtu očekávaných úvěrových ztrát na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci daného sektoru

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost systémových kontrol nad identifikací významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) a včasným rozpoznáním znehodnocení úvěrů. Testované kontroly zahrnují kontroly nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, párování plateb od dlužníka s předepsanými úvěrovými splátkami a zařazení úvěrů do jednotlivých stupňů. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekci dokumentace a vybranými přepočty.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme posoudili skutečnosti týkající se klíčových vstupů, předpokladů a úsudků relevantních pro výpočet očekávané úvěrové ztráty (ECL). Kriticky jsme posoudili a vyhodnotili úvěrovou dokumentaci, včetně analýzy úvěru vypracovanou oddělením zodpovědným za řízení úvěrového rizika Společnosti, a další informace získané dotazováním odpovědných pracovníků nebo dostupné veřejně za účelem:

- určit, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika nebo



Hlavní záležitosti auditu

- odhadnuté PD zvýšeno o koeficient stanovený vedením Společnosti, nebo nahrazeno PD získaným z externí studie zabývající se selháním zahraničních dluhových expozic,
- expozici při selhání (EAD) sníženou o čistou realizovatelnou hodnotu zajištění,
 - ztrátu při selhání (LGD) určenou na základě regulačních koeficientů.

Používané PD, LGD a definice SICR jsou zpětně testovány za pomoci interních historických dat.

Opravné položky k úvěrům ve stupni 3 jsou stanoveny odhadem diskontovaných budoucích peněžních toků. Klíčovými úsudky a předpoklady je odhad výše a načasování budoucích peněžních splátek včetně čisté realizovatelné hodnoty podkladového zajištění.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

- úvěrovému znehodnocení úvěru,
- vyhodnotit čistou realizovatelnou hodnotu zajištění,
 - posoudit, zda byla k úvěru přidělena vhodná LGD a
 - zkontrolovat další charakteristiky vybraných úvěrů relevantní pro automatický výpočet ECL, které jsou nastaveny v systému.

Testovali jsme design, implementaci a provozní účinnost automatického výpočtu ECL pro úvěry ve stupni 1 a 2. Automatický výpočet jsme testovali dotazováním a inspekcí souhrnného výpočtového souboru ECL. Následně jsme na vzorku úvěrů provedli přepoččet ECL.

Na vzorku úvěrů ve stupni 3 jsme zhodnotili scénáře odhadovaných peněžních toků připravených oddělením zodpovědným za řízení úvěrového rizika Společnosti. Zvláštní pozornost jsme věnovali zejména klíčovým předpokladům týkajících se výše a načasování odhadovaných peněžních toků. Při našem posouzení jsme zvažovali také nejnovější vývoj ohledně dlužníka. Na závěr jsme přepočítali opravné položky a srovnali je s hodnotami uvedenými v souhrnném výpočtovém souboru ECL.

Souhrnný výpočtový soubor ECL jsme odsouhlasili na účetními záznamy, abychom ověřili jejich úplnost a přesnost.

Dále jsme posoudili výsledky zpětného testování PD, LGD a definice SICR provedeného Společnosti.

Provedli jsme analytické porovnání hodnoty poměru opravných položek k hrubým úvěrovým pohledávkám Společnosti s průměrnými tržními hodnotami a hodnotami u vybraných podobných bank.

Toto porovnání jsme provedli na úrovni jednotlivých stupňů i celého portfolia.



Hlavní záležitosti auditu

Jak byla daná záležitost auditu řešena

V příloze individuální účetní závěrky jsme posoudili přiměřenost zveřejňovaných údajů o opravných položkách na ztráty a řízení úvěrového rizika.

Ostatní informace

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

Společnost k 31. prosinci 2018 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 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 (koluze), 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 individuální 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 2018 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 20 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 11. dubna 2019 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 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 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 11. dubna 2019


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 2018

Individuální výkaz o úplném výsledku

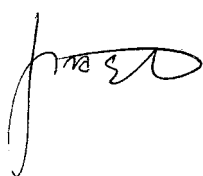
za rok končící 31. prosincem 2018

mil. Kč	Bod	2018	2017
Úrokové a obdobné výnosy	7	4 314	2 902
Úrokové a obdobné náklady	7	(846)	(445)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		3 468	2 457
Výnosy z dividend		1	-
Výnosy z poplatků a provizí	8	186	183
Náklady na poplatky a provize	8	(54)	(54)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		132	129
Čistý zisk z finančních operací	9	362	625
Ostatní provozní výnosy	10	2	6
Provozní výnosy		3 965	3 217
Všeobecné správní náklady	11	(979)	(953)
Ztráty ze snížení hodnoty	27	(68)	(177)
Ostatní provozní náklady	12	(229)	(179)
Provozní náklady		(1 276)	(1 309)
Výsledek hospodaření před zdaněním		2 689	1 908
Daň z příjmů	24	(487)	(387)
Výsledek hospodaření po zdanění		2 202	1 521
Ostatní úplný výsledek		2018	2017
Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		-	(152)
Změna reálné hodnoty		-	(27)
Zisk/Ztráta z přecenění vykázaná do zisku nebo ztráty		-	(125)
Oceňovací rozdíly z dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		(855)	
Změna reálné hodnoty		(665)	-
Zisk/Ztráta z přecenění vykázaná do zisku nebo ztráty		(190)	-
Odložená daň		129	29
Položky, které nemohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z kapitálových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku			
Změna reálné hodnoty		158	-
Ostatní úplný výsledek		(568)	(123)
Celkový úplný výsledek		1 634	1 398

Příloha uvedená na stranách 8 až 114 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka byla 11. dubna 2019 schválena představenstvem Banky.

Za představenstvo ji podepsali:



Ing. Petr Jirásko



Ing. Miroslav Hudec

Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2018

mil. Kč	Bod	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13	163 539	157 926
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	15	9 605	-
Aktiva určená k obchodování	14	-	8 919
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	17	18 784	-
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	18	3 051	-
Realizovatelná finanční aktiva	16	-	28 981
Pohledávky za bankami	19	5 131	3 355
Pohledávky za klienty	20	34 437	33 236
Majetkové účasti	21	135	112
Hmotný majetek	22	38	36
Nehmotný majetek	23	144	96
Odložená daňová pohledávka	24	28	-
Ostatní aktiva	26	270	280
Aktiva celkem		235 162	232 941
Cizí zdroje			
Závazky vůči bankám	28	66 306	38 963
Závazky vůči klientům	29	132 785	157 384
Vydané dluhové cenné papíry	30	2 583	3 090
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	32	16 180	-
Finanční závazky určené k obchodování	31	-	12 936
Splatný daňový závazek	33	180	114
Odložený daňový závazek	24	-	133
Rezervy	35	232	182
Ostatní pasiva	34	5 276	8 536
Podřízené závazky	36	-	1 459
Cizí zdroje celkem		223 542	222 797
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	39	769	769
Emisní ážio	39	412	412
Nerozdělený zisk		10 392	8 418
Fondy z přecenění finančních nástrojů	40	47	545
Vlastní kapitál celkem		11 620	10 144
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		235 162	232 941

Individuální výkaz o peněžních tocích

k 31. prosinci 2018

mil. Kč	2018	2017
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 689	1 908
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy a amortizace	40	31
Čistá ztráta ze snížení hodnoty investičních cenných papírů	6	-
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů a půjček	110	177
Čistý úrokový výnos	(3 468)	(2 457)
Přecenění aktiv a finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(91)	-
Přecenění aktiv a finančních závazků určených k obchodování	-	624
Čistý zisk / ztráta z cenných papírů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	173	-
Čistý zisk / ztráta z cenných papírů určených k obchodování	-	(335)
Čistý zisk / ztráta z vydaných cenných papírů	-	(1)
Čistý zisk / ztráta z prodeje finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(190)	-
Čistý zisk / ztráta z prodeje realizovatelných cenných papírů	-	(123)
Ostatní nepeněžní úpravy	(267)	(122)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	(998)	(298)
Změny stavu provozních aktiv a pasiv:		
Vklady u centrálních bank	1 084	(213)
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(686)	-
Aktiva určená k obchodování	-	1 068
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	200	-
Pohledávky za bankami	361	2 528
Pohledávky za klienty	(1 471)	(3 634)
Ostatní aktiva	10	20
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	3 244	-
Finanční závazky určené k obchodování	-	2 390
Závazky vůči bankám	27 343	32 144
Závazky vůči klientům	(24 599)	54 324
Ostatní pasiva	(3 259)	5 416
	1 229	93 745
Přijaté úroky	4 254	2 849
Přijaté dividendy	1	-
Placené úroky	(913)	(344)
Zaplacené daně	(526)	(342)
Čisté peněžní toky z / (na) provozní činnosti	4 045	95 908
Peněžní toky z investiční činnosti		
Pořízení finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(18 625)	-
Pořízení realizovatelných finančních aktiv	-	(11 767)
Příjmy z prodeje finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	25 648	-
Příjmy z prodeje realizovatelných finančních aktiv	-	13 734
Nákup dlouhodobého hmotného majetku	(21)	(22)
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku	(69)	(55)
Pořízení dceřiných společností a zvýšení kapitálových fondů	(23)	(41)
Čisté peněžní toky z / (na) investiční činnosti	6 910	1 849
Peněžní toky z finanční činnosti		
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	220	554
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	(818)	(187)
Splacení podřízeného dluhu	(1 525)	-
Čisté peněžní toky z / (na) finanční činnosti	(2 123)	367
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období	8 832	98 124
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	156 805	58 679
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a ekvivalentům	3	2
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci (viz bod 45 (f))	165 640	156 805

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2018

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy z přecenění finančních nástrojů	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2017	769	412	545	8 418	10 144
Aplikace IFRS 9	-	-	70	(226)	(156)
Zůstatek k 1. lednu 2018	769	412	615	8 192	9 988
Celkový úplný výsledek					
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2018	-	-	-	2 202	2 202
Ostatní závazky „Sociální fond“	-	-	-	(2)	(2)
Ostatní úplný výsledek					
Přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	(568)	-	(568)
Celkem	769	412	47	10 392	11 620
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům					
Výplata dividend	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2018	769	412	47	10 392	11 620
Zůstatek k 1. lednu 2017	769	412	668	6 899	8 748
Celkový úplný výsledek					
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2017	-	-	-	1 521	1 521
Ostatní závazky „Sociální fond“	-	-	-	(2)	(2)
Ostatní úplný výsledek					
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	(123)	-	(123)
Celkem	769	412	545	8 418	10 144
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům					
Výplata dividend	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2017	769	412	545	8 418	10 144

Příloha individuální účetní závěrky

za rok končící 31. prosincem 2018

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 vydané Českou národní bankou (ČNB). Banka je způsobilá pořizovat podíly v jiných společnostech včetně těch neposkytujících finanční služby jak v České republice, tak v zahraničí.

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

Konečnou ovládající osobou Banky je společnost PPF Group N.V. se sídlem v Nizozemí, 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 ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“).

3. Důležité účetní metody

a) Východiska pro přípravu

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 finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

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.

Informace o předpokladech a odhadech, které mohou mít významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2018, jsou uvedené v následujících bodech:

- odhad ztráty ze snížení hodnoty finančních nástrojů, určení vstupních údajů pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát, začlenění informací zaměřených na výhled do budoucna v bodě 5;
- citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích v bodě 45(a);
- stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů s významnými neověřitelnými vstupy v bodě 3(c).

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.

Odhady dopadů z důvodu aplikace standardů IFRS, které ještě nejsou v platnosti, a které jsou relevantní pro účetní závěrku a mohou mít významný dopad na účetní závěrku v příštím roce, jsou popsány v bodě 4.

Informace o úsudcích užitých při aplikaci účetních metod, které mohou mít významný dopad na individuální účetní závěrku, jsou uvedeny v následujících bodech:

- klasifikace finančních nástrojů, zejména posouzení obchodního modelu a posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny („SPPI“) v bodě 3(c);
- stanovení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika finančního nástroje od počátečního zaúčtování při zvážení všech dostupných a relevantních informací, které zahrnují kvantitativní a kvalitativní informace, analýzu na základě historických zkušeností Banky a informace zaměřené na výhled do budoucna v bodě 5.

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. 21.

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 sestavení 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.

c) Finanční nástroje

i) Klasifikace a oceňování finančních aktiv – platné do 31. 12. 2017

IAS 39 rozlišovalo následující základní kategorie pro klasifikaci finančních aktiv: finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, úvěry a pohledávky, aktiva držená do splatnosti a realizovatelná finanční aktiva.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů byly nástroje, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo zpětného odkoupení v blízké budoucnosti anebo byly součástí portfolia finančních nástrojů, které bylo 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 patřily investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nebyly sjednány za účelem zajištění a závazky z krátkých prodejů finančních nástrojů. Deriváty, jejichž reálná hodnota je kladná, byly vykazovány jako „Aktiva určená k obchodování“. Deriváty, jejichž reálná hodnota je záporná, byly vykazovány jako „Finanční závazky určené k obchodování“.

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

- klasifikovaná v prvotním zachycení v účetnictví jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo realizovatelná finanční aktiva, nebo
- finanční aktiva, u kterých bylo 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 zahrnovaly úvěry a pohledávky za bankami a klienty.

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

Realizovatelná finanční aktiva byla finanční aktiva, která nebyla klasifikována jako finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nebyla držena do splatnosti, ani se nejednalo o úvěry a pohledávky. Realizovatelné finanční nástroje zahrnovaly dluhové, akciové a další investice.

Finanční nástroje byly při prvotním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představovaly pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtovaly přímo do nákladů.

Jakékoli nástroje, jejichž cena nebyla kótována na aktivním trhu a jejichž hodnota nemohla být spolehlivě stanovena, byly oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů poníženu o případnou ztrátu ze snížení hodnoty finančního nástroje.

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

i) Klasifikace a oceňování finančních aktiv – platné od 1. 1. 2018

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“).

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“ z angl. „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.

Banka může při prvotním zaúčtování neodvolatelně určit některé investice do kapitálových nástrojů, které nejsou určené k obchodování, a vykazuje je 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.

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 realizace 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 „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, 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 nesplnily SPPI kritéria. Při tomto posouzení Banka posuzuje zejména 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.

Aktiva POCI

IFRS 9 ještě rozlišuje tzv. aktiva POCI. Aktiva POCI jsou aktiva nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva již ke dni prvotního zaúčtování.

ii) Pořízení finančních aktiv

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

iii) Principy stanovení reálné hodnoty

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

Oceňovací modely

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

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

Oceňovací rámec

Banka má zavedený kontrolní rámec s ohledem na stanovení reálné hodnoty. Tento rámec zahrnuje divizi řízení rizik, která je nezávislá na front office, a která 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, divize řízení rizik hodnotí podklady získané od třetích stran a zhodnotí, zda takové ocenění splňuje požadavky dle IFRS. Toto zahrnuje:

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

iv) Zisky a ztráty z přecenění – platné do 31. 12. 2017

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

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv byly vykázány přímo v ostatním úplném výsledku a staly se položkou vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

iv) Zisky a ztráty z přecenění – platné od 1. 1. 2018

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykazovány přímo ve výsledku hospodaření v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou vykázány přímo v ostatním úplném výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

v) Specifické finanční nástroje – platné do 31. 12. 2017

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank zahrnovaly 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 měla Banka v úmyslu a zároveň schopnost držet do splatnosti, byly klasifikovány jako úvěry a pohledávky.

Úvěry a pohledávky byly vykazovány v čisté hodnotě – očištěné o opravné položky ke znehodnocení, aby odrážely očekávané návratnosti – viz bod 3 (g).

Vydané dluhové cenné papíry

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

Podřízené závazky

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

v) Specifické finanční nástroje – platné od 1. 1. 2018**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 pohledávky za klienty

Pohledávky za bankami a pohledávky za klienty jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků. Pokud smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků („SPPI“) z nesplacené částky jistiny, jsou tato aktiva oceněna naběhlou hodnotou v souladu s IFRS 9. Pokud by smluvní podmínky aktiva podmínku SPPI nesplnila, byla by oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

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 do zisku nebo ztráty.

vi) Finanční deriváty – platné do 31. 12. 2017

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

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

Jako deriváty k obchodování byly zařazeny všechny finanční deriváty, které neplnily funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty byly vykázány v příloze účetní závěrky v položce „Deriváty k obchodování“. Do této položky se zahrnovaly 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 byly zařazeny finanční deriváty, které plnily funkci zajišťovacího nástroje v zajištěných splňujících podmínky vymezené v IAS 39. Tyto deriváty byly vykázány v příloze účetní závěrky v položce „Zajišťovací deriváty“.

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

vi) Finanční deriváty – platné od 1. 1. 2018

Deriváty, jejichž reálná hodnota je kladná, jsou vykazovány jako „Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“.
Deriváty, jejichž reálná hodnota je záporná, jsou vykazovány jako „Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“.

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, 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 IFRS 9.

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

d) Odúčtování a smluvní modifikace – platné do 31. 12. 2017

Banka přistupovala k odúčtování finančního nástroje, když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vypršely, nebo když toto finanční aktivum převedla a s ním i všechna rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím. Toto nastalo při prodeji práv, zánikem práv nebo vzdáním se práv. Banka považovala za vypršení smluvních práv finančního aktiva i případ, když se při modifikaci peněžní toky z aktiva významně změnily.

Finanční závazek byl odúčtován v okamžiku jeho zániku, tzn. v případě, kdy byla povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončila její platnost. Podstatná modifikace podmínek závazku se účtovala jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového.

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

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

d) Odúčtování a smluvní modifikace – platné od 1. 1. 2018

Banka přistupuje k odúčtování finančního nástroje, když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší, nebo když toto finanční aktivum převede a s ním i všechna rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím. Toto nastane při prodeji práv, zánikem práv nebo vzdáním se práv.

Banka považuje za vypršení smluvních práv finančního aktiva i případ, když se při modifikaci peněžní toky z aktiva významně změni. Banka k posouzení významnosti změny používá interně stanovené kvantitativní a kvalitativní kritéria. Nesplnění kvantitativního nebo kvalitativního kritéria je považováno za významnou změnu a vypršení smluvních práv k původnímu finančnímu aktivu. V případě nesplnění alespoň jednoho z kritérií, kvantitativních nebo kvalitativních, Banka modifikované finanční aktivum odúčtuje. Když má modifikace finančního aktiva za následek odúčtování stávajícího finančního aktiva a následné zaúčtování modifikovaného finančního aktiva, považuje se modifikované aktivum pro účely Banky za nové finanční aktivum.

Finanční závazek je odúčtován v okamžiku jeho zániku, tzn. v případě, kdy je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Podstatná modifikace podmínek závazku se účtuje jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se odúčtují při prodeji a související pohledávky za kupujícím jsou zaúčtovány v den jejich převodu (účtování v den vypořádání).

V případě určených kapitálových nástrojů, které jsou oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, Banka nebude akumulovaný zisk nebo ztrátu při vypršení smluvních práv z aktiva převádět do zisku nebo ztráty, ale převede je v rámci položek vlastního kapitálu.

Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou, pohledávky za bankami a pohledávky za klienty jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den, kdy jsou převedeny Bankou.

Pokud nastane u finančního instrumentu, který není oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, modifikace, která nevede k odúčtování, Banka vypočte novou hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (naběhlou hodnotu finančního závazku) diskontováním modifikovaných smluvních peněžních toků původní efektivní úrokovou mírou tohoto finančního aktiva (finančního závazku) a zisk nebo ztrátu z modifikace zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

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 pohledávky vůči bankám, pohledávky za klienty nebo pokladní hotovost a vklady u centrálních bank. Tyto 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 daný typ finančních aktiv. Příjmy z prodeje finančních aktiv jsou vykazovány jako závazky vůči bankám nebo 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) Započtení

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

g) Ztráty ze snížení hodnoty – platné do 31. 12. 2017

Banka ke dni sestavení účetní závěrky posoudila, zda existovaly náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existovaly, Banka odhadla zpětně ziskatelnou hodnotu daného aktiva a vykázala snížení hodnoty tohoto aktiva ve výsledku hospodaření.

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

Úvěry a pohledávky a aktiva držaná do splatnosti

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

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

Banka neaplikovala portfoliový přístup k hodnocení úvěrů a půjček.

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

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

g) Ztráty ze snížení hodnoty – platné od 1. 1. 2018

Banka odhaduje ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu „očekávané úvěrové ztráty“ v souladu s IFRS 9. Předpoklady a model odhadu jsou detailněji popsány v bodě 5 (i).

Pokud v období dojde k navýšení očekávaných úvěrových ztrát, vykáže se snížení hodnoty finančních aktiv ve výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“.

Pokud v následném období dojde k ponížení očekávaných úvěrových ztrát, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty ve prospěch výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“.

Pokud se stane finanční aktivum nedobytné, přičemž Banka podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky, a je možné určit konečnou ztrátu, finanční aktivum je odepsáno a ztráta se vykáže ve výsledku hospodaření.

Pohledávky za bankami, pohledávky za klienty, dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou

Pohledávky za bankami, pohledávky za klienty a dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou jsou vykazovány v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou vykazována v reálné hodnotě, očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty jsou vykazovány jako součást položky vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Finanční záruky, úvěrové přísliby a akreditivy

Finanční záruky, úvěrové přísliby a akreditivy jsou vykazovány v reálné hodnotě, očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty jsou prezentovány jako součást položky „Rezervy“.

h) Čisté úrokové a obdobné výnosy

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. Úrokové výnosy rovněž zahrnují poplatky přijaté za poskytnutí úvěrů a úvěrových příslibů. Tyto poplatky jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové míry a umožňují se po dobu trvání úvěru.

Pro výpočet úrokového výnosu se uplatní efektivní úroková míra na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, s výjimkou aktiv POCI a finančních aktiv, které se následně staly úvěrově znehodnocenými finančními aktivy.

U POCI finančních aktiv Banka od prvotního zaúčtování uplatní efektivní úrokovou míru upravenou o úvěrové riziko na naběhlou hodnotu finančního aktiva. U finančních aktiv, které se následně staly úvěrově znehodnocenými finančními aktivy, Banka v následujících vykazovaných obdobích uplatňuje efektivní úrokovou míru na naběhlou hodnotu finančního aktiva.

i) Čisté výnosy z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty do efektivní úrokové míry a vykazány v úrokových výnosech nebo nákladech.

Ostatní 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.

Ostatní náklady na poplatky a provize se týkají především poplatků za transakce a služby, údržbu účtů a poplatků za zprostředkování. Tyto poplatky vstupují do nákladů v okamžiku přijetí 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 do zisku nebo ztráty a finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku s výjimkou kapitálových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, a také zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Tato položka dále zahrnuje zisk/ztrátu z kurzových operací.

l) Výnosy z dividend

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

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

m) Hmotný majetek

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

Budovy	10–30 let
Ostatní	1–5 let

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

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

n) Nehmotný majetek

Software a ostatní nehmotný majetek

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

o) Rezervy

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

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

p) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, 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.

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 2018 dosud závazné a které Banka předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Bankou potenciálně dopad níže uvedené standardy.

IFRS 16: *Leasingy* (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 9: *Předčasné splacení s negativní kompenzací* (Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)

Tato novelizace řeší obavy ohledně účtování o finančních aktivech, která obsahují určité smluvní možnosti předčasného splacení. Obavy se konkrétně týkaly toho, jak by společnost klasifikovala a ocenila dluhový nástroj, pokud by měl dlužník dovoleno nástroj předčasně splatit za částku, která by byla nižší než částka nesplacené jistiny a dlužného úroku. Takováto částka předčasného splacení je často označována za částku zahrnující „negativní kompenzaci“. Při použití IFRS 9 by společnost finanční aktivum s tzv. negativní kompenzací ocenila reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Novelizace účetním jednotkám umožňuje některá předčasně splatná finanční aktiva s tzv. negativní kompenzací oceňovat zůstatkovou hodnotou.

Banka předpokládá, že novelizace 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* (Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito.)

Tato novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykázaní 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 novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

IFRIC 23: Účtování o nejistotě u daní z příjmů (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 nevyužitá daňová 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.

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 zvláště pro každý přidružený nebo společný podnik.

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

Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2015–2017: (Účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později) Tato roční zdokonalení nejsou dosud schválena EU.

Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2015–2017 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.

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

Novelizace IAS 19: Zaměstnanecké požitky (Účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později) Tato novelizace není dosud schválena EU.

Novelizace vyžaduje, aby účetní jednotka při změně plánu, tzn. úpravě, krácení či vypořádání, využila současné a aktualizované předpoklady ke stanovení současných nákladů na služby a čistého úroku na zbytek účetního období po změně plánu.

Banka předpokládá, že novelizace nebude 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 úsudky

Banka provádí účetní odhady a úsudky 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) Odhad ztráty ze snížení hodnoty – platné do 31. 12. 2017

Banka odhadovala ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv dle modelu „vzniklé ztráty“ v souladu s IAS 39.

Ke každému dni sestavení účetní závěrky Banka posuzovala, zda neexistovaly 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 existoval objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva a když tato ztrátová událost (nebo události) měla dopad na očekávané budoucí peněžní toky úvěru nebo pohledávky, které bylo možné spolehlivě odhadnout.

Banka zařazovala úvěry poskytnuté zákazníkům do několika skupin, z nichž jednotlivě významné byly všechny úvěry firemním zákazníkům.

Pro každé významné jednotlivé finanční aktivum z kategorie úvěrů a pohledávek Banka nejprve posoudila snížení hodnoty na individuální bázi. V případě každého jednotlivého významného finančního aktiva, u kterého nebylo identifikováno snížení hodnoty na individuální úrovni, se posoudilo skupinové snížení hodnoty.

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

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

Portfoliová opravná položka (ztráta „která nastala, ale ještě nebyla nahlášena“ neboli IBNR) nebyla 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 docházelo k včasné identifikaci ztráty ze znehodnocení a expozice byla následně přesunuta do výboru Work-out.

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

i) Odhad ztráty ze snížení hodnoty – platné od 1. 1. 2018

Banka odhaduje ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu „očekávané úvěrové ztráty“ v souladu s IFRS 9.

IFRS 9 vyžaduje, aby byla vykázána opravná položka ve výši buď 12měsíčních 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 vykazání.

Finanční aktiva, u kterých je vykazována opravná položka ve výši 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát jsou označována jako finanční aktiva ve stupni 1. Finanční aktiva jsou zařazena do stupně 1, pokud jim je přiřazeno nízké úvěrové riziko, nebo pokud u nich nedošlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika.

Finanční aktiva, u kterých je vykazována opravná položka ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, jsou označována jako finanční aktiva ve stupni 2. Finanční aktiva jsou přeřazena do stupně 2, pokud u nich došlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika a není jim aktuálně přiřazeno nízké úvěrové riziko.

Finanční aktiva v selhání jsou označována jako finanční aktiva ve stupni 3.

Ocenění očekávaných úvěrových ztrát

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

- finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocena 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 znehodnocena 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.

Definice selhání

Dle IFRS 9 Banka považuje finanční aktivum za aktivum ve stádiu 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 dlužník poruší doporučený limit nebo mu byl doporučen limit, který je nižší než současná nesplacená částka.

Při posuzování, zda je dlužník ve stádiu selhání, zvažuje Banka zejména následující indikátory:

- schválení nucené restrukturalizace pohledávky s dopadem na snížení finančních závazků dlužníka;
- v insolvenčním rejstříku probíhá aktivní insolvenční řízení vůči dlužníkovi;
- odebrání licence dlužníkovi k výkonu jeho činnosti, ke které je licence třeba;
- je deklarováno moratorium na platby mezinárodním věřitelům (platí pouze pro Sovereigns);
- zahájení kroků ze strany Banky vedoucí k přivolání záruk poskytnutých ručiteli za závazky dlužníka;
- výkonná expozice s úlevou ve zkušební době je v průběhu zkušební doby více než 30 dní po splatnosti;
- je nepravděpodobné (posouzení ze strany Banky), že dlužník plně splatí své závazky vůči Bance, mateřské společnosti nebo dceřným společnostem bez realizace zajištění;
- ztráta pravidelných příjmů dlužníka určených na splácení závazků vůči Bance;
- existují opodstatněné obavy ohledně budoucí schopnosti dlužníka generovat stabilní a dostatečné peněžní toky;
- významné zvýšení zadlužení dlužníka nebo existuje opodstatněné očekávání takového zvýšení;
- porušení kovenantů stanovených ve smlouvě s dlužníkem;
- v CRÚ (nebo v jiném úvěrovém registru) je evidováno významné zpoždění plateb dlužníka vůči ostatním věřitelům;
- krize sektoru/odvětví dlužníka v kombinaci se slabým postavením dlužníka v tomto sektoru/odvětví;
- zmizení aktivního trhu finančního aktiva z důvodu finančních obtíží dlužníka;
- default jiného člena ekonomicky spjaté skupiny osob;
- dlužník, který čelí finančním obtížím, přijme materiální finanční pomoc (na dobu delší než 12 měsíců) od mateřské společnosti, akcionářů nebo jiného člena ESSK, aby splnil své závazky, pokud se nejedná o předem uvažovanou nebo očekávanou finanční pomoc již při schvalování úvěru.

Vstupní údaje využitě 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

Banka přiřazuje 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 používá 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 je každé expozici přiřazena úroveň úvěrového rizika na základě dostupných informací o dlužníkovi. Expozice podléhají průběžnému monitorování, v jehož důsledku může být expozice přesunuta do jiné úrovně úvěrového rizika.

Úrovně úvěrového rizika jsou primárním vstupním údajem pro určení časové struktury pravděpodobnosti selhání u expozice.

Stanovení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika

Dle IFRS 9 Banka při posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (tj. rizika selhání) finančního nástroje od počátečního zaúčtování, zvažuje 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 zahrnují pojistku/podporu podle stádia neplnění plateb v souladu s IFRS 9. Jako podporu/pojistku, a jak je požadováno v rámci IFRS 9, Banka dopředu předpokládá, 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.

Banka primárně identifikuje, zda došlo k významnému 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 má za to, že došlo k významnému 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 významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykazání finančního nástroje, vyžaduje identifikaci data prvotního vykazání nástroje.

Banka monitoruje přiměřenost kritérií použitých k identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika pravidelnými prověrkami s cílem potvrdit, že výsledky posouzení jsou v souladu s IFRS 9 a interními směrnicemi a nastavením.

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 jsou – samostatně či společně – odvozeny z vytvořených statistických modelů na základě dostupných tržních údajů. Modely vytvořené na základě dostupných tržních údajů jsou pravidelně backtestovány na interních historických údajích. Odhady pravděpodobnosti selhání jsou odhady k určitému datu, které jsou vypočteny na základě statistických ratingových modelů a posouzeny využitím ratingových nástrojů nastavených k různým kategoriím protistran a expozic.

Migrace protistrany nebo expozice mezi ratingovými třídami vede ke změně odhadu související pravděpodobnosti selhání (PD).

Ztráta při selhání (LGD) je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. Pro expozice ve stupni 1 a 2 používá Banka k posouzení parametrů LGD externí srovnávací informace. Pro expozice ve stupni 3 Banka používá k ocenění očekávaných úvěrových ztrát rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků.

EAD (expozice při selhání) představuje expozici v případě selhání. Banka odvozuje EAD ze současné výše angažovanosti vůči protistraně. EAD finančního aktiva představuje hrubou účetní hodnotu při selhání poníženou o čistou realizovatelnou hodnotu přijatého zajištění.

Informace zaměřené na výhled do budoucna

Dle standardu IFRS 9 Banka začleňuje informace zaměřené 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 – na základě dostupnosti údajů a důvěryhodnosti zdrojů – využívá analýzy historických dat za účelem odhadu vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a pravděpodobnostmi selhání, jež jsou využity k oceňování očekávaných úvěrových ztrát.

6. Změny v účetních metodách

Banka neprovedla, kromě níže uvedených změn, žádné další změny v účetních metodách a postupech za období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018.

Banka od 1. ledna 2018 aplikuje standard IFRS 9, který zavádí změny v účetních metodách a postupech u finančních aktiv a finančních závazků, které mají významný vliv na individuální výkazy a přílohu k nim.

i) Klasifikace

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“). Zároveň došlo ke zrušení kategorií finančních aktiv dle IAS 39: držených do splatnosti, úvěrů a jiných pohledávek a realizovatelných finančních aktiv.

IFRS 9 významně nemění požadavky dle IAS 39 ohledně klasifikace finančních závazků. V případě oceňování byly všechny změny v reálné hodnotě finančních závazků oceňovaných jako FVTPL vykázány v zisku nebo ztrátě dle IAS 39.

ii) Snížení hodnoty

Banka v souladu s IFRS 9 aplikuje od 1. ledna 2018 model „očekávané úvěrové ztráty“ při výpočtu snížení hodnoty finančních aktiv a nahrazuje tak model „vzniklé ztráty“ dle IAS 39. Tento model je detailněji popsán v bodě 5 (i).

iii) Přechod

Změny v účetních metodách z důvodu aplikace IFRS 9 byly aplikovány retrospektivně. Rozdíly v účetních hodnotách finančních aktiv a závazků z důvodu aplikace IFRS 9 byly vykázány k 1. lednu 2018 v nerozděleném zisku minulých let ve výši 226 mil. Kč.

V souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 9 Banka zvolila, že nebude upravovat údaje za předchozí období.

IFRS 9 dále přináší změny dalších účetních standardů, zejména IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění. V důsledku zvoleného přístupu byly v příloze k účetní závěrce následné požadavky na zveřejnění vyplývající z IFRS 9 aplikovány pouze na běžné období, srovnatelné údaje za předchozí období jsou uvedeny ve stejné struktuře jako v příloze účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2017.

Níže jsou uvedena zveřejnění týkající se dopadu přechodu na IFRS 9. Důležité účetní metody a významné účetní odhady a úsudky související s IFRS 9 jsou detailně popsány v bodech 3 a 5. Důležité účetní metody a významné účetní odhady a úsudky související s IAS 39, které byly použity v předchozím období, jsou detailně popsány v bodech 3 a 5.

Dopad přechodu na IFRS 9 do položek vlastního kapitálu

Následující tabulka shrnuje dopad aplikace IFRS 9 na počáteční zůstatky nerozděleného zisku a fondů z přecenění finančních nástrojů k 1. lednu 2018. Na ostatní položky vlastního kapitálu neměl přechod na IFRS 9 vliv.

mil. Kč

Fondy z přecenění finančních nástrojů	
Konečný zůstatek k 31. 12. 2017 dle IAS 39	545
Reklasifikace dluhových nástrojů z realizovatelných finančních aktiv do AC	26
Dopad vykazání očekávaných úvěrových ztrát k dluhovým nástrojům ve FVOCI	44
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2018 dle IFRS 9	615
Nerozdělený zisk	
Konečný zůstatek k 31. 12. 2017 dle IAS 39	8 418
Dopad vykazání očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9	(226)
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2018 dle IFRS 9	8 192

Klasifikace a ocenění finančních nástrojů

Tabulka níže uvádí porovnání mezi oceňovacími kategoriemi finančních aktiv a jejich účetními hodnotami dle IAS 39 k 31. prosinci 2017 a IFRS 9 k 1. lednu 2018:

mil. Kč	Bod	Oceňovací kategorie dle IAS 39	Oceňovací kategorie dle IFRS 9	Účetní hodnota k 31. 12. 2017 dle IAS 39	Účetní hodnota k 1. 1. 2018 dle IFRS 9
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13	Úvěry a pohledávky	Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	157 926	157 926
Pohledávky za bankami	19	Úvěry a pohledávky	Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	3 355	3 355
Pohledávky za klienty	20	Úvěry a pohledávky	Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	33 236	33 085
Kladná reálná hodnota derivátů	14/15	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou zisku nebo ztráty	3 760	3 760
Dluhové a kapitálové nástroje určené k obchodování	14/15	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	5 159	5 159
Dluhové a kapitálové nástroje neurčené k obchodování	16/17	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	25 753	25 753
Směnky	16/18	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	3 228	3 251
Ostatní finanční aktiva*	26	Úvěry a pohledávky	Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	238	233

* Ostatní finanční aktiva jsou prezentována jako součást položky Ostatní aktiva.

Aplikace IFRS 9 neměla žádný dopad na oceňovací kategorie finančních závazků a jejich účetní hodnoty k 1. lednu 2018.

Odsouhlasení účetních hodnot finančních aktiv na základě jejich klasifikace a ocenění dle IFRS 9 a IAS 39

Banka provedla detailní posouzení obchodních modelů, které používá pro řízení finančních aktiv, a charakteristik peněžních toků finančních aktiv.

Popis požadavků IFRS 9 na oceňování a klasifikaci finančních aktiv je uveden v bodě 3 (c)(i).

Následující tabulka zachycuje odsouhlasení účetních hodnot finančních aktiv na základě původních oceňovacích kategorií dle IAS 39 a nových oceňovacích kategorií dle IFRS 9 k 1. lednu 2018:

mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2017 dle IAS 39	Reklasifikace	Přecenění	Účetní hodnota k 1. 1. 2018 dle IFRS 9
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank				
Konečný zůstatek dle IAS 39	157 926	-	-	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	157 926
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou				
Konečný zůstatek dle IAS 39	-	-	-	-
Přírůstek: Přesun z realizovatelných finančních aktiv (IAS 39)	-	3 228	-	-
Přecenění: Reklasifikace mezi oceňovacími kategoriemi	-	-	26	-
Přecenění: Očekávané úvěrové ztráty	-	-	(3)	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	3 251
Pohledávky za bankami				
Konečný zůstatek dle IAS 39	3 355	-	-	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	3 355
Pohledávky za klienty				
Konečný zůstatek dle IAS 39	33 236	-	-	-
Přecenění: Očekávané úvěrové ztráty	-	-	(151)	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	33 085
Ostatní finanční aktiva				
Konečný zůstatek dle IAS 39	238	-	-	-
Přecenění: Očekávané úvěrové ztráty	-	-	(5)	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	233
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě celkem	194 755	3 228	(133)	197 850

mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2017 dle IAS 39	Reklasifikace	Přecenění	Účetní hodnota k 1. 1. 2018 dle IFRS 9
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku				
Realizovatelná finanční aktiva				
Konečný zůstatek dle IAS 39	28 981	-	-	-
Úbytek: Přesun do FVOCI (IFRS 9)	-	(25 753)	-	-
Úbytek: Přesun do AC (IFRS 9)	-	(3 228)	-	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	-
FVOCI – dluhové nástroje				
Konečný zůstatek dle IAS 39	-	-	-	-
Přírůstek: Přesun z realizovatelných finančních aktiv (IAS 39)	-	25 701	-	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	25 701
FVOCI – kapitálové nástroje				
Konečný zůstatek dle IAS 39	-	-	-	-
Přírůstek: Přesun z realizovatelných finančních aktiv (IAS 39)	-	52	-	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	52
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem	28 981	(3 228)	-	25 753

mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2017 dle IAS 39	Reklasifikace	Přecenění	Účetní hodnota k 1. 1. 2018 dle IFRS 9
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Konečný zůstatek dle IAS 39	8 919	-	-	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	8 919
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem	8 919	-	-	8 919

Pro finanční aktiva, která byla v důsledku přechodu na IFRS 9 reklasifikována do kategorie oceněné naběhlou hodnotou, uvádí následující tabulka reálnou hodnotu k 31. prosinci 2018 a zisk/(ztrátu) z přecenění, který by byl vykázán do ostatního úplného výsledku, pokud by nedošlo k reklasifikaci aktiv.

mil. Kč	
Dluhové nástroje reklasifikované z AFS do AC	
Reálná hodnota k 31. prosinci 2018	1 035
Zisk/(ztráta) z přecenění, která by byla vykázána v běžném období do ostatního úplného výsledku, pokud by nedošlo k reklasifikaci aktiva	(11)

Dluhové nástroje reklasifikované z AFS do AC ve výši 2 257 mil. Kč k 31. 12. 2017 byly v roce 2018 splaceny.

Tabulka níže uvádí odsouhlasení ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv vykázaných dle IAS 39 modelu „vzniklých ztrát“ k 31. prosinci 2017 se ztrátami ze snížení hodnoty finančních aktiv vykázanými v souladu s IFRS 9 modelem „očekávaných úvěrových ztrát“ k 1. lednu 2018:

mil. Kč	Opravná položka / rezerva dle IAS 39 k 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění	Opravná položka / rezerva dle IFRS 9 k 1. 1. 2018
Úvěry a pohledávky (IAS 39)/Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (IFRS 9)				
Dluhové nástroje	-	-	(3)	(3)
Pohledávky za klienty	(1 067)	-	(151)	(1 218)
Ostatní finanční aktiva	-	-	(5)	(5)
Mezisoučet	(1 067)	-	(159)	(1 226)
Realizovatelná finanční aktiva (IAS 39)/ Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (IFRS 9)				
Dluhové nástroje	-	-	(44)	(44)
Mezisoučet	-	-	(44)	(44)
Úvěrové přísliby a poskytnuté záruky				
Úvěrové přísliby	-	-	(21)	(21)
Poskytnuté záruky	(54)	-	(2)	(56)
Mezisoučet	(54)	-	(23)	(77)
Celkem	(1 121)	-	(226)	(1 347)

7. Čisté úrokové a obdobné výnosy

mil. Kč	2018	2017
Úrokové a obdobné výnosy		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 365	242
Pohledávky za bankami	58	105
Pohledávky za klienty	2 014	1 746
Z toho:		
Nezaplacené úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	34	49
Nezaplacené úrokové výnosy z úvěrů s úlevou	10	40
Dluhové cenné papíry	877	809
	4 314	2 902
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky vůči bankám	13	73
Závazky vůči klientům	(568)	(194)
Vydané cenné papíry a krátké prodeje	(244)	(232)
Podřízené závazky	(47)	(92)
	(846)	(445)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	3 468	2 457

Banka během let 2018 a 2017 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

8. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky z klientských transakcí	87	95
Poplatky z poskytnutých záruk	19	16
Poplatky z administrace akcií/dluhopisů	20	25
Poplatky z bankovních transakcí	3	4
Ostatní	57	43
	186	183
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky z transakcí s ostatními protistranami	(34)	(41)
Poplatky z bankovních transakcí	(20)	(13)
	(54)	(54)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	132	129

9. Čistý zisk z finančních operací

mil. Kč	2018	2017
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	469	-
Z toho:		
Čistý zisk/(ztráta) z derivátů	54	-
Cenné papíry k obchodování	415	-
Čistý zisk/(ztráta) z aktiv a závazků určených k obchodování	-	(1 271)
Z toho:		
Čistý zisk/(ztráta) z derivátů	-	(1 377)
Cenné papíry k obchodování	-	106
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	190	-
Z toho:		
Dluhové cenné papíry	190	-
Čistý zisk/(ztráta) z finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	(18)	-
Z toho:		
Dluhové cenné papíry	(18)	-
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	-	125
Kurzové zisky/(ztráty)	(279)	1 771
	362	625

10. Ostatní provozní výnosy

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

11. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2018	2017
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(244)	(238)
Sociální náklady	(85)	(70)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(3)	(3)
Mzdy a odměny klíčového vedení Banky*	(50)	(40)
	(382)	(351)
Ostatní všeobecné správní náklady		
Dary	(200)	(190)
Poradenství	(136)	(134)
Ostatní	(261)	(278)
	(597)	(602)
	(979)	(953)

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení Banky byl v letech 2018 a 2017 následující:

	2018	2017
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady**	6	6
Ostatní členové vedení	2	2
Zaměstnanci**	235	225

* 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 v počtu zaměstnanců, tak v počtu dozorčí rady.

12. Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2018	2017
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(181)	(145)
Odpisy majetku	(40)	(31)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(1)	(1)
Příspěvek do garančního fondu obchodníka s cennými papíry	(2)	(2)
Čistá ztráta z prodeje majetkové účasti	(5)	-
	(229)	(179)

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2018 byl ve výši 74 mil. Kč (2017: 78 mil. Kč)

13. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost	41	34
Vklady u centrální banky	891	1 975
Termínované vklady u centrální banky	-	2 000
Reverzní repo operace s centrální bankou	162 607	153 917
Opravné položky	-	-
Čistá hodnota pohledávek za bankami	163 539	157 926

K 31. prosinci 2018 zahrnovala pokladní hotovost a vklady u centrálních bank vklad u centrální banky ve výši 891 mil. Kč (31. 12. 2017: 1 975 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.

14. Aktiva určená k obchodování

Všechna finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou klasifikována jako určené k obchodování.

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhopisy a směnky:		
Vládní	-	4 679
Korporátní	-	480
Kladná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové kontrakty	-	1 696
Měnové kontrakty	-	2 064
Z toho:		
Kótované instrumenty	-	5 059
Nekótované instrumenty	-	3 860
	-	8 919

15. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Všechna finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou do této kategorie zařazena v souladu s IFRS 9. Všechna uvedená aktiva jsou držena v rámci obchodního modelu k obchodování.

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhopisy a směnky:		
Vládní	4 357	-
Korporátní	1 364	-
Kladná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové kontrakty	2 514	-
Měnové kontrakty	1 370	-
Z toho:		
Kótované instrumenty	5 780	-
Nekótované instrumenty	3 825	-
	9 605	-

Úrokový výnos z aktiv určených k obchodování a finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty je vykázán v položce úrokové a obdobné výnosy. Reálná hodnota nekótovaných instrumentů byla odhadnuta pomocí metody diskontování peněžních toků.

16. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhopisy a směnky:		
Vládní dluhopisy	-	11 496
Korporátní dluhopisy	-	14 206
Korporátní směnky	-	3 227
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	-	52
Z toho:		
Kótované instrumenty	-	23 134
Nekótované instrumenty	-	5 847
	-	28 981

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

17. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Dluhopisy:		
Vládní dluhopisy	6 125	-
Korporátní dluhopisy	11 912	-
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	747	-
Z toho:		
Kótované instrumenty	15 251	-
Nekótované instrumenty	3 533	-
	18 784	-

Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku byly zařazena do této kategorie na základě obchodního modelu.

Úrokový výnos z dluhových oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku je vykázán v položce úrokové a obdobné výnosy.

Reálná hodnota nekótovaných dluhopisů byla odhadnuta pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Očekávaná úvěrová ztráta ze znehodnocení dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku byla k 31. prosinci 2018 vykázána ve výši 54 mil. Kč. Očekávané ztráty ze snížení hodnoty jsou prezentovány jako součást položky vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku je uvedena v bodě 45 (a).

Banka se dále rozhodla zařadit níže uvedené kapitálové instrumenty jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Jako kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku Banka určila ty kapitálové nástroje, které nejsou určeny k obchodování a u kterých Banka předpokládá, že je bude držet dlouhodobě.

mil. Kč	31. 12. 2018
Best Hotel Properties (ISIN: SK1120005105)	196
Swift S.C. (ISIN: BE0016790090)	1
Aphelium Real Estate (ISIN: MT7000022984)	550
Celkem	747

Žádná z těchto investic nebyla v roce končícím 31. prosincem 2018 vyřazena a nedošlo k žádným převodům kumulativního zisku nebo ztráty v rámci vlastního kapitálu. Výsledkem změny reálné hodnoty těchto investic byl v roce 2018 zisk ve výši 145 mil. Kč. Banka v roce 2018 nepřijala žádné dividendy z těchto instrumentů.

18. Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Směnky:	3 053	-
Korporátní směnky	3 053	-
Opravné položky	(2)	-
Čistá hodnota dluhových nástrojů oceněných naběhlou hodnotou	3 051	-

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty dluhových nástrojů oceněných naběhlou hodnotou je uvedena v bodě 45 (a).

19. Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Úvěry poskytnuté bankám	131	182
Transakce na peněžním trhu	142	449
Peněžní zajištění	1 867	1 870
Nostro účty a vklady na běžných účtech	2 992	854
Opravné položky	(1)	-
Čistá hodnota pohledávek za bankami	5 131	3 355

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek jsou uvedeny v bodě 45 (a).

20. Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	35 774	34 303
Opravné položky	(1 337)	(1 067)
Čistá hodnota pohledávek za klienty	34 437	33 236

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek je uvedena v bodě 45 (a).

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na individuální bázi:

mil. Kč	2018	2017
Zůstatek k 31. prosinci 2017	1 067	-
Aplikace IFRS 9	151	-
Zůstatek k 1. lednu	1 218	1 037
(Zisk)/Ztráta ze změny výše opravných položek ve výsledku hospodaření	109	69
Kurzový rozdíl	10	(39)
	119	30
Zůstatek k 31. prosinci	1 337	1 067

21. Majetkové účasti

Banka měla následující účasti s rozhodujícím vlivem:

	Hlavní místo podnikání	31. 12. 2018 Podíl (v %)	31. 12. 2017 Podíl (v %)	31. 12. 2018 mil. Kč	31. 12. 2017 mil. Kč
Ruconfin B.V.	RU	100 %	100 %	51	51
PPF Financial Consulting s.r.o.	CZ	0 %	100 %	-	5
USconfin 1 DAC	US	100 %	0 %	3	-
PPF Co3 B.V.	ID, IN, PH	100 %	100 %	81	56
Majetkové účasti				135	112

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 Banka pořídila v průběhu roku 2012 majetkovou účast ve společnosti PPF Financial Consulting s.r.o. za účelem vstupu do segmentu poradenství municipálním klientům. Tuto společnost Banka v roce 2018 prodala.

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

Dále v roce 2018 Banka založila dceřinou společnost USconfin 1 DAC za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů ve Spojených státech.

Banka neměla k 31. prosinci 2018 ani 2017 žádnou účast s podstatným vlivem.

22. Hmotný majetek

mil. Kč	Drobný majetek	Budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
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
K 1. lednu 2018	3	13	12	95	5	128
Přírůstky	1	–	6	17	3	27
Úbytky	(1)	(6)	(3)	(24)	(5)	(39)
K 31. prosinci 2018	3	7	15	88	3	116
Oprávký						
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
K 1. lednu 2018	3	2	11	76	–	92
Přírůstky	–	5	1	13	–	19
Úbytky	–	(6)	(3)	(24)	–	(33)
K 31. prosinci 2018	3	1	9	65	–	78
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2017	0	11	1	19	5	36
K 31. prosinci 2018	0	6	6	23	3	38

23. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2017	353	353
Přírůstky	71	71
Úbytky	(16)	(16)
K 31. prosinci 2017	408	408
K 1. lednu 2018	408	408
Přírůstky	69	69
Úbytky	–	–
K 31. prosinci 2018	477	477
Odpisy		
K 1. lednu 2017	296	296
Přírůstky	16	16
Úbytky	–	–
K 31. prosinci 2017	312	312
K 1. lednu 2018	312	312
Přírůstky	21	21
Úbytky	–	–
K 31. prosinci 2018	333	333
Zůstatková cena		
K 31. prosinci 2017	96	96
K 31. prosinci 2018	144	144

24. 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 bude daňový závazek nebo pohledávka uplatněna, tj. 19 % pro následující roky (pro roky 2018 i 2017 byla v České republice daňová sazba 19 %).

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Odložené daňové pohledávky		
Odložená daňová pohledávka ze mzdových nákladů a z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění	21	18
Odložená daňová pohledávka z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1	-
Odložená daňová pohledávka z pohledávek	6	-
Odložené daňové pohledávky	28	18
Odložené daňové závazky		
Odložený daňový závazek z realizovatelných finančních aktiv	-	(128)
Odložený daňový závazek z pohledávek	-	(23)
Odložené daňové závazky	-	(151)
Celková odložená daňová pohledávka (závazek)	28	(133)

Částka odložené daně vztahující se ke změnám daňové sazby použité pro výpočet odložené daně je 0 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč). V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

K 31. prosinci 2018 evidovala Banka pohledávky z nezaplacených úroků z prodlení v celkové výši 122 mil. Kč (31. 12. 2017: 119 mil. Kč), což je nezdanitelný příjem. Zároveň Banka dovytvořila z důvodu aplikace IFRS 9 od 1. 1. 2018 opravné položky k výkonným pohledávkám ve výši 151 mil. Kč, což je přechodný časový rozdíl. Celkově tak Banka vytvořila odloženou daňovou pohledávku ve výši 6 mil. Kč (31. 12. 2017: odložený daňový závazek ve výši 23 mil. Kč).

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

Změna odložené daně plynoucí z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši 129 mil. Kč vykázána k 31. prosinci 2018 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 vykázaného pro daňové účely a pohyby odložené daně.

mil. Kč	2018	2017
Daň z příjmů splatná za běžné účetní období	(507)	(384)
Daň z příjmů splatná za minulá účetní období	(12)	(5)
Daň z příjmů odložená	32	2
Celková daň z příjmů (náklad)/výnos	(487)	(387)

Efektivní daňová sazba:

mil. Kč	2018 Daň. základ	2018 Daň	2017 Daň. základ	2017 Daň
Daňová sazba		19,0 %		19,0 %
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 689		1 908	
Daň vypočtená při použití dané sazby daně		511		363
Daňově neodčitatelné náklady	576	109	528	100
Nezdanitelný příjem	(340)	(65)	(236)	(45)
Ostatní položky	(189)	(36)	(153)	(29)
Daň z příjmů (náklad)/výnos – splatná		(519)		(389)
Efektivní daňová sazba		19,3 %		20,4 %

25. Operativní leasing

Splatnost nezrušitelného operativního nájmu je následující:

mil. Kč	2018	2017
Méně než jeden rok	33	33
Mezi jedním a pěti lety	127	4
Více než pět let	2	3
Celkem	162	40

Banka si najímá klientská centra a kancelářské prostory formou operativního leasingu. Nájem je obvykle sjednáván s možností prodloužení. V roce 2018 činily náklady na operativní leasing 38 mil. Kč (2017: 40 mil. Kč).

26. Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zúčtování s trhem cenných papírů	17	54
Náklady a příjmy příštích období	34	29
Hotovostní zajištění k platebním kartám	165	156
Ostatní	58	41
Opravné položky	(4)	-
	270	280

27. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv

mil. Kč	2018	2017
(Zisk)/ztráta ze změny výše opravných položek:		
Pohledávky za bankami	1	-
Finanční nástroje oceněné naběhlou hodnotou	(1)	-
Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	8	-
Pohledávky za klienty	109	69
Ostatní aktiva	(1)	-
Odpisy pohledávek za klienty	-	58
(Zisk)/ztráta ze změny výše rezerv k podrozvahovým aktivům	(48)	50
	68	177

28. Závazky vůči bankám

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Vklady bank	65 664	38 531
Ostatní (loro účty)	642	432
	66 306	38 963

29. Závazky vůči klientům

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Splatné na požádání		
Korporátní klienti:		
Finanční služby	119	554
Nefinanční organizace	16 607	9 982
Pojišťovací organizace	–	71
Neziskové organizace	39	300
Fyzické osoby – podnikatelé	112	203
Veřejný sektor	15 340	40 309
Rezidenti – fyzické osoby	1 916	1 187
Nerezidenti:		
Podniky	17 509	32 085
Fyzické osoby	2 227	1 621
Závazky splatné na požádání celkem	53 869	86 312
Termínovaná depozita		
Korporátní klienti:		
Finanční služby	32 348	39 272
Nefinanční organizace	10 266	8 733
Pojišťovací organizace	18 300	6 792
Neziskové organizace	19	83
Fyzické osoby – podnikatelé	30	–
Veřejný sektor	13 595	13 019
Rezidenti – fyzické osoby	98	34
Nerezidenti:		
Podniky	4 255	2 277
Fyzické osoby	5	862
Termínovaná depozita celkem	78 916	71 072
	132 785	157 384

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

30. Vydané dluhové cenné papíry

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Finanční organizace	2 187	2 797
Nefinanční organizace	392	260
Veřejný sektor	-	29
Rezidenti – fyzické osoby	4	4
	2 583	3 090

mil. Kč	Úročení	Rok splatnosti	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Investiční certifikáty	fixní	2020–2022	2 188	2 797
Vydané směnky	fixní	2019	395	293
			2 583	3 090

Banka neporušila dluhové kovenanty ani jiné podmínky vztahující se ke svým vydaným dluhovým cenným papírům k 31. prosinci 2018 ani 2017.

31. Finanční závazky určené k obchodování

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Záporná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové nástroje	-	1 495
Měnové nástroje	-	1 950
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	-	9 491
	-	12 936

32. Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Všechny finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou určeny k obchodování.

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Záporná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové nástroje	2 100	-
Měnové nástroje	1 587	-
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	12 493	-
	16 180	-

33. Splatný daňový závazek

K 31. prosinci 2018 byl daňový závazek ve výši 507 mil. Kč (31. 12. 2017: 384 mil. Kč) započten se zálohami na daň z příjmu ve výši 323 mil. Kč (31. 12. 2017: 266 mil. Kč) a daní zaplacenou v zahraničí ve výši 4 mil. Kč (31. 12. 2017: 4 mil. Kč).

34. Ostatní pasiva

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Vázané a escrow účty	4 791	7 756
Závazky ze zúčtování platebního styku	225	520
Závazky vůči dodavatelům	154	170
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	19	17
Výnosy a výdaje příštích období	16	17
Sociální a zdravotní pojištění	7	6
Závazky z operací s cennými papíry	2	2
Ostatní závazky	62	48
	5 276	8 536

Vázané účty obsahují zejména zajišťovací vklady k derivátům ve výši 3 960 mil. Kč (31. 12. 2017: 5 790 mil. Kč).

35. Rezervy

Vývoj rezerv je uveden v následující tabulce:

mil. Kč	Rezerva na poskytnuté záruky a přísliby	Rezerva na právní spory	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2017	54	118	10	182
Efekt IFRS 9	23	-	-	23
Zůstatek k 1. lednu 2018	77	118	10	205
Tvorba	52	66	9	127
Použití	-	-	-	-
Rozpuštění	(100)	-	-	(100)
Vliv do výsledku hospodaření	(48)	66	9	27
Zůstatek k 31. prosinci 2018	29	184	19	232
Zůstatek k 1. lednu 2017	4	48	-	52
Tvorba	56	70	10	136
Použití	-	-	-	-
Rozpuštění	(6)	-	-	(6)
Vliv do výsledku hospodaření	50	70	10	130
Zůstatek k 31. prosinci 2017	54	118	10	182

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

Tvorbu rezerv na právní spory v roce 2018 představuje především incidenční žaloba podaná insolvenčním správcem ve věci údajného neúčinného právního úkonu dlužníka vůči Bance a rezerva na soudní spor ohledně uplatnění bankovní záruky.

36. Podřízené závazky

Podmínky podřízených závazků jsou následující:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
1 400 mil. Kč podřízený dluh s povinnou pevnou platbou ve výši 6,5 %	-	1 459
	-	1 459

V roce 2018 a 2017 nedošlo ze strany Banky k žádnému nedodržení závazku ani k jinému porušení smlouvy s ohledem na podřízené závazky.

Podřízený dluh byl v průběhu roku 2018 plně splacen.

37. Smlouvy o zpětné koupi a zpětném prodeji

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

Nakoupená aktiva na základě smlouvy o zpětném prodeji:

mil. Kč	Účetní hodnota pohledávek	Reálná hodnota aktiv přijatých do zástavy
Pohledávky k 31. prosinci 2018:		
za bankami (včetně pohledávek za ČNB)	162 607	161 329
za klienty	390	689
Pohledávky k 31. prosinci 2017:		
za bankami (včetně pohledávek za ČNB)	153 917	151 544
za klienty	-	-

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
Závazky k 31. prosinci 2018:		
za bankami	65 574	71 248
za klienty	44 832	43 880
Závazky k 31. prosinci 2017:		
za bankami	37 799	41 697
za klienty	45 390	44 444

38. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31. 12. 2018

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze		Čistá částka po případném započtení
			Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	2 986	2 986	3 941	–	–
Dohody o zpětném nákupu	162 997	162 997	–	162 018	979
Celkem	165 983	165 983	3 941	162 018	979

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31. 12. 2018

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze		Čistá částka po případném započtení
			Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	2 232	2 232	1 682	–	550
Dohody o zpětném odprodeji	110 406	110 406	–	115 128	–
Celkem	112 638	112 638	1 682	115 128	550

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31. 12. 2017

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze		Čistá částka po případném započtení
			Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	374	374	4 513	–	–
Dohody o zpětném nákupu	153 917	153 917	–	151 544	2 373
Celkem	154 291	154 291	4 513	151 544	2 373

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31. 12. 2017

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze		Čistá částka po případném započtení
			Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	121	121	906	–	–
Dohody o zpětném odprodeji	83 189	83 189	–	86 141	–
Celkem	83 310	83 310	906	86 141	–

Banka využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

39. Základní kapitál

	Počet akcií	Nominální hodnota Kč	Upsaný kapitál mil. Kč
K 31. prosinci 2018:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769
K 31. prosinci 2017:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2018 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 %
		576 393	769	100,00 %

K 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017 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. 2017: 412 mil. Kč).

40. Povaha a účel rezerv

Fondy z přecenění finančních nástrojů

Oceňovací rozdíly z přecenění představují kumulativní čistou změnu reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv do 31. 12. 2017, a od 1. 1. 2018 změnu reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a očekávané ztráty se snížení hodnoty dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku do doby, kdy je příslušné finanční aktivum odúčtováno.

41. Vyplacené dividendy

Žádné dividendy nebyly vyplaceny za rok končící 31. prosincem 2018 a 2017.

42. Navrhované rozdělení čistého zisku účetního období

Banka navrhuje následující rozdělení svého zisku:

mil. Kč	Čistý zisk za období
Čistý zisk za rok 2018	2 202
Navržené rozdělení zisku za rok 2018:	
Převod do sociálního fondu	(2)
Převod do nerozděleného zisku	(2 200)
	-

Sociální fond je vykázán v položce Ostatní pasiva.

43. 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. 2018	31. 12. 2017
Vydané záruky	1 596	1 706
Úvěrové přísliby	5 323	7 948
Akreditivy	34	31
	6 953	9 685

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

b) Podrozvahové finanční nástroje

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Deriváty				
Úrokové swapy	177 816	134 216	304	101
Úrokové forwardy	-	44 100	-	3
Měnové deriváty	-	-	(218)	103
Nákup	263 925	259 783	-	-
Prodej	264 157	259 759	-	-
Opční kontrakty	-	2 523	-	9
Ostatní deriváty	-	-	110	99
Nákup	1 368	470	-	-
Prodej	1 373	465	-	-
	-	-	196	315

Do skupiny ostatních derivátů patří futures (2017: 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
K 31. prosinci 2018						
Úrokové swapy	3 531	20 406	58 872	95 007	–	177 816
Úrokové forwardy	–	–	–	–	–	0
Měnové deriváty (nákup)	78 045	127 478	58 634	–	–	264 157
Měnové deriváty (prodej)	77 958	127 399	58 568	–	–	263 925
Opční kontrakty	–	–	–	–	–	0
Ostatní deriváty (nákup)	1 368	–	–	–	–	1 368
Ostatní deriváty (prodej)	1 373	–	–	–	–	1 373
K 31. prosinci 2017						
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

44. 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
31. prosince 2018					
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	163 539	–	163 539	163 539
Pohledávky za bankami	–	5 131	–	5 131	5 131
Pohledávky za klienty	–	–	34 262	34 262	34 437
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	–	–	3 038	3 038	3 051
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	–	66 306	–	66 306	66 306
Závazky vůči klientům	–	132 785	–	132 785	132 785
Vydané dluhové cenné papíry	–	2 549	–	2 549	2 583

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
31. prosince 2017					
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	157 926	–	157 926	157 926
Pohledávky za bankami	–	3 355	–	3 355	3 355
Pohledávky za klienty	–	–	33 099	33 099	33 236
Finanční závazky					
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

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 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.

Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou

Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou jsou očištěny o ztráty ze snížení hodnoty. Odhadovanou reálnou hodnotu dluhových nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou představuje diskontovaná částka odhadovaných budoucích peněžních toků.

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 bodě 3 (c) (iii):

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování	5 664	57	-	5 721
Deriváty určené k obchodování	115	3 769	-	3 884
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	15 251	3 533	-	18 784
Finanční závazky				
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování	8 033	4 460	-	12 493
Deriváty určené k obchodování	-	3 687	-	3 687

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2017				
Finanční aktiva				
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
Finanční závazky				
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

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

mil. Kč	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	52	52
Zisk nebo ztráta z přecenění ve výsledku hospodaření v ostatním úplném výsledku	-	-
Nákupy	-	-
Prodeje	-	-
Převody do úrovně 3	-	-
Převody z úrovně 3	(52)	(52)
Převod mezi portfolii	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2018	-	-

mil. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	55	55
Zisk nebo ztráta z přecenění	-	-
ve výsledku hospodaření	-	-
v ostatním úplném výsledku	(3)	(3)
Nákupy	-	-
Prodeje	-	-
Převody do úrovně 3	-	-
Převody z úrovně 3	-	-
Převod mezi portfolii	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2017	52	52

V průběhu roku 2018 došlo ke změně výpočtu reálných hodnot uvedených instrumentů v úrovni 3 na základě ověřitelných vstupů. V roce 2017 byly tyto instrumenty oceněny pořizovací cenou.

45. Řízení rizik

Tato kapitola se zabývá riziky, kterým je Banka vystavena a popisuje metody řízení rizik používané Bankou. 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 řízení rizika, 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 dostát 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 dostát svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům a posouzení dlouhodobé finanční stability klienta.

Banka v rámci stanovování bonity také přiřazuje 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. Banka má tuto interní škálu namapovanou na ratingové stupnice hlavních externích ratingových agentur. Níže je tabulka s indikativním namapováním úrovně rizika na externí ratingové stupně.

	Externí rating
Velmi nízké riziko	AAA–AA
Nízké riziko	A–BBB
Střední riziko	BB–B
Vysoké riziko	CCC–CC
Default	C a nižší

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, odhad ztráty ze snížení hodnoty – do 31. 12. 2017

Banka posuzovala snížení účetní hodnoty všech pohledávek se selháním dlužníka.

Banka používala ke stanovení výše ztráty ze znehodnocení metodu diskontování očekávaných budoucích peněžních toků. Výše ztráty se měřila jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Původní efektivní úroková míra byla efektivní úroková míra zjištěná v okamžiku vzniku pohledávky nebo k poslednímu datu, kdy došlo k modifikaci smluvních peněžních toků nebo úrokového výnosu pohledávky. Banka odepisovala pohledávku v okamžiku, kdy neočekávala žádný příjem z pohledávky ani z přijatého zajištění této pohledávky.

Kategorizace pohledávek, odhad ztráty ze snížení hodnoty – od 1. 1. 2018

Banka zařazuje pohledávky do těchto kategorií:

- výkonné pohledávky (bez selhání dlužníka),
- nevýkonné pohledávky (se selháním dlužníka).

Pro výkonné pohledávky Banka odhaduje ztráty ze snížení jejich hodnoty ve výši buď 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát (Stupeň 1 dle IFRS 9) nebo celoživotních očekávaných úvěrových ztrát (Stupeň 2 dle IFRS 9).

Pro nevykonné pohledávky Banka odhaduje ztráty ze snížení jejich hodnoty ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát (Stupeň 3 dle IFRS 9). Ke stanovení této ztráty používá Banka metodu diskontování očekávaných budoucích peněžních toků. Výše ztráty se měří jako rozdíl mezi hrubou 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 nebo k poslednímu datu, kdy došlo k modifikaci smluvních peněžních toků nebo úrokového výnosu pohledávky. Banka odepisuje pohledávku v okamžiku, kdy neočekává žádný příjem z pohledávky ani z přijatého zajištění této pohledávky.

Následující tabulky uvádějí analýzu hrubé a čisté hodnoty (hodnota upravená o případné ztráty ze snížení hodnoty), případně reálné hodnoty finančních aktiv posuzovaných individuálně na základě interního ratingového systému a klasifikaci aktiv na konci roku. Hodnoty představují maximální expozici vůči úvěrovému riziku.

Tabulky s analýzou změny opravných položek mezi 1. 1. 2018 a 31. 12. 2018 v příslušných kategoriích uvádějí vývoj opravných položek a rezerv v průběhu roku. Ty byly v průběhu roku ovlivněny různými faktory, např.:

- změnou stupně finančního aktiva (viz níže zvýšení nebo snížení opravné položky/rezervy v rámci transferu, vykázané v hodnotách opravné položky/rezervy odpovídající příslušnému stupni);
- vznikem nových aktiv (tj. zaúčtování nové opravné položky/rezervy vykázané ve stupni, do něhož bylo finanční aktivum zařazeno ke konci účetního období);
- odúčtováním nebo odpisem finančních aktiv (tj. odúčtování příslušné opravné položky/rezervy);
- změnou PD/EAD/LGD jednotlivých finančních aktiv (tj. zvýšení nebo snížení opravné položky/rezervy);
- dále změnou v metodice výpočtu, modifikací peněžních toků finančních aktiv anebo vlivem změny měnových kurzů finančních aktiv (a opravných položek/rezerv) v cizí měně v průběhu roku 2018.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)

mil. Kč		31. 12. 2018			
		Reálná hodnota			
Dluhové nástroje					18 037
Celkem					18 037

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	5 775	–	–	–	5 775
Nízké riziko	7 310	–	–	–	7 310
Střední riziko	4 419	533	–	–	4 952
Vysoké riziko	–	–	–	–	–
Default	–	–	–	–	–
Reálná hodnota	17 504	533	–	–	18 037
Opravná položka	(41)	(13)	–	–	(54)

Opravná položka u dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku je prezentována jako součást položky vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. 1. 2018	34	10	-	-	44
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	-	6	-	-	6
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	7	-	-	-	7
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	11	-	-	-	11
Odúčtování aktiva	(12)	(4)	-	-	(16)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	1	1	-	-	2
Čistá změna v 2018	7	3	-	-	10
Opravná položka k 31. 12. 2018	41	13	-	-	54

Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou

mil. Kč	31. 12. 2018		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Směnky	3 053	(2)	3 051
Celkem	3 053	(2)	3 051

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	-	-	-	-	-
Střední riziko	3 053	-	-	-	3 053
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota	3 053	-	-	-	3 053
Opravná položka	(2)	-	-	-	(2)
Čistá hodnota	3 051	-	-	-	3 051

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. 1. 2018	3	-	-	-	3
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	3	-	-	-	3
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(1)	-	-	-	(1)
Odúčtování aktiva	(3)	-	-	-	(3)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	-	-	-
Čistá změna v 2018	(1)	-	-	-	(1)
Opravná položka k 31. 12. 2018	2	-	-	-	2

Realizovatelná finanční aktiva (kromě kapitálových nástrojů)

mil. Kč	31. 12. 2017	
	Reálná hodnota	
Dluhové nástroje	25 702	
Směnky	3 227	
Celkem	28 929	

Vklady u centrálních bank a pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2018		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Vklady a termínované vklady u centrálních bank	891	-	891
Reverzní repo operace s centrální bankou	162 607	-	162 607
Pohledávky za bankami	5 132	(1)	5 131
Celkem	168 630	(1)	168 629

mil. Kč	31. 12. 2017		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Vklady a termínované vklady u centrálních bank	3 975	-	3 975
Reverzní repo operace s centrální bankou	153 917	-	153 917
Pohledávky za bankami	3 355	-	3 355
Celkem	161 247	-	161 247

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	166 521	-	-	-	166 521
Nízké riziko	1 741	-	-	-	1 741
Střední riziko	284	84	-	-	368
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota	168 546	84	-	-	168 630
Opravná položka	-	(1)	-	-	(1)
Čistá hodnota	168 546	83	-	-	168 629

Banka nevykázala žádné naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za bankami s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2018 a 2017.

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

Pohledávky za klienty (individuální přístup)

mil. Kč	31. 12. 2018		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Pohledávky za klienty	35 774	(1 337)	34 437
Celkem	35 774	(1 337)	34 437

mil. Kč	31. 12. 2017		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Pohledávky za klienty	34 303	(1 067)	33 236
Celkem	34 303	(1 067)	33 236

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	326	-	-	-	326
Střední riziko	29 299	974	-	-	30 273
Vysoké riziko	563	-	-	-	563
Default	-	-	4 612	-	4 612
Hrubá hodnota	30 188	974	4 612	-	35 774
Opravná položka	(167)	(9)	(1 161)	-	(1 337)
Čistá hodnota	30 021	965	3 451	-	34 437

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. 1. 2018	139	12	1 067	-	1 218
Změna stupně:					
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	(1)	2		-	1
Transfer do stupně 3	(1)		6	-	5
Nové nebo nakoupené aktivum	99	3	-	-	102
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(6)	(2)	108	-	100
Odúčtování aktiva	(64)	(6)	(29)		(99)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	1	-	9	-	10
Čistá změna v 2018	28	(3)	94		119
Opravná položka k 31. 12. 2018	167	9	1 161	-	1 337

Naběhlé úroky k úvěrově znehodnoceným půjčkám a pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2018 činí 182 mil. Kč (31. 12. 2017: 160 mil. Kč).

Pohledávky za klienty

mil. Kč	2018	2017
Hrubá hodnota	-	33 303
Bez znehodnocení	-	30 736
Ve splatnosti	-	30 519
Po splatnosti 1–90 dní	-	215
Po splatnosti 91–360 dní	-	-
Po splatnosti více než 360 dní	-	2
Se znehodnocením	-	3 567
Opravná položka	-	(1 067)
Celkem	-	33 236

mil. Kč	2018	2017
Hrubá hodnota	35 774	-
Výkonná	31 162	-
Ve splatnosti	30 956	-
Po splatnosti 1–90 dní	206	-
Po splatnosti 91–360 dní	-	-
Po splatnosti více než 360 dní	-	-
Nevýkonná	4 612	-
Opravná položka	(1 337)	-
Celkem	34 437	-

Úvěrové přísliby

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	10	-	-	-	10
Střední riziko	5 291	2	-	-	5293
Vysoké riziko	20	-	-	-	20
Default	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota	5 321	2	-	-	5 323
Rezerva	(14)	-	-	-	(14)

Finanční záruky, akreditivy

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	-	-	-	-	-
Střední riziko	1 355	256	-	-	1 611
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Default	-	-	19	-	19
Hrubá hodnota	1 355	256	19	-	1 630
Rezerva	(8)	(1)	(6)	-	(15)

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Rezerva k 1. 1. 2018	22	2	53	-	77
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	1	-	-	-	1
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	17	2	-	-	19
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(8)	(1)	3	-	(6)
Odúčtování aktiva	(10)	(2)	(50)	-	(62)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	-	-	-
Čistá změna v 2018	-	(1)	(47)	-	(48)
Rezerva k 31. 12. 2018	22	1	6	-	29

Kreditní analýza finančních aktiv k 31. 12. 2017 (dle IAS 39)

mil. Kč	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Střední riziko	Vysoké riziko	Default	Opravná položka/ Rezerva	Čistá hodnota
Realizovatelná aktiva (kromě kapitálových nástrojů)	257	19 167	9 505	-	-	-	28 929
Vklady a termínované vklady u centrálních bank	3 975	-	-	-	-	-	3 975
Reverzní repo operace s centrální bankou	153 917	-	-	-	-	-	153 917
Pohledávky za bankami	125	2 109	1 121	-	-	-	3 355
Pohledávky za klienty	-	182	28 333	1 063	4 725	(1 067)	33 236
Úvěrové přísliby	-	10	7 805	113	20	-	-
Finanční záruky, akreditivy	-	2	1 196	213	326	(54)	-

Ostatní aktiva – po splatnosti, ale bez znehodnocení

K 31. prosinci 2018 Banka vykazovala Ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2017: 0 mil. Kč).

Citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích

V tabulce níže uvádí Banka změny opravných položek/rezerv při nárůstu pravděpodobnosti defaultu o 10 %:

mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Nárůst pravděpodobnosti defaultu o 10 %		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)	54	59	5	10 %
Vklady u centrálních bank a pohledávky za bankami	1	1	–	10 %
Pohledávky za klienty	1 337	1 355	18	1 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	29	31	2	8 %

V tabulce níže uvádí Banka změny opravných položek/rezerv při poklesu pravděpodobnosti defaultu o 10 %:

mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Pokles pravděpodobnosti defaultu o 10 %		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)	54	49	(5)	(10 %)
Vklady u centrálních bank a pohledávky za bankami	1	1	–	(10 %)
Pohledávky za klienty	1 337	1 319	(18)	(-1 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	29	27	(2)	(8 %)

Citlivost očekávaných úvěrových ztrát na změnu informací zaměřených na výhled do budoucna je nižší než výše uvedené citlivosti očekávaných úvěrových ztrát na změnu v pravděpodobnosti defaultu.

Pro Pohledávky za klienty a Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy Banka uvádí i citlivost opravných položek/rezerv na změny ratingů:

mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Zvýšení ratingu o 1 stupeň na interní škále Banky		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 337	1 290	(47)	(3 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	29	21	(8)	(28 %)

mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Snížení ratingu o 1 stupeň na interní škále Banky		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 337	1 512	175	13 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	29	40	11	38 %

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 včetně časového faktoru realizace zástavy.

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 významně upraveny, může být odúčtován a znovu zaúčtován jako nový úvěr v reálné hodnotě.

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. 2018	31. 12. 2017
Úvěrově nezhodnocené	31 054	30 736
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	27	1 140
Úvěrově znehodnocené	3 383	2 500
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	2 652	1 541
Celkem	34 437	33 236

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky za klienty bez úlevy:	31 758	30 555
Rezidenti:		
Finanční instituce	1 585	1 723
Nefinanční podniky	11 061	13 365
Domácnosti	130	192
Vládní instituce	150	-
Nerezidenti	18 832	15 275
Pohledávky za klienty s úlevou:	2 679	2 681
Rezidenti:		
Finanční instituce	-	-
Nefinanční podniky	65	-
Domácnosti	-	-
Vládní instituce	-	-
Nerezidenti	2 614	2 681
Celkem	34 437	33 236

V následující tabulce jsou uvedeny hrubé hodnoty pohledávek za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy v rozdělení podle typu zajištění:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Bankovní záruky	2 195	2 857
Nemovitosti a movitý majetek	10 542	9 010
Nezajištěno	29 990	32 120
Celkem	42 727	43 987

V následující tabulce jsou uvedeny hrubé hodnoty nevýkonných pohledávek za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy podle typu zajištění:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Bankovní záruky	1 850	2 614
Nemovitosti a movitý majetek	1 344	1 510
Nezajištěno	1 437	947
Celkem	4 631	5 071

Kategorie Nezajištěno zahrnuje i pohledávky za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy, které jsou zajištěné, ovšem Banka přiřazuje tomuto zajištění nulovou účetní hodnotu.

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. 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 nevidovala žádné překročení regulatorních limitů velkých expozic ve vztahu k individuálním dlužníkům ani ke spřízněným stranám.

Banka 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. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Koncentrace podle odvětví:						
Finanční instituce	5 131	3 355	15 922	11 435	9 836	12 001
Vládní instituce	-	-	150	-	10 482	16 174
Nefinanční podniky	-	-	18 198	21 544	6 492	5 912
Nemovitostní sektor	-	-	9 920	11 323	-	-
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a tepla	-	-	2 175	2 675	760	1 145
Velkoobchod	-	-	1 447	1 388	581	413
Ubytování	-	-	1 136	1 196	-	-
Ostatní	-	-	3 520	4 962	5 151	4 354
Domácnosti	-	-	167	257	-	-
	5 131	3 355	34 437	33 236	26 810	34 087

Koncentrace podle geografických oblastí dle země zdroje úvěrového rizika

mil. Kč	Pohledávky za bankami		Pohledávky za klienty		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Koncentrace podle geografických oblastí:						
Česká republika	36	427	13 494	14 766	13 810	21 077
Slovensko	-	-	2 151	1 010	281	-
Nizozemí	-	-	767	-	1 210	743
Ostatní země EU	4 515	1 191	3 331	5 785	4 106	4 246
Ruská federace	149	453	1 561	2 156	2 330	2 256
Asie	87	158	12 528	9 106	625	790
Severní Amerika	206	942	605	413	2 911	2 777
Ostatní	138	184	-	-	1 537	2 198
	5 131	3 355	34 437	33 236	26 810	34 087

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.

Částky dle očekávaného vypořádání nebo úhrady v zásadě odpovídají rozdělení aktiv a pasiv dle minimální možné smluvní splatnosti.

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	163 539	–	–	–	–	163 539
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	451	1 130	1 904	6 120	–	9 605
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	77	1 004	12 296	4 660	747	18 784
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	1 179	823	1 049	–	–	3 051
Pohledávky za bankami	5 027	26	78	–	–	5 131
Pohledávky za klienty	1 890	11 995	18 003	2 549	–	34 437
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	–	–	–	–	615	615
Celkem	172 163	14 978	33 330	13 329	1 362	235 162
Závazky vůči bankám	66 306	–	–	–	–	66 306
Závazky vůči klientům	116 334	9 922	6 529	–	–	132 785
Vydané dluhové cenné papíry	83	315	2 185	–	–	2 583
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	413	5 557	1 394	8 816	–	16 180
Daňové a ostatní závazky a rezervy	5 254	180	–	–	254	5 688
Vlastní kapitál	–	–	–	–	11 620	11 620
Celkem	188 390	15 974	10 108	8 816	11 874	235 162
K 31. prosinci 2017						
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
Celkem	168 016	7 650	33 429	22 037	1 809	232 941
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
Celkem	184 532	16 537	10 080	11 361	10 431	232 941

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
K 31. prosinci 2018						
Poskytnuté přísliby	831	3 532	960	–	–	5 323
Poskytnuté záruky	39	658	336	1	–	1 033
Celkem	870	4 190	1 295	1	–	6 356
K 31. prosinci 2017						
Poskytnuté přísliby	3 736	3 236	928	48	–	7 948
Poskytnuté záruky	381	85	244	211	–	921
Celkem	4 117	3 321	1 172	259	–	8 869

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
K 31. prosinci 2018						
Závazky vůči bankám	66 304	–	–	–	–	66 304
Závazky vůči klientům	116 329	10 025	6 646	–	–	133 000
Vydané dluhové cenné papíry	84	316	2 185	–	–	2 585
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	413	5 557	1 394	8 816	–	16 180
Celkem	183 130	15 898	10 225	8 816	–	218 069
K 31. prosinci 2017						
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
Celkem	175 942	16 483	10 468	11 480	–	214 373

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 jejich 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 2018	Průměr za rok 2018	K 31. prosinci 2017	Průměr za rok 2017
VaR úrokových nástrojů	24	13	9	13
VaR měnových nástrojů	2	5	2	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
K 31. prosinci 2018						
Finanční aktiva	192 122	17 986	15 842	149	8 649	234 748
Finanční pasiva	156 643	59 210	5 769	337	1 148	223 107
Vliv měnových derivátů	(24 047)	41 863	(10 349)	188	(7 888)	(233)
Čistá pozice	11 432	639	(276)	-	(387)	

mil. Kč	CZK	EUR	USD	RUB	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Finanční aktiva	195 802	15 897	13 542	454	6 756	232 451
Finanční pasiva	174 551	32 496	13 490	1 180	1 080	222 797
Vliv měnových derivátů	(10 266)	16 201	(316)	646	(6 165)	100
Čistá pozice	10 985	(398)	(264)	(80)	(489)	

ii) Úrokové riziko

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

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

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

Úroková citlivost aktiv a pasiv Banky

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
K 31. prosinci 2018						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	163 539	–	–	–	–	163 539
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	451	1 865	1 199	6 090	–	9 605
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1 657	7 343	7 690	1 347	747	18 784
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	1 179	823	1 049	–	–	3 051
Pohledávky za bankami	5 131	–	–	–	–	5 131
Pohledávky za klienty	16 681	10 281	7 374	101	–	34 437
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	–	–	–	–	615	615
Celkem	188 638	20 312	17 312	7 538	1 362	235 162
Závazky vůči bankám	66 306	–	–	–	–	66 306
Závazky vůči klientům	116 334	9 922	6 529	–	–	132 785
Vydané dluhové cenné papíry	83	315	2 185	–	–	2 583
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	414	5 768	1 394	8 604	–	16 180
Daňové a ostatní závazky a rezervy	5 254	–	–	–	434	5 688
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	0
Vlastní kapitál	–	–	–	–	11 620	11 620
Celkem	188 391	16 005	10 108	8 604	12 054	235 162
Gap	247	4 307	7 204	(1 066)	(10 692)	–
Kumulativní gap	247	4 554	11 758	10 692	–	–
K 31. prosinci 2017						
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
Celkem	181 497	20 858	20 593	7 661	2 332	232 941
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
Celkem	184 351	20 994	9 676	7 194	10 726	232 941
Gap	(2 854)	(136)	10 917	467	(8 394)	–
Kumulativní gap	(2 854)	(2 990)	7 927	8 394	–	–

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 2018 a 2017:

V % p.a.	2018	2017
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1,72	0,49
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	3,29	-
Aktiva určená k obchodování	-	1,44
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku*	3,47	-
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	3,69	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	2,53
Pohledávky za bankami	0,41	0,77
Pohledávky za klienty	6,51	5,84
Finanční závazky		
Závazky vůči bankám	0,01	(0,53)
Závazky vůči klientům	(0,37)	(1,02)
Vydané dluhové cenné papíry	0,79	0,60
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	1,57	-
Finanční závazky určené k obchodování	-	1,82

Poznámka:

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

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

Metoda „Basis Point Value“

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

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2018:

mil. Kč Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	251	116
EUR	(30)	22
USD	(256)	(28)
RUB	-	(1)
JPY	-	-
KZT	-	1
UAH	-	-
GBP	-	1
VND	-	-
Celkem BPV (absolutní)	537	169

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	-	-
Celkem BPV (absolutní)	579	161

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	2018		2017	
	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles
K 31. prosinci	91	65	300	417
Průměr za rok	190	256	232	308
Maximální hodnota	243	341	333	417
Minimální hodnota	91	65	80	196

iii) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn tržních cen akciových nástrojů.

Banka je vystavena akciovému riziku plynoucímu z otevřených pozic Banky s akciovými nástroji v souladu se strategií odsouhlasenou představenstvem Banky. Banka posuzuje akciové riziko pomocí metody Value at Risk popsané v části „Value at Risk“.

iv) Vypořádací riziko

Obchodní aktivity Banky mohou vyvolat rizika v okamžiku vypořádání transakcí nebo obchodů. Vypořádací riziko je riziko plynoucí ze ztráty v důsledku neschopnosti protistrany dostát svým závazkům v podobě poslání platby, cenných papírů nebo jiných aktiv v souladu se smluvními podmínkami.

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

d) Operační riziko

i) 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 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 Banky.

ii) 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, 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 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.

Regulatorní 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 regulatorního a účetního kapitálu:

mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
K 31. prosinci 2018		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	8 188	10 392
Použitelný zisk/ztráta	2 200	-
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	47	47
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(45)	-
Nehmotný majetek	(144)	-
Zmírnění dopadu zavedení IFRS 9	245	-
Tier 1 kapitál	11 672	
Celkový vlastní kapitál		11 620
Celkem regulatorní kapitál	11 672	
K 31. prosinci 2017		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	6 896	8 418
Použitelný zisk/ztráta	1 338	-
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	545	545
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(50)	-
Nehmotný majetek	(96)	-
Tier 1 kapitál	9 814	
Celkový vlastní kapitál		10 144
Tier 2 kapitál		
Podřízené závazky	1 393	-
Celkem regulatorní kapitál	11 207	

Kapitálové poměry jsou následující:

%	2018	2017
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	16,26 %	14,20 %
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	16,26 %	14,20 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	16,26 %	16,22 %

V případě, že by nebylo uplatněno zmírnění dopadu zavedení IFRS 9, by kapitálové poměry pro kmenový kapitál tier 1, kapitál tier 1 a pro celkový kapitál byly ve výši 15,97 % k 31. prosinci 2018.

Expozice a kapitálové požadavky k úvěrovému riziku:

mil. Kč	Expozice	Kapitálový požadavek
K 31. prosinci 2018		
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	500	40
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	35	3
Expozice vůči institucím	4 967	397
Expozice vůči podnikům	41 234	3 299
Retailové expozice	–	–
Expozice zajištěné nemovitostmi	319	25
Expozice v selhání	2 049	164
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	2 794	223
Nástroje kolektivního investování	550	44
Akciové expozice	332	27
Ostatní položky	174	14
Celkem	52 954	4 236
z toho efekt zmírnění dopadu zavedení IFRS 9 na specifické úpravy o úvěrové riziko (SCRA)	245	20
K 31. prosinci 2017		
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
Celkem	55 131	4 411
mil. Kč	2018	2017
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku	4 236	4 411
Kapitálové požadavky k tržnímu riziku	797	530
– k úrokovému riziku obchodního portfolia	737	445
– ke kapitálovému riziku obchodního portfolia	–	–
– k měnovému riziku	60	85
Kapitálové požadavky k riziku vypořádání	–	–
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku	418	340
Kapitálový požadavek CVA	292	247
Kapitálový požadavek celkem	5 743	5 528

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 regulačními požadavky, v některých případech ale kapitálové požadavky plně nereflektují míru rizika spojenou s konkrétními aktivitami. Za těchto okolností je kapitálový požadavek upraven podle rizikového profilu transakce. V případě specifických operací, které nejsou předmětem regulace z hlediska kapitálové přiměřenosti, je kapitál alokován nad rámec regulačních 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. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost	41	34
Zůstatky na účtech centrální banky	–	2 000
Zůstatky na nostro účtech	2 992	854
Reverzní repo operace s centrální bankou	162 607	153 917
Celkem	165 640	156 805

46. 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. 2018	31. 12. 2017
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	30	–
Ostatní aktiva	20	–
Závazky vůči klientům	(4 496)	(5 996)
Celkem	(4 446)	(5 996)

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	2018	2017
Úrokové a obdobné výnosy	1	–
Úrokové a obdobné náklady	(1)	–
Výnosy z poplatků a provizí	22	1
Celkem	22	1

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. 2018	31. 12. 2017
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	399	-
Aktiva určená k obchodování	-	633
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	260	-
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	1 049	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	2 169
Pohledávky za bankami	152	742
Pohledávky za klienty	12 369	8 297
Ostatní aktiva	11	13
Závazky vůči klientům	(9 310)	(17 775)
Závazky vůči bankám	(555)	(399)
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(371)	-
Finanční závazky určené k obchodování	-	(723)
Vydané dluhové cenné papíry	-	(166)
Ostatní pasiva	(414)	(435)
Podřízené závazky	-	(758)
Celkem	3 590	(8 402)

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

mil. Kč	2018	2017
Úrokové a obdobné výnosy	1 022	720
Úrokové a obdobné náklady	(84)	(66)
Výnosy z poplatků a provizí	48	46
Náklady na poplatky a provize	-	-
Čistý zisk z finančních operací	223	(611)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	(11)	-
Ostatní provozní výnosy	2	1
Všeobecné správní náklady	(151)	(153)
Celkem	1 049	(63)

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. 2018	31. 12. 2017
Závazky vůči klientům	(94)	(28)

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	2018	2017
Čistý zisk z finančních operací	(1)	(1)

d) Podrozvahové položky

Banka poskytla spřízněným osobám k 31. prosinci 2018 úvěrové přísliby ve výši 2 410 mil. Kč (31. 12. 2017: 2 872 mil. Kč) a přísliby k zárukám nebo záruky ve výši 111 mil. Kč (31. 12. 2017: 1 mil. Kč).


47. Následné události

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

Datum: 11. dubna 2019

Osoba zodpovědná za účetnictví:

Osoba zodpovědná za účetní závěrku:



Ing. Lenka Němcová



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 2018

Společnost: PPF banka a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 471 16 129, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1834 (dále jen „Společnost“), je povinna za účetní období roku 2018 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 2018 žádná opatření ani jiná právní jednání poskytující Společnosti zvláštní výhody či stanovující jí zvláštní povinnosti. Společnost v souvislosti s ovládním 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 ovládní

Ovládající osoba vykonává ovládní pomocí svých vlastnických práv prostřednictvím rozhodnutí na valných hromadách Společnosti (popř. rozhodnutí jediného společníka/akcionáře Společnosti). Mezi způsoby a prostředky ovládní 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 ovládní 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 2018 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 2018 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 AB STRUCTURED FUNDING 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY se sídlem v Irsku, DO2A339, Dublin, Block 3, Harcourt Centre, Harcourt Road, DO2A339, IČ: 619700 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: 29048974 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:

- Smlouva o mlčenlivosti, 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 skupinovém corporate governance, předmět plnění ostatní služby
- Creditor Accesion Undertaking, předmět plnění finanční služby
- ISDA Master Agreement ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby

Se společností ALMONDSEY LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE 291 856 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností ALRIK VENTURES LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE 318 488 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, 1066, IČ: HE 289 677 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností ASTAVEDO LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE 316 792 byl/a uzavřen/a:

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

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

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, 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 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 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
- Share Pledge Agreement + předávací protokol + korporátní rozhodnutí 3x + legal opinion, předmět plnění finanční služby
- Intercreditor Agreement, předmět plnění finanční služby

Se společností C & R Office Center Two s.r.o. se sídlem v Praze 9, Libeň, Českomoravská 2345/17, PSČ: 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 CIAS HOLDING a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 27399052 byl/a uzavřena:

- 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

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

- 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 Cytune Pharma SAS se sídlem ve Francii, Nantes, 44100, 3 Chemin du Pressoir Chenaie, IČ: 500998703 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: 019 52 684 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Dohoda o úhradě nákladů za občerstvení a vstupenky, předmět plnění ostatní 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: 040 84 063 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
- Dohoda o zrušení Mandate Contract on Arrangement of Trade in Money Market and Derivative Investment Instruments, popis plnění: zrušení Mandate Contract on Arrangement of Trade in Money Market and Derivative Investment Instruments
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), 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
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o provedení penetračních testů, předmět plnění provedení penetračních testů
- Smlouva o mlčenlivosti a zpracování osobních údajů, předmět plnění ostatní 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: 050 89 131
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,
1066, IČ: HE 290 356 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,
1066, IČ: HE 316 486 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, Strovolos, Esperidon 5, 2001,
IČ: HE 232 483 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,
Causeway Bay, 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, 1066, IČ: HE 310 390 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, 1066, IČ: HE 152674 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, 1066, IČ: HE 313289 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností FO Management s.r.o. se sídlem v Praze 6,
Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 06754295 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LTD. se
sídlím v Kyperské republice Nikósie, Themistokli Dervi, 48,
office 603, 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
- AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT
SERVICES, předmět plnění finanční služby

Se společností GALIO INVESTMENTS LIMITED se sídlem
v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office
603, 1066, IČ: HE 310 260 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 German Properties B.V. se sídlem v Nizozemsku Amsterdam, Strawinskylaan 933, 1077XX, IČ: 61008664 byl/a uzavřen/a

— RS – 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 – Glancus Investments Inc. – 15. 11. 2010, předmět plnění finanční služby
 — Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
 — AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby

Se společností GRACESPRING LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE 208 337 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, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 01487779 byl/a uzavřen/a:

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

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

— 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: CS 201301354 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, 1077XX, IČ: 35024270 byl/a uzavřen/a:

— RS – 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
 — Facility Agreement reg. no. 46465217, 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:

- ISDA Master Agreement ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Agreement on assignment of derivative transactions, předmět plnění finanční služby
- Agreement with the Administrator, CZ0000000245, Home Credit B.V., předmět plnění finanční služby
- Agreement on assignment and amendment of Agreement with the Administrator, předmět plnění finanční služby
- Agreement of assignment of special arrangement to the Agreement with Administrator, předmět plnění finanční služby
- Special arrangement to the Agreement with Administrator, předmět plnění finanční služby
- Agreement on promissory note programme arrangement, předmět plnění finanční služby
- Agreement on promissory note programme arrangement, předmět plnění finanční služby
- Agreement Related to Offer of the Bond, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o úvěru reg. č. 41389616 ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Agreement on assignment of loan agreement no. 41389616, předmět plnění finanční služby
- Term Facilities Agreement, předmět plnění finanční služby
- Novation and Amendment 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
- Subordination Agreement, předmět plnění finanční služby
- AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Provision of the Issue of the Notes, předmět plnění finanční služby
- Agreement on termination of the Agreement on provision of the Issue of the notes, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o postoupení Smlouvy o skupinovém corporate governance, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o skupinovém corporate governance, předmět plnění ostatní 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
- Smlouva o skupinovém corporate governance, předmět plnění ostatní služby
- Agreement with the Administrator – CZ0000000831 ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Agreement on assignment and amendment of Agreement with the Administrator, předmět plnění finanční služby
- Agreement of assignment of special arrangement to the Agreement with Administrator, předmět plnění finanční služby
- Special arrangement to the Agreement with Administrator, předmět plnění finanční služby
- Deed of Pledge of Registered Shares in the Share Capital of Home Credit Group B. V., předmět plnění finanční služby
- AGREEMENT ON ASSIGNMENT OF DERIVATIVE TRANSACTIONS, předmět plnění finanční služby
- AGREEMENT ON ASSIGNMENT OF AGREEMENT ON PROMISSORY NOTE PROGRAMME ARRANGEMENT AND ASSUMPTION OF DEBT, předmět plnění obchodní služby
- ISDA 2002 MASTER AGREEMENT + CSA (VM), předmět plnění finanční služby
- Agreement on assignment of loan agreement no. 41389616, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o úvěru reg. č. 41389616 ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o postoupení Smlouvy o skupinovém corporate governance, předmět plnění finanční služby
- Engagement Letter – Secured Credit Facility of up to INR 4 000 000 000, předmět plnění finanční služby
- Novation and Amendment Agreement, 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
- Framework agreement on reallocation of software costs, předmět plnění nákup SW řešení, distribuce SW a přefakturace nákladů
- Agreement on distribution of licenses 1/2018, předmět plnění distribuce licencí a přefakturace nákladů
- Smlouva o distribuci licencí VMware, předmět plnění licence a podpora VMware
- Dohoda o úhradě nákladů za služební cesty zaměstnanců, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o distribuci licencí Oracle, předmět plnění ostatní služby
- Komisionářská smlouva o obstarávání a vypořádání obchodů s investičními nástroji a smlouva o správě investičních nástrojů, předmět plnění finanční služby
- Framework Agreement on Reallocation of Software Costsement on Distribution of Vmware Licences, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o mlčenlivosti, 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 ve Slovenské republice, Piešťany, Teplická 7434/147, PSČ: 92122, IČ: 36234176 byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o podřízení závazků a práv, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o spolupráci při provádění prací a poskytování processingových a jiných služeb (HCS), předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby

Se společností Home Credit US Holding, LLC, se sídlem ve 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: 044 79 823 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Innoble GmbH se sídlem v Německu, Frankfurt am Main, 603 23, Bockenheimer Landstrasse 20, IČ: HRB 239796 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, 1066, IČ: HE 310 140 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva 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 Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE 281 891 byl/a uzavřen/a:

- 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
- AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, 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:

- Home Credit & Finance Bank – Special Bank Account Agreement – RUB – 30230810700001500001 (Shares), předmět plnění finanční služby
- HCF, Rusko – Depozitářská smlouva – účet PO 140103KSB, předmět plnění finanční služby
- Home Credit & Finance Bank Limited Liability Company – Agreement on Russian Rubles Ioro account opening and maintenance procedures for non-resident bank – Rates of Commission Charg, 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
- Commission Agreement on Provision of Transaction in Investment Instruments – HCFB Moskva, předmět plnění finanční služby
- Home Credit & Finance Bank – Special Bank Account Agreement – RUB – 30230810600001600001 (Bond), předmět plnění finanční služby
- Agreement on Administration of Securities – Home Credit and Finance Bank Limited, 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 – Home Credit & Finance Bank Limited Liability Company, Rusko, 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 – Home Credit & Finance Bank Limited Liability Company, Rusko, 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 – Home Credit & Finance Bank Limited Liability Company, Rusko, 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
- 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.: 2005840200/6000, předmět plnění finanční služby
- Dogovor No 20_4_7/02 o porjadke otkrytija i vedenia korespondentskovo sčota v innostranoj valjute banka-nerezidenta – nostro účet USD 21, předmět plnění finanční služby

Se společností LLC RAV Agro se sídlem v Ruské federaci, Voroněž, ul. 45 Strelkovoy Divizii, 232, kanc. 205, 394026, IČ: 1073667022879 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, 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, 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, předmět plnění finanční služby
- Facility Agreement No. 30343415, předmět plnění finanční služby
- Mortgage Agreements, předmět plnění finanční služby
- ISDA 2002 MASTER AGREEMENT, předmět plnění finanční služby

Se společností LOSITANTO Ltd. se sídlem v Kyperské republice, Limassol, 3032, City House, Karaiskaki 6, IČ: HE157131 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, 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, 1066, IČ: HE 224 515 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 mluvii.com s.r.o. se sídlem v Praze 4 –
Michle, Za Brumlovkou 266/2, PSČ: 140 00, IČ: 27405354
byl/a uzavřen/a:

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

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

- 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 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
- Smlouva o poskytování investičních služeb, 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:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách,
předmět plnění finanční služby
- Smlouva o stravování zaměstnanců, předmět plnění ostatní
služby
- Dohoda o úhradě nákladů za cateringové služby
a občerstvení, předmět plnění ostatní 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: 247 65 651 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností NIDALEE HOLDING LIMITED se sídlem
v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48,
office 603, 1066, IČ: HE 310 150 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:

- Účastnická smlouva o poskytování veřejně dostupných služeb elektronických komunikací, popis plnění: poskytování služeb elektronických komunikací, předmět plnění poskytování služeb elektronických komunikací
- Smlouva o poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb, popis plnění: poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb druhé smluvní straně, předmět plnění poskytování cloudových, housingových a souvisejících služeb druhé smluvní straně
- 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 úprava podmínek poskytnutí nahrávacího systému druhé smluvní straně a jeho užívání pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů)
- 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 poskytování služeb z oblasti monitoringu a záznamu hovorů pro účely plnění požadavků směrnice MiFID (směrnice o trzích finančních nástrojů)
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění zřízení kreditního limitu pro Společnost a zřízení účtů v CZK, EUR a USD
- Služba IP Connect – Hosting, Služba IP Connect – Připojka (Technická specifikace služby), předmět plnění ostatní služby
- Služba Ethernet – technická specifikace služby – MAN Evropská < - > Nagano, připojení poboček MHMP a Ostrava – smlouva č. 639131, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o poskytování služby bulk SMS connector, předmět plnění ostatní služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, předmět plnění obchodní transakce pro zajištění finančních rizik
- Rámcová smlouva o podmínkách poskytování mobilních služeb elektronických komunikací, předmět plnění ostatní 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:

- Rámcová smlouva o poskytování bankovních záruk reg. č. 30367615, 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 Office Star Nine, spol. s r. o., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 27904385 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, 220018, 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 One Westferry Circus S.a.r.l., se sídlem v Lucembursku, Luxembourg, 2453, 6, Rue Eugene Ruppert, IČ: B1755495 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, 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, předmět plnění ostatní služby
- Licenční smlouva k logům PPF a k ochranným známkám PPF, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o podnájmu mobiliáře, předmět plnění ostatní služby
- Rámcová smlouva o likvidaci nosičů dat, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31. 03. 2006, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o podnájmu nebytových prostor – E-GATE, předmět plnění ostatní služby
- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o podnájmu parkovacích stání, předmět plnění ostatní služby
- Prohlášení o přistoupení ke Smlouvě o poskytování e-learningového vzdělávacího systému Edunio, předmět plnění ostatní služby
- Dohoda o poskytování služeb LAN, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o převodu podílu
- Smlouva o převodu podílu
- Smlouva o převodu podílu
- Smlouva o zabezpečení závodního stravování, 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:

- 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 Irsku, 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
- MANDATE AGREEMENT ON ARRANGEMENT OF TRADES IN DERIVATE INVESTMENT INSTRUMENTS, předmět plnění finanční služby
- Agreement on the Provision of Investment Services, 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 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
- Escrow Agreement, předmět plnění obchodní
- Agreement on the Provision of Investment Services, předmět plnění finanční služby
- Intercreditor Agreement, 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, předmět plnění finanční služby
- Agreement dated 29. 09. 2016 INR 2,250,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby
- Credit Facility Agreement CZK 480,000,000, předmět plnění finanční služby
- Agreement INR 2,500,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby
- Agreement IDR 30,000,000,000 Credit Facility, 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
- Agreement Dated 2nd May, 2018 USD 25 000 000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby
- Agreement Dated on 31 July, 2018 for 40 000 000 USD Credit Facility, předmět plnění finanční služby
- Agreement Dated 27th November, 2018, INR 4,000,000,000, předmět plnění finanční služby
- Agreement Dated 22 November, 2018 USD 32,000,000, předmět plnění finanční služby
- Agreement Dated 23 March 2018 INR 4,000,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby
- Consent and waiver in respect of certain conditions precedent, předmět plnění finanční služby
- Letter of Comfort, předmět plnění finanční služby
- Termination of Loan – Agreement Dated 23 March 2018 INR 4,000,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED (dříve ANTHIAROSE LIMITED) se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE 224463 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby
- ISDA Agreement, 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 podřízeného dluhopisu, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o mlčenlivosti, 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 administrátorovi, předmět plnění finanční služby
- Mandátní smlouva, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o administrátorovi, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o administrátorovi, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o administrátorovi, předmět plnění ostatní služby
- AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o postoupení Smlouvy o skupinovém corporate governance, předmět plnění ostatní služby

Se společností PPF GATE a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 27654524 byl/a uzavřen/a:

- Smlouva o nájmu nebytových prostor – pobočka – PPF Gate, předmět plnění ostatní služby
- Oznámení o zástavním právu -- Smlouva o nájmu nebytových prostor – pobočka – PPF Gate, předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o výstavbě, předmět plnění ostatní služby

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

- Rámcová smlouva – PPF GROUP N. V. – depozita, předmět plnění finanční služby
- ISDA Master Agreement, předmět plnění finanční služby
- Komisionářská smlouva PPF Group N. V. z 1. 12. 2008 – včetně příloh, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o správě cenných papírů – PPF Group N. V., 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
- Dealer Manager Agreement, předmět plnění finanční služby
- AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby
- Escrow Agreement, předmět plnění finanční služby
- Project Support Agreement, předmět plnění obchodní 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
- AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF Industrial Holding B. V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 71500219 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, 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
- AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF PROPERTY LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE 189 164 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
- 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, 1066, IČ: HE 188 089 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:

- 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, 1066, IČ: HE 92432 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
- AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF TMT Bidco 1 B. V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 70498288 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností PPF TMT Bidco 2 B. V. (dříve PPF Beer Bidco B. V.) se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, 1077XX, IČ: 67332722 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností PPF TMT Holdco 1 B. V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, 1077XX, IČ: 70498261 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností PPF TMT Holdco 2 B. V. se sídlem v Nizozemsku Amsterdam, Strawinskylaan 933, 1077XX, IČ: 70526214 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 Agreement Reg. No. 2322470004, předmět plnění finanční služby
- Escrow Agreement Reg. No. 2322480018, předmět plnění finanční služby
- Escrow Agreement Reg. No. 2322460009, předmět plnění finanční služby
- Escrow Agreement Reg. No. 2322490005, 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:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytnutí BZ č. 90009006, předmět plnění finanční služby

Se společností Real Estate Russia B. V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 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 Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE 178 059 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností REPIENO LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE 282 866 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností RHASKOS FINANCE LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE 316 591 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, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 55391176 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Framework agreement on consultancy, cooperation and provision of services, předmět plnění finanční služby
- ISDA Master Agreement, předmět plnění finanční služby
- 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, předmět plnění finanční služby
- Framework agreement on provision of loan and other banking products reg. No. 30034911, předmět plnění finanční služby

Se společností RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Esperidon 5, Floor 4, Strovolos 2001, IČ: HE 180 968 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností RYAZAN SHOPPING MALL LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Esperidon 5, Floor 4, Strovolos 2001, IČ: HE 180 951 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností SALEMONTA LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE 161 006 byl/a uzavřen/a:

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

SB JSC Bank Home Credit se sídlem Nursultan Nazarbaev Street 248, Almaty, 0500059, Kazachstan byla uzavřena

- ISDA Master Agreement, předmět plnění finanční služby
- ISDA Credit Support Annex for variation margin (VM), předmět plnění finanční služby

Se společností SEPTUS HOLDING LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE 316 585 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: 063 21 399 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, Strawinskylaan 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 Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE 221 908 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností STINCTUM HOLDINGS LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE 177 110 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností SYLANDER CAPITAL LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE 316 597 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností ŠKODA ICT s.r.o. se sídlem v Plzni, Tylova 1/57, PSČ: 301 28, IČ: 279 94 902 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností ŠKODA INVESTMENT a.s. se sídlem v Plzni – Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, PSČ: 301 00, IČ: 265 02 399 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností ŠKODA TRANSPORTATION a.s. se sídlem v Plzni – Jižní Předměstí, Emila Škody 2922/1, PSČ: 301 00, IČ: 626 23 753 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o vázaném vnitřním účtu reg. č. 2322620009, předmět plnění obchodní
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), předmět plnění finanční služby

Se společností TALPA ESTERO LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE 316 502 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TANAINA HOLDINGS LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE 318 483 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TAPADEO LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE 341 777 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Tapito s.r.o. (dříve 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 Telematika a.s. se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 054 18 046 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční služby

Se společností Telenor Magyarorzág Zrt. se sídlem v Maďarsku, Torokbálint, 2045, Pannon út 1, IČ: 13-10-040409 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Telenor Real Estate Hungary Zrt. se sídlem v Maďarsku, Torokbálint, 2045, Pannon út 1, IČ: 13-10-041060 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TELISTAN LIMITED se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE 341 864 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TIMEWORTH HOLDINGS LTD. se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE 187 475 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- ISDA Master Agreement, 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 THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby

Se společností TOLESTO LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, 1066, IČ: HE 322 834 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
- FACILITY AGREEMENT reg. No. 43493918, 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 Trilog 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 Trilog Park Nizhny Novgorod Holding B. V. se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 67330355 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, 1087, IČ: 233665 byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Usconfin 1 DAC se sídlem v Irsku, Dublin 2, Block 3 Harcourt Centre, Harcourt Road, IČ: 619282 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Loan Agreement up to the amount of USD 50 000 000, předmět plnění finanční služby
- FRAMEWORK AGREEMENT ON CONSULTANCY AND COOPERATION, předmět plnění finanční služby

Se společností VELTHEMIA LIMITED se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, kancelář 608, 6. patro, 1066, IČ: HE 282 891 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: 035 70 967 byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, 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 2018 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.

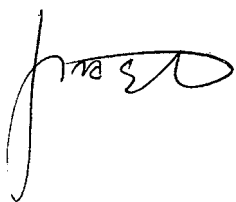
Statutární orgán Společnosti prohlašuje, že na základě důkladného zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou konstatuje, že Společnosti neplynou žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo 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 25. března 2019

Za společnost



Petr Jirásko
předseda představenstva



Miroslav Hudec
člen představenstva

Příloha č. 1 – Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou

Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
4Local, s.r.o.	24161357	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB STRUCTURED FUNDING 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	619700	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 29. 1. 2018	Air Bank a.s.
ABDE Holding s.r.o. (dříve Airline Gate 1 s.r.o.)	02973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
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.	02223953	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit 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	do 13. 8. 2018	TOLESTO LIMITED
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Autobusová doprava – Miroslav Hrouda s.r.o.	25166522	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018 do 24. 10. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Autotým, s.r.o., v likvidaci	03040836	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		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Bammer trade a.s.	28522761	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	PPF Beer Topholdco B.V.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Bestsport holding a.s.	06613161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
Bolt Start Up Development a.s.	04071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BONAK a.s.	05098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
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		Bestsport, a.s.
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemsko	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 prostřednictvím majetkové účasti		CW 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	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CF Commercial Consulting (Beijing) Limited	78860280-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 8. 2. 2018	Home Credit B.V.
CIAS HOLDING a.s.	273 99 052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	PPF Beer Topholdco B.V.
CIAS Split 1 a.s.	076 63 986	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22. 11. 2018 do 31. 12. 2018	PPF Beer Topholdco B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	2650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
«Closed Joint Stock Insurance Company «Asnova Insurance»»	806000245	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 8. 2. 2018	Septus Holding Limited, Talpa Estero Limited, Rhaskos Finance Limited, Sylander Capital Limited, Enadoco Limited, Astavedo Limited
COLANDS s.r.o.	03883663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport, a.s.
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemsko	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 prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 22. 8. 2018	PPF Capital Partners Fund B.V.
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		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.
D - Toll Holding GmbH	HRB 191929	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 1. 2018	PPF a.s.
DADRIN LIMITED	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED	HE 372136	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TELISTAN LIMITED
DRAK INVESTMENT HOLDING LTD	324472	Kajmanské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GONDRA HOLDINGS LTD
Duoland s.r.o.	06179410	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemsko	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		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	Nizozemsko	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, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTA LIMITED
FERRYMAT HOLDINGS LIMITED	HE 313289	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Filcommerce Holdings, Inc	CS 201 310 129	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
FLOGESCO LIMITED	HE 172588	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gilbey Holdings Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 10. 1. 2018	PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	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		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, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Ganz-Skoda Electric Ltd.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
GILBEY HOLDINGS LIMITED	HE182860	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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		Salonica Holding 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	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
HC Advisory Services s.r.o.	01487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Asia B.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
HC Broker, s.r.o.	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS 201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Asia B.V.
HCPH 2 FINANCING, INC.	CS201812176	Filipíny	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 14. 9. 2018	HC Philippines Holding B.V.
HCPH Financing I. Inc	CS 201 727 565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemsko	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	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group 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 Holding 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	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holdings B.V.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemsko	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	U7499HR2017FTC070364	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit India B.V., Home Credit International a.s.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemsko	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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit Lab N.V.	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding
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
Innoble GmbH	HRB 239796	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25. 7. 2018	ABDE Holding s.r.o.
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
Izotrem Investments Limited	HE 192753	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT 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	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint Stoct Company „Sibzavod Centre“	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
Joint-Stock Company "Investments trust" (dříve CJSC „Investments trust“)	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
Joint-Stock Company „Intrust NN“ (dříve CJSC „Intrust NN“)	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Stinctum Holdings Limited

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Jokiaura Kakkonen Oy	2401050-2	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	PPF Beer Topholdco B.V.
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		CELESTIAL HOLDINGS GROUP LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
JSC Yugo - Vostochnaya promyshlennaya companiya „KARTONTARA“	1037700008895	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Kateřinská Office Building s.r.o.	03495663	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		West Logistics Park LLC (WLP)
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemsko	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		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Land s.r.o.	06138462	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Air Logistics s.r.o.	06138411	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany eGate s.r.o.	06137628	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Prague Entertainment Group B.V.
Letňany Park Gate s.r.o.	06138446	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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		Prague Entertainment Group B.V.
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Comcity Kotel'naya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V.
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V., GRANDVIEW RESOURCES CORP.
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC "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 Forward leasing (dříve LLC Home Credit Online)	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Lab N.V.
LLC Gorod Molodogo Pokolenija (dříve Joint Stock Company „Gorod Molodogo Pokolenija“)	1027700473756	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGSLIMITED
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC HOMER SOFTWARE HOUSE	35364346	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 12. 5. 2018	REDLIONE LTD, Home Credit B.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED, LLC Almondsey
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GRACESPRING LIMITED
LLC ISK (ICC) Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STEPHOLD LIMITED
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 ovládnání	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	Osoba 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, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC Logistika -- Rostov	1167746090236	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 21. 11. 2018	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		PPF Real Estate Holding B.V., Paleos Industries B.V.
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	do 3. 12. 2018	LLC Rav Agro
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro, Grandview Resources Corp., Bavella B.V.
LLC RAV Myasoprodukt -- 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 ovládnání	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 Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GABELLI CONSULTANCY 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	Spojené státy americké	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 Spetsializirovanniy zastroyshchik „Delta Com“ (dříve LLC Delta Com)	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Comcity Office Holding B.V., ANTHEMONA 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 Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Yug	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LOKEL s.r.o.	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
LOSITANTO Ltd.	HE157131	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	SATACOTO Ltd.
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Maraflex s.r.o.	02415852	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	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Misterine s.r.o.	05249899	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17. 9. 2018	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. v likvidaci	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchylein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	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.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MOVO spol. s r. o.	46887989	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
MP Holding 2 B.V.	69457018	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED
My Air a.s.	05479070	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	Nizozemsko	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, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT 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., PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
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.	05423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	02819678	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.	03998380	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	do 19. 6. 2018	Home Credit B.V.
One Westferry Circus S.a.r.l.	B175495	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 12. 4. 2018	PPR Real Estate s.r.o.
OOO Sibelectroprivod	1045400530922	Rusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	LOSITANTO Ltd.
OOO Skoda-R	7725682339	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
OOO Vagonmash	117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
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		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Pars nova a.s.	25860038	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HOPAR LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Plaza Development SRL	22718444	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20. 11. 2018	PPF Real Estate s.r.o., PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
POLL, s.r.o.	62967754	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	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	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemsko	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 Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (UKRAINE) LIMITED	HE 162 172	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Holdco 2 B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 Holdings B.V.
PPF Beer Holdco 1 B.V.	67330495	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Beer IM Holdco B.V.	67331378	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Holdco 1 B.V.
PPF Beer Topholdco B.V.	67420427	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Industrial Holding B.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED (dříve ANTHIAROSE LIMITED)	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED (dříve FIGERA LIMITED)	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner, PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	PPF Group N.V.
PPF Infrastructure B.V.	65167899	Nizozemsko	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., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.
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.
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.
PPF TMT Bidco 1 B.V.	70498288	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 1. 2018	PPF Arena 1 B.V.
PPF TMT Bidco 2 B.V. (dříve PPF Beer Bidco B.V.)	67332722	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 1 B.V.	70498261	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 1. 2018	PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 4. 1. 2018	PPF TMT Holdco 1 B.V.
Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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	Nizozemsko	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., Home Credit International a.s.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT 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	Nizozemsko	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	do 21. 12. 2018	GLANCUS INVESTMENTS INC
RYAZAN SHOPPING MALL LIMITED	HE 180 951	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 21. 12. 2018	RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
Salonica Holding Limited	1949492	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
SATACOTO Ltd.	HE 155018	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	PPF Beer Topholdco B.V.
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		Ing. 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	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	91440300664174257K	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Shenzhen Home Credit Xinchí Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	172539	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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 281961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Smart home security s.r.o.	063 21 399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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	Nizozemsko	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		SALEMONTO LIMITED
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
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	477 18 579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	279 94 902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA INVESTMENT a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA INVESTMENT a.s.	265 02 399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 5. 2018	PPF Beer Topholdco B.V.
ŠKODA RAIL s.r.o.	058 22 149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA REAL ESTATE DEVELOPMENT a.s. v likvidaci	264 11 521	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018 do 8. 11. 2018	ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	263 51 277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	626 23 753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	PPF Beer Topholdco B.V.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	USA	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	258 70 637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE 318 483	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, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Tapito s.r.o. (dříve TapMedia s.r.o.)	03853365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
Telematika a.s.	054 18 046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 5. 2018	PPF a.s.
Telenor Bulgaria EAD	130460283	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 7. 2018	PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Common Operation Ztr.	13-10-041370	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 7. 2018	PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor d.o.o. Beograd	20147229	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 7. 2018	PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor d.o.o. Podgorica	50017124	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 7. 2018	PPF TMT Bidco 1 B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Telenor Direct d.o.o. Beograd	20426306	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 7. 2018	Telenor d.o.o. Beograd
Telenor Direct MNE d.o.o. Podgorica	50537063	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 7. 2018	Telenor d.o.o. Beograd
Telenor Magyarorzág Zrt.	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 7. 2018	PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Real Estate Hungary Ztr.	13-10-041060	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 31. 7. 2018	PPF TMT Bidco 1 B.V.
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., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
TRADING RS Sp. z o.o.	NIP 7010213385	Polsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
TRANSTECH OY	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trilogy Park Nizhny Novgorod Holding B.V.	67330355	Nizozemsko	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	do 19. 4. 2018	PPF Group N.V.
UNILEAVE LIMITED v likvidaci	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Usconfin 1 DAC	619282	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 23. 1. 2018	PPF banka a.a.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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		Renáta Kellnerová
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
VÚKV a.s.	452 74 100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 24. 4. 2018	PPF Beer Topholdco B.V.
Wagnerford Holdings Limited	HE 210154	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 4. 2018	MP Holding 2 B.V.
Wagnerford LLC	5087746372819	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 18. 4. 2018	Wagnerford Holdings Limited
West Logistics Park LLC (WLP)	35093235	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Izotrem Investments Limited
Westminster JV a.s.	05714354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
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 %)	2018	2017
Ruconfin B.V.	100 %	100 %
PPF Financial Consulting s.r.o.	0 %	100 %
PPF Co3 B.V.	100 %	100 %
USconfin 1 DAC	100 %	0 %

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. Banka tuto majetkovou účast prodala v roce 2018.

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

Dále v roce 2018 Banka založila dceřinou společnost USconfin 1 DAC za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů ve Spojených státech.

Základní konsolidované finanční ukazatele

(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
2018	2 933

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
2018	235 067

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

mil. Kč	2018	2017
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	163 539	157 926
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (v roce 2017 Aktiva určená k obchodování)	9 605	8 919
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (v roce 2017 Realizovatelná aktiva)	18 784	33 777
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	3 051	-
Pohledávky za bankami	6 173	5 163
Pohledávky za klienty	33 419	26 857
Ostatní aktiva	496	413
Aktiva celkem	235 067	233 055
Pasiva		
Závazky vůči bankám	66 306	38 963
Závazky vůči klientům	132 398	157 211
Vydané dluhové cenné papíry	2 583	3 090
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (v roce 2017 Finanční závazky určené k obchodování)	16 180	12 936
Podřízené závazky	-	1 459
Ostatní pasiva	5 738	9 014
Základní kapitál	769	769
Ostatní složky vlastního kapitálu	11 093	9 613
Pasiva celkem	235 067	233 055
Výkaz zisku a ztrát		
Čisté výnosy z úroků	3 472	2 548
Čisté výnosy z poplatků a provizí	167	167
Čistý zisk z obchodování a výnosy z dividend	363	625
Všeobecné správní náklady	-982	-978
Ztráty ze snížení hodnoty	16	-104
Ostatní provozní výsledek	-103	-140
Daň z příjmů	-581	-439
Zisk nebo ztráta za účetní období	2 352	1 679
Základní poměrové ukazatele		
Nevýkonné klientské úvěry / klientské úvěry celkem	13,24 %	20,88 %
ROAA	1,01 %	0,91 %
ROAE	21,38 %	17,45 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	1 000	1 027
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	4	4
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	10	7

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 2018, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 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 Skupině 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 záležitosti auditu

Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Skupiny při posuzování nutnosti a následně odhadování výše opravných položek ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen jako „úvěry“).

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty ve výši 1 442 milionů Kč představují odhad očekávaných úvěrových ztrát (ECL) z úvěrů k rozvahovému dni.

Za účelem odhadu opravných položek jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jednoho ze tří stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje.

Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. V rámci stupně 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry tj. úvěrově znehodnocené úvěry.

Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet opravných položek pro úvěry ve stupni 1 a stupni 2 zahrnují:

- definici selhání, definici významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- pravděpodobnosti selhání (PD) odhadnuté statistickými modely, které jsou založeny na dostupných tržních datech; odhadnutá PD v sobě obsahují též informace ohledně budoucího vývoje (FLI); u některých typů úvěrů je odhadnuté PD zvýšeno o koeficient

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko jsme kriticky posoudili a prověřili úvěrová pravidla a účetní metody Skupiny a procesy týkající se výpočtu očekávaných úvěrových ztrát na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci daného sektoru

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost systémových kontrol nad identifikací významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) a včasným rozpoznáním znehodnocení úvěrů. Testované kontroly zahrnují kontroly nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, párování plateb od dlužníka s předepsanými úvěrovými splátkami a zařazení úvěrů do jednotlivých stupňů. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekci dokumentace a vybranými přepočty.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme posoudili skutečnosti týkající se klíčových vstupů, předpokladů a úsudků relevantních pro výpočet očekávané úvěrové ztráty (ECL). Kriticky jsme posoudili a vyhodnotili úvěrovou dokumentaci, včetně analýzy úvěru vypracované oddělením zodpovědným za řízení úvěrového rizika Skupiny, a další informace získané dotazováním odpovědných pracovníků nebo dostupné veřejně za účelem:

- určit, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika nebo



Hlavní záležitosti auditu

- stanovený vedením Skupiny, nebo nahrazeno PD získaným z externí studie zabývající se selháním zahraničních dluhových expozic,
- expozici při selhání (EAD) sníženou o čistou realizovatelnou hodnotu zajištění,
 - ztrátu při selhání (LGD) určenou na základě regulatorních koeficientů.

Používané PD, LGD a definice SICR jsou zpětně testovány za pomoci interních historických dat.

Opravné položky k úvěrům ve stupni 3 jsou stanoveny odhadem diskontovaných budoucích peněžních toků. Klíčovými úsudky a předpoklady je odhad výše a načasování budoucích peněžních splátek včetně čisté realizovatelné hodnoty podkladového zajištění.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

- úvěrovému znehodnocení úvěru,
- vyhodnotit čistou realizovatelnou hodnotu zajištění,
 - posoudit, zda byla k úvěru přidělena vhodná LGD a
 - zkontrolovat další charakteristiky vybraných úvěrů relevantní pro automatický výpočet ECL, které jsou nastaveny v systému.

Testovali jsme design, implementaci a provozní účinnost automatického výpočtu ECL pro úvěry ve stupni 1 a 2. Automatický výpočet jsme testovali dotazováním a inspekcí souhrnného výpočtového souboru ECL. Následně jsme na vzorku úvěrů provedli přepoččet ECL.

Na vzorku úvěrů ve stupni 3 jsme zhodnotili scénáře odhadovaných peněžních toků připravených oddělením zodpovědným za řízení úvěrového rizika Skupiny. Zvláštní pozornost jsme věnovali zejména klíčovými předpokladům týkajících se výše a načasování odhadovaných peněžních toků. Při našem posouzení jsme zvažovali také nejnovější vývoj ohledně dlužníka. Na závěr jsme přepočítali opravné položky a srovnali je s hodnotami uvedenými v souhrnném výpočtovém souboru ECL.

Souhrnný výpočtový soubor ECL jsme odsouhlasili na účetními záznamy, abychom ověřili jejich úplnost a přesnost.

Dále jsme posoudili výsledky zpětného testování PD, LGD a definice SICR provedeného Skupinou.

Provedli jsme analytické porovnání hodnoty poměru opravných položek k hrubým úvěrovým pohledávkám Skupiny s průměrnými tržními hodnotami a hodnotami u vybraných podobných bank. Toto porovnání jsme provedli na úrovni jednotlivých stupňů i celého portfolia.



Hlavní záležitosti auditu

Jak byla daná záležitost auditu řešena

V příloze konsolidované účetní závěrky jsme posoudili přiměřenost zveřejňovaných údajů o opravných položkách na ztráty a řízení úvěrového rizika.

Ostatní informace

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

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 způsobilo 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 obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.



Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Skupiny za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Skupiny 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 Skupina 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 Skupině 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 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 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 (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny 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 Skupiny 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 Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupiny 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 Skupiny, 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) 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 PPF banka a.s. nás dne 26. dubna 2018 určila valná hromada společnosti PPF banka a.s. Auditorem společnosti PPF banka a.s. jsme nepřetržitě 20 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 11. dubna 2019 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 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 11. dubna 2019

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 2018

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

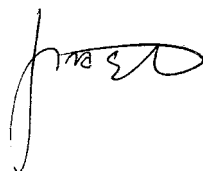
za rok končící 31. prosincem 2018

mil. Kč	Bod	2018	2017
Úrokové a obdobné výnosy	7	4 321	2 997
Úrokové a obdobné náklady	7	(849)	(449)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		3 472	2 548
Výnosy z dividend		1	0
Výnosy z poplatků a provizí	8	221	221
Náklady na poplatky a provize	8	(54)	(54)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		167	167
Čistý zisk z finančních operací	9	362	625
Ostatní provozní výnosy	10	126	39
Provozní výnosy		4 128	3 379
Všeobecné správní náklady	11	(982)	(978)
Ztráty ze snížení hodnoty	27	16	(104)
Ostatní provozní náklady	12	(229)	(179)
Provozní náklady		(1 195)	(1 261)
Výsledek hospodaření před zdaněním		2 933	2 118
Daň z příjmů	24	(581)	(439)
Výsledek hospodaření po zdanění		2 352	1 679
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Rozdíly z kurzových přepočtů		(45)	(36)
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		-	(151)
Změna reálné hodnoty		-	(26)
Zisk/Ztráta z přecenění vykázána do zisku nebo ztráty		-	(125)
Oceňovací rozdíly z dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		(855)	-
Změna reálné hodnoty		(665)	-
Zisk/Ztráta z přecenění vykázána do zisku nebo ztráty		(190)	-
Odložená daň		129	29
Položky, které nemohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z kapitálových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku			
Změna reálné hodnoty		158	-
Ostatní úplný výsledek		(613)	(158)
Celkový úplný výsledek		1 739	1 521

Příloha uvedená na stranách 8 až 115 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla 11. dubna 2019 schválena představenstvem Skupiny.

Za představenstvo ji podepsali:



Ing. Petr Jirásko



Ing. Miroslav Hudec

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2018

mil. Kč	Bod	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13	163 539	157 926
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	15	9 605	-
Aktiva určená k obchodování	14	-	8 919
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	17	18 784	-
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	18	3 051	-
Realizovatelná finanční aktiva	16	-	33 777
Pohledávky za bankami	19	6 173	5 163
Pohledávky za klienty	20	33 419	26 857
Hmotný majetek	22	38	36
Nehmotný majetek	23	144	96
Odložená daňová pohledávka	24	28	-
Ostatní aktiva	26	286	281
Aktiva celkem		235 067	233 055
Cizí zdroje			
Závazky vůči bankám	28	66 306	38 963
Závazky vůči klientům	29	132 398	157 211
Vydané dluhové cenné papíry	30	2 583	3 090
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	32	16 180	-
Finanční závazky určené k obchodování	31	-	12 936
Splatný daňový závazek	33	218	161
Odložený daňový závazek	24	-	133
Rezervy	35	240	182
Ostatní pasiva	34	5 280	8 538
Podřízené závazky	36	-	1 459
Cizí zdroje celkem		223 205	222 673
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	39	769	769
Emisní ážio	39	412	412
Nerozdělený zisk		10 707	8 684
Rozdíly z kurzových přepočtů		(73)	(28)
Fondy z přecenění finančních nástrojů	40	47	545
Vlastní kapitál celkem		11 862	10 382
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		235 067	233 055

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

k 31. prosinci 2018

mil. Kč	2018	2017
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 933	2 118
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy a amortizace	40	31
Čistá ztráta ze snížení hodnoty investičních cenných papírů	6	-
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů a půjček	28	104
Čistý úrokový výnos	(3 472)	(2 548)
Přecenění aktiv a finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(91)	-
Přecenění aktiv a finančních závazků určených k obchodování	-	624
Čistý zisk / ztráta z cenných papírů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	173	-
Čistý zisk / ztráta z cenných papírů určených k obchodování	-	(335)
Čistý zisk / ztráta z vydaných cenných papírů	-	(1)
Čistý zisk / ztráta z prodeje finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(190)	-
Čistý zisk / ztráta z prodeje realizovatelných cenných papírů	-	(123)
Ostatní nepeněžní úpravy	(321)	(40)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	(894)	(170)
Změny stavu provozních aktiv a pasiv:		
Vklady u centrálních bank	1 084	(213)
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(686)	-
Aktiva určená k obchodování	-	1 068
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	200	-
Pohledávky za bankami	5 925	1 146
Pohledávky za klienty	(6 902)	1 324
Ostatní aktiva	(5)	19
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	3 244	-
Finanční závazky určené k obchodování	-	2 390
Závazky vůči bankám	27 343	32 144
Závazky vůči klientům	(24 813)	54 274
Ostatní pasiva	(3 258)	5 416
	1 238	97 398
Přijaté úroky	4 353	3 089
Přijaté dividendy	1	-
Placené úroky	(917)	(355)
Zaplacené daně	(629)	(347)
Čisté peněžní toky z / (na) provozní činnosti	4 046	99 785
Peněžní toky z investiční činnosti		
Pořízení finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(18 625)	-
Pořízení realizovatelných finančních aktiv	-	(15 349)
Příjmy z prodeje finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	25 648	-
Příjmy z prodeje realizovatelných finančních aktiv	-	13 734
Nákup dlouhodobého hmotného majetku	(21)	(22)
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku	(69)	(55)
Čisté peněžní toky z / (na) investiční činnosti	6 933	1 692
Peněžní toky z finanční činnosti		
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	220	554
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	(818)	(384)
Splacení podřízeného dluhu	(1 525)	-
Čisté peněžní toky z / (na) finanční činnosti	(2 123)	170
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období	8 856	98 263
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	156 945	58 679
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a ekvivalentům	(12)	3
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci (viz bod 45 (f))	165 789	156 945

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2018

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rozdíly z kurzových přepočtů	Fondy z přecenění finančních nástrojů	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2017	769	412	(28)	545	8 684	10 382
Aplikace IFRS 9	-	-	-	70	(327)	(257)
Zůstatek k 1. lednu 2018	769	412	(28)	615	8 357	10 125
Celkový úplný výsledek						
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2018	-	-	-	-	2 352	2 352
Ostatní závazky „Sociální fond“	-	-	-	-	(2)	(2)
Ostatní úplný výsledek						
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	(45)	-	-	(45)
Přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	-	(568)	-	(568)
Celkem	769	412	(73)	47	10 707	11 862
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům						
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2018	769	412	(73)	47	10 707	11 862
Zůstatek k 1. lednu 2017	769	412	8	667	7 007	8 863
Celkový úplný výsledek						
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)
Celkem	769	412	(28)	545	8 684	10 382
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům						
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2017	769	412	(28)	545	8 684	10 382

Příloha konsolidované účetní závěrky

za rok končící 31. prosincem 2018

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. Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku a její dceřiné společnosti uvedené v bodu 21 (dále jen „Skupina“).

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

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

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

Konečnou ovládající osobou Banky je společnost PPF Group N.V. se sídlem v Nizozemí, 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 ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“).

3. Důležité účetní metody

a) Východiska pro přípravu

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 finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

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.

Informace o předpokladech a odhadech, které mohou mít významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2018, jsou uvedené v následujících bodech:

- odhad ztráty ze snížení hodnoty finančních nástrojů, určení vstupních údajů pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát, začlenění informací zaměřených na výhled do budoucna v bodě 5;
- citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích v bodě 45(a);
- stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů s významnými neověřitelnými vstupy v bodě 3(d).

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.

Odhady dopadů z důvodu aplikace standardů IFRS, které ještě nejsou v platnosti, a které jsou relevantní pro účetní závěrku a mohou mít významný dopad na účetní závěrku v příštím roce, jsou popsány v bodě 4.

Informace o úsudcích užitých při aplikaci účetních metod, které mohou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku, jsou uvedeny v následujících bodech:

- klasifikace finančních nástrojů, zejména posouzení obchodního modelu a posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny („SPPI“) v bodě 3(d);
- stanovení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika finančního nástroje od počátečního zaúčtování při zvážení všech dostupných a relevantních informací, které zahrnují kvantitativní a kvalitativní informace, analýzu na základě historických zkušeností Banky a informace zaměřené na výhled do budoucna v bodě 5.

V roce 2012 Banka založila dceřinou společnost Ruconfin B.V. za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů v Ruské federaci. Ruconfin 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 tuto majetkovou účast v roce 2018 prodala.

Dále v roce 2018 Banka založila dceřinou společnost USconfin 1 DAC za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů ve Spojených státech.

Banka neměla k 31. prosinci 2018 ani 2017 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 je zahrnut do jejího zisku nebo ztráty.

iii) Transakce vyloučené z konsolidace

Transakce v rámci Skupiny a jakékoliv nerealizované zisky nebo ztráty (s výjimkou rozdílů z kurzových přepočtů) vyplývající z transakcí v rámci Skupiny, jsou eliminovány při přípravě konsolidované účetní závěrky. Nerealizované ztráty jsou eliminovány stejným způsobem jako nerealizované zisky, ale pouze jestli neexistuje žádný důkaz o jejich znehodnocení.

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 sestavení 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 a oceňování finančních aktiv – platné do 31. 12. 2017

IAS 39 rozlišovalo následující základní kategorie pro klasifikaci finančních aktiv: finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, úvěry a pohledávky, aktiva držená do splatnosti a realizovatelná finanční aktiva.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů byly nástroje, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo zpětného odkoupení v blízké budoucnosti anebo byly součástí portfolia finančních nástrojů, které bylo 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 patřily investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nebyly sjednány za účelem zajištění a závazky z krátkých prodejů finančních nástrojů. Deriváty, jejichž reálná hodnota je kladná, byly vykazovány jako „Aktiva určená k obchodování“. Deriváty, jejichž reálná hodnota je záporná, byly vykazovány jako „Finanční závazky určené k obchodování“.

Úvěry a pohledávky byla nederivátová finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem, která nebyla 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 bylo 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 zahrnovaly úvěry a pohledávky za bankami a klienty.

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

Realizovatelná finanční aktiva byla finanční aktiva, která nebyla klasifikována jako finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nebyla držena do splatnosti, ani se nejednalo o úvěry a pohledávky. Realizovatelné finanční nástroje zahrnovaly dluhové, akciové a další investice.

Finanční nástroje byly při prvotním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představovaly pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtovaly přímo do nákladů.

Jakékoli nástroje, jejichž cena nebyla kotována na aktivním trhu a jejichž hodnota nemohla být spolehlivě stanovena, byly oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů poníženu o případnou ztrátu ze snížení hodnoty finančního nástroje.

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

ii) Klasifikace a oceňování finančních aktiv – platné od 1. 1. 2018

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“).

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“ z angl. „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.

Skupina může při prvotním zaúčtování neodvolatelně určit některé investice do kapitálových nástrojů, které nejsou určené k obchodování, a vykazuje je 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.

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 realizace v praxi;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia a předkládána klíčovému vedení Skupiny;
- 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 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 zejména 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. pravidelná refixace úrokových sazeb.

Aktiva POCI

IFRS 9 ještě rozlišuje tzv. aktiva POCI. Aktiva POCI jsou aktiva nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva již ke dni prvotního zaúčtování.

iii) Pořízení finančních aktiv

Skupina zaúčtuje finanční aktiva v den jejich převodu do Skupiny (účtování v den vypořádání).

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 která 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.

v) Principy stanovení reálné hodnoty

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

- ověření, zda je tento broker či oceňovací služba schválena 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.

vi) Zisky a ztráty z přecenění – platné do 31. 12. 2017

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

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv byly vykázány přímo v ostatním úplném výsledku a staly se položkou vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

vii) Zisky a ztráty z přecenění – platné od 1. 1. 2018

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykazovány přímo ve výsledku hospodaření v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou vykázány přímo v ostatním úplném výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

viii) Specifické finanční nástroje – platné do 31. 12. 2017

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank zahrnovala 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 měla Skupina v úmyslu a zároveň schopnost držet do splatnosti, byly klasifikovány jako úvěry a pohledávky.

Úvěry a pohledávky byly vykazovány v čisté hodnotě – očištěné o opravné položky ke znehodnocení, aby odrážely očekávané návratnosti – viz bod 3 (h).

Vydané dluhové cenné papíry

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

Podřízené závazky

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

ix) Specifické finanční nástroje – platné od 1. 1. 2018**Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank**

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

Pohledávky za bankami a pohledávky za klienty

Pohledávky za bankami a pohledávky za klienty jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků. Pokud smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků („SPPI“) z nesplacené částky jistiny, jsou tato aktiva oceněna naběhlou hodnotou v souladu s IFRS 9. Pokud by smluvní podmínky aktiva podmínku SPPI nesplnila, byla by oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

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 do zisku nebo ztráty.

x) Finanční deriváty – platné do 31. 12. 2017

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

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

Jako deriváty k obchodování byly zařazeny všechny finanční deriváty, které neplnily funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty byly vykázány v příloze účetní závěrky v položce „Deriváty k obchodování“. Do této položky se zahrnovaly 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 byly zařazeny finanční deriváty, které plnily funkci zajišťovacího nástroje v zajištěních splňujících podmínky vymezené v IAS 39. Tyto deriváty byly vykázány v příloze účetní závěrky v položce „Zajišťovací deriváty“.

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

xi) Finanční deriváty – platné od 1. 1. 2018

Deriváty, jejichž reálná hodnota je kladná, jsou vykazovány jako „Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“. Deriváty, jejichž reálná hodnota je záporná, jsou vykazovány jako „Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“.

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, 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 IFRS 9.

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

e) Odúčtování a smluvní modifikace – platné do 31. 12. 2017

Skupina přistupovala k odúčtování finančního nástroje, když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vypršely, nebo když toto finanční aktivum převedla a s ním i všechna rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím. Toto nastalo při prodeji práv, zánikem práv nebo vzdáním se práv. Skupina považovala za vypršení smluvních práv finančního aktiva i případ, když se při modifikaci peněžní toky z aktiva významně změnily.

Finanční závazek byl odúčtován v okamžiku jeho zániku, tzn. v případě, kdy byla povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončila její platnost. Podstatná modifikace podmínek závazku se účtovala jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového.

Realizovatelná a obchodovatelná aktiva se odúčtovala při prodeji a související pohledávky za kupujícími byly zaúčtovány v den jejich převodu (účtování v den vypořádání). Skupina používala speciální metody identifikace pro určení zisku či ztráty při odúčtování.

Nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky byly odúčtovány v den splatnosti, případně v den, kdy byly převedeny Skupinou.

e) Odúčtování a smluvní modifikace – platné od 1. 1. 2018

Skupina přistupuje k odúčtování finančního nástroje, když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší, nebo když toto finanční aktivum převede a s ním i všechna rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím. Toto nastane při prodeji práv, zánikem práv nebo vzdáním se práv.

Skupina považuje za vypršení smluvních práv finančního aktiva i případ, když se při modifikaci peněžní toky z aktiva významně změní. Skupina k posouzení významnosti změny používá interně stanovené kvantitativní a kvalitativní kritéria. Nesplnění kvantitativního nebo kvalitativního kritéria je považováno za významnou změnu a vypršení smluvních práv k původnímu finančnímu aktivu. V případě nesplnění alespoň jednoho z kritérií, kvantitativních nebo kvalitativních, Skupina modifikované finanční aktivum odúčtuje. Když má modifikace finančního aktiva za následek odúčtování stávajícího finančního aktiva a následné zaúčtování modifikovaného finančního aktiva, považuje se modifikované aktivum pro účely Skupiny za nové finanční aktivum.

Finanční závazek je odúčtován v okamžiku jeho zániku, tzn. v případě, kdy je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Podstatná modifikace podmínek závazku se účtuje jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se odúčtují při prodeji a související pohledávky za kupujícími jsou zaúčtovány v den jejich převodu (účtování v den vypořádání).

V případě určených kapitálových nástrojů, které jsou oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, Skupina nebude akumulovaný zisk nebo ztrátu při vypršení smluvních práv z aktiva převádět do zisku nebo ztráty, ale převede je v rámci položek vlastního kapitálu.

Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou, pohledávky za bankami a pohledávky za klienty jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den, kdy jsou převedeny Skupinou.

Pokud nastane u finančního instrumentu, který není oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, modifikace, která nevede k odúčtování, Skupina vypočte novou hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (naběhlou hodnotu finančního závazku) diskontováním modifikovaných smluvních peněžních toků původní efektivní úrokovou mírou tohoto finančního aktiva (finančního závazku) a zisk nebo ztrátu z modifikace zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

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 pohledávky vůči bankám, pohledávky za klienty nebo pokladní hotovost a vklady u centrálních bank. Tyto 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 daný typ finančních aktiv. Příjmy z prodeje finančních aktiv jsou vykazovány jako závazky vůči bankám nebo 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) Započtení

Finanční aktiva a závazky jsou započteny a čistá započtená 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.

h) Ztráty ze snížení hodnoty – platné do 31. 12. 2017

Skupina ke dni sestavení účetní závěrky posoudila, zda existovaly náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existovaly, Skupina odhadla zpětně ziskatelnou hodnotu daného aktiva a vykázala snížení hodnoty tohoto aktiva ve výsledku hospodaření.

Pokud v následném období došlo k poklesu ztráty ze snížení hodnoty aktiv a tento pokles nastal objektivně v důsledku událostí, které nastaly po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky, provedlo 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 byly vykazovány v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

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

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 mohly být údaje potřebné k odhadnutí hodnoty ztráty ze snížení finančního aktiva omezené nebo nerelevantní s ohledem na aktuální okolnosti. To se mohlo stát např. v situaci, kdy dlužník byl ve finančních nesnázích, a existovaly nedostatečné historické údaje vztahující se k podobným dlužníkům. V takovém případě Skupina použila svoji zkušenost a odhad ke stanovení odhadu hodnoty ztráty. Skupina používala především účetní výkazy klienta a vlastní analýzy jako základ pro posouzení získatelné hodnoty úvěru.

Nárůst ztráty ze snížení hodnoty Skupina vykazovala ve výsledku hospodaření. Pokud byl úvěr nedobytný, přičemž Skupina podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky, a bylo možné určit konečnou ztrátu, úvěr byl odepsán a ztráta se vykazovala ve výsledku hospodaření.

h) Ztráty ze snížení hodnoty – platné od 1. 1. 2018

Skupina odhaduje ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu „očekávané úvěrové ztráty“ v souladu s IFRS 9. Předpoklady a model odhadu jsou detailněji popsány v bodě 5(i).

Pokud v období dojde k navýšení očekávaných úvěrových ztrát, vykáže se snížení hodnoty finančních aktiv ve výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“.

Pokud v následném období dojde k ponížení očekávaných úvěrových ztrát, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty ve prospěch výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty“.

Pokud se stane finanční aktivum nedobytné, přičemž Skupina podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky, a je možné určit konečnou ztrátu, finanční aktivum je odepsáno a ztráta se vykáže ve výsledku hospodaření.

Pohledávky za bankami, pohledávky za klienty, dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou

Pohledávky za bankami, pohledávky za klienty a dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou jsou vykazovány v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou vykazována v reálné hodnotě, očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty jsou vykazovány jako součást položky vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Finanční záruky, úvěrové přísliby a akreditivy

Finanční záruky, úvěrové přísliby a akreditivy jsou vykazovány v reálné hodnotě, očekávané úvěrové ztráty ze snížení hodnoty jsou prezentovány jako součást položky „Rezervy“.

i) Čisté úrokové a obdobné výnosy

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. Úrokové výnosy rovněž zahrnují poplatky přijaté za poskytnutí úvěrů a úvěrových příslibů. Tyto poplatky jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové míry a umožňují se po dobu trvání úvěru.

Pro výpočet úrokového výnosu se uplatní efektivní úroková míra na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, s výjimkou aktiv POCI a finančních aktiv, které se následně staly úvěrově znehodnocenými finančními aktivy.

U POCI finančních aktiv Skupina od prvotního zaúčtování uplatní efektivní úrokovou míru upravenou o úvěrové riziko na naběhlou hodnotu finančního aktiva. U finančních aktiv, které se následně staly úvěrově znehodnocenými finančními aktivy, Skupina v následujících vykazovaných obdobích uplatňuje efektivní úrokovou míru na naběhlou hodnotu finančního aktiva.

j) Čisté výnosy z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty do efektivní úrokové míry a vykazány v úrokových výnosech nebo nákladech.

Ostatní 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.

Ostatní náklady na poplatky a provize se týkají především poplatků za transakce a služby, údržbu účtů a poplatků za zprostředkování. Tyto poplatky vstupují do nákladů v okamžiku přijetí 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 do zisku nebo ztráty a finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku s výjimkou kapitálových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, a také zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Tato položka dále zahrnuje zisk/ztrátu z kurzových operací.

m) Výnosy z dividend

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

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

n) Hmotný majetek

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

Budovy	10–30 let
Ostatní	1–5 let

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

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

o) Nehmotný majetek

Software a ostatní nehmotný majetek

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

p) Rezervy

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

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

q) Zdanění

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

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

r) Finanční záruky

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

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 2018 dosud závazné a které Skupina předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Skupinou potenciálně dopad níže uvedené standardy.

IFRS 16: *Leasingy* (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 9: *Předčasné splacení s negativní kompenzací* (Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)

Tato novelizace řeší obavy ohledně účtování o finančních aktivech, která obsahují určité smluvní možnosti předčasného splacení. Obavy se konkrétně týkaly toho, jak by společnost klasifikovala a ocenila dluhový nástroj, pokud by měl dlužník dovoleno nástroj předčasně splatit za částku, která by byla nižší než částka nesplacené jistiny a dlužného úroku. Takováto částka předčasného splacení je často označována za částku zahrnující „negativní kompenzaci“. Při použití IFRS 9 by společnost finanční aktivum s tzv. negativní kompenzací ocenila reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Novelizace účetním jednotkám umožňuje některá předčasně splatná finanční aktiva s tzv. negativní kompenzací oceňovat zůstatkovou hodnotou.

Skupina předpokládá, že novelizace 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* (Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito.)

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 novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

IFRIC 23: *Účtování o nejistotě u daní z příjmů* (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 nevyužitá daňová 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.

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 zvláště pro každý přidružený nebo společný podnik.

Skupina předpokládá, že dodatek nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2015–2017: (Účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později) Tato roční zdokonalení nejsou dosud schválena EU.

Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2015–2017 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 nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IAS 19: Zaměstnanecké požitky (Účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později) Tato novelizace není dosud schválena EU.

Novelizace vyžaduje, aby účetní jednotka při změně plánu, tzn. úpravě, krácení či vypořádání, využila současné a aktualizované předpoklady ke stanovení současných nákladů na služby a čistého úroku na zbytek účetního období po změně plánu.

Skupina předpokládá, že novelizace nebude 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 úsudky

Skupina provádí účetní odhady a úsudky 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) Odhad ztráty ze snížení hodnoty – platné do 31. 12. 2017

Skupina odhadovala ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv dle modelu „vzniklé ztráty“ v souladu s IAS 39.

Ke každému dni sestavení účetní závěrky Skupina posuzovala, zda neexistovaly 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 existoval objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva a když tato ztrátová událost (nebo události) měla dopad na očekávané budoucí peněžní toky úvěru nebo pohledávky, které bylo možné spolehlivě odhadnout.

Skupina zařazovala úvěry poskytnuté zákazníkům do několika skupin, z nichž jednotlivě významné byly 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 posoudila snížení hodnoty na individuální bázi. V případě každého jednotlivého významného finančního aktiva, u kterého nebylo identifikováno snížení hodnoty na individuální úrovni, se posoudilo 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 byly například pozorovatelné informace, které Skupina zvažovala v souvislosti s následujícími událostmi:

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

Portfoliová opravná položka (ztráta „která nastala, ale ještě nebyla nahlášena“ neboli IBNR) nebyla 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 docházelo k včasné identifikaci ztráty ze znehodnocení a expozice byla následně přesunuta do výboru Work-out.

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

i) Odhad ztráty ze snížení hodnoty – platné od 1. 1. 2018

Skupina odhaduje ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv na základě modelu „očekávané úvěrové ztráty“ v souladu s IFRS 9.

IFRS 9 vyžaduje, aby byla vykázána opravná položka ve výši buď 12měsíčních 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 vykazání.

Finanční aktiva, u kterých je vykazována opravná položka ve výši 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát, jsou označována jako finanční aktiva ve stupni 1. Finanční aktiva jsou zařazena do stupně 1, pokud jim je přiřazeno nízké úvěrové riziko, nebo pokud u nich nedošlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika.

Finanční aktiva, u kterých je vykazována opravná položka ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, jsou označována jako finanční aktiva ve stupni 2. Finanční aktiva jsou přeřazena do stupně 2, pokud u nich došlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika a není jim aktuálně přiřazeno nízké úvěrové riziko.

Finanční aktiva v selhání jsou označována jako finanční aktiva ve stupni 3.

Ocenění očekávaných úvěrových ztrát

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

- finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocena k datu vykazání: 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 znehodnocena 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 Skupina očekává; a
- smlouvy o finanční záruce: současná hodnota očekávaných plateb za účelem odškodnění držitele po odečtení všech částek, jejichž inkaso Skupina očekává.

Definice selhání

Dle IFRS 9 Skupina považuje 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 dlužník poruší doporučený limit nebo mu byl doporučen limit, který je nižší než současná nesplacená částka.

Při posuzování, zda je dlužník ve stádiu selhání, zvažuje Skupina zejména následující indikátory:

- schválení nucené restrukturalizace pohledávky s dopadem na snížení finančních závazků dlužníka;
- v insolvenčním rejstříku probíhá aktivní insolvenční řízení vůči dlužníkovi;
- odebrání licence dlužníkovi k výkonu jeho činnosti, ke které je licence třeba;
- je deklarováno moratorium na platby mezinárodním věřitelům (platí pouze pro Sovereigns);
- zahájení kroků ze strany Skupiny vedoucí k přivolání záruk poskytnutých ručiteli za závazky dlužníka;
- výkonná expozice s úlevou ve zkušební době je v průběhu zkušební doby více než 30 dní po splatnosti;
- je nepravděpodobné (posouzení ze strany Skupiny), že dlužník plně splatí své závazky vůči Skupině, mateřské společnosti nebo dceřiným společnostem bez realizace zajištění;
- ztráta pravidelných příjmů dlužníka určených na splácení závazků vůči Skupině;
- existují opodstatněné obavy ohledně budoucí schopnosti dlužníka generovat stabilní a dostatečné peněžní toky;
- významné zvýšení zadlužení dlužníka nebo existuje opodstatněné očekávání takového zvýšení;
- porušení kovenantů stanovených ve smlouvě s dlužníkem;
- v CRÚ (nebo v jiném úvěrovém registru) je evidováno významné zpoždění plateb dlužníka vůči ostatním věřitelům;
- krize sektoru/odvětví dlužníka v kombinaci se slabým postavením dlužníka v tomto sektoru/odvětví;
- zmizení aktivního trhu finančního aktiva z důvodu finančních obtíží dlužníka;
- default jiného člena ekonomicky spjaté skupiny osob;
- dlužník, který čelí finančním obtížím, přijme materiální finanční pomoc (na dobu delší než 12 měsíců) od mateřské společnosti, akcionářů nebo jiného člena ESKK, aby splnil své závazky, pokud se nejedná o předem uvažovanou nebo očekávanou finanční pomoc již při schvalování úvěru.

Vstupní údaje využitě 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 přiřazuje 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 používá 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 je každé expozici přiřazena úroveň úvěrového rizika na základě dostupných informací o dlužníkovi. Expozice podléhají průběžnému monitorování, v jehož důsledku může být expozice přesunuta do jiné úrovně úvěrového rizika.

Úrovně úvěrového rizika jsou primárním vstupním údajem pro určení časové struktury pravděpodobnosti selhání u expozice.

Stanovení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika

Dle IFRS 9 Skupina při posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (tj. rizika selhání) finančního nástroje od počátečního zaúčtování, zvažuje 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 zahrnují pojistku/podporu podle stádia neplnění plateb v souladu s IFRS 9. Jako podporu/pojistku, a jak je požadováno v rámci IFRS 9, Skupina dopředu předpokládá, 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.

Skupina pro individuálně významné úvěry identifikuje, zda došlo k významnému 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 má za to, že došlo k významnému 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 významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykazání finančního nástroje, vyžaduje identifikaci data prvotního vykazání nástroje.

Skupina monitoruje přiměřenost kritérií použitých k identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika pravidelnými prověrkami s cílem potvrdit, že výsledky posouzení jsou v souladu s IFRS 9 a interními směrnicemi a nastavením.

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 jsou – samostatně či společně – odvozeny z vytvořených statistických modelů na základě dostupných tržních údajů. Modely vytvořené na základě dostupných tržních údajů jsou pravidelně backtestovány na interních historických údajích. Odhady pravděpodobnosti selhání jsou odhady k určitému datu, které jsou vypočteny na základě statistických ratingových modelů a posouzeny využitím ratingových nástrojů nastavených k různým kategoriím protistran a expozic.

Pro portfolio pohledávek ze spotřebitelských úvěrů využívá Skupina pro oceňování očekávaných úvěrových ztrát metodiku a datové zdroje původního poskytovatele úvěrů, od něhož pohledávky odkupuje. Skupina posoudila, že tato metodika je vhodná a dostatečně obezřetná. Krátký přehled použité metodiky:

Portfoliová opravná položka ke skupinám stejnorodých půjček je stanovována za pomoci statistických metod, jako jsou např. „roll rate“ model či Markovovy řetězce (modely). Oba modely využívají statistickou analýzu historických údajů o nesplácených půjčkách za účelem odhadnutí výše ztráty. Předpoklady jsou uplatňovány tak, aby byla odhadovaná výše ztráty, vypočtená na základě historických údajů, upravena adekvátně tak, aby odrážela ekonomické podmínky a produktový mix k datu účetní závěrky. Parametry „roll rate“ modelů a sazby pro výpočet ztrát jsou pravidelně porovnávány s aktuálním vývojem výše ztrát. Při posuzování potřeby vytvoření portfoliové opravné položky ke ztrátám jsou posuzovány takové faktory, jako jsou např. kvalita úvěrů, velikost portfolia, míra koncentrace a ekonomické faktory. Pro stanovení odhadované výše požadované opravné položky jsou vytvářeny předpoklady, na jejichž základě je definován způsob modelování nevyhnutelných ztrát a jsou stanoveny požadované vstupní parametry vycházející z historických zkušeností a současné ekonomické situace. Přesnost výše opravné položky závisí na modelových předpokladech a parametrech použitých při určování výše opravné položky.

Migrace protistrany nebo expozice mezi ratingovými třídami vede ke změně odhadu související pravděpodobnosti selhání (PD).

Ztráta při selhání (LGD) je výše pravděpodobné ztráty v případě selhání. Pro expozice ve stupni 1 a 2 používá Skupina k posouzení parametrů LGD externí srovnávací informace. Pro expozice ve stupni 3 Skupina používá k ocenění očekávaných úvěrových ztrát rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků.

EAD (expozice při selhání) představuje expozici v případě selhání. Skupina odvozuje EAD ze současné výše angažovanosti vůči protistraně. EAD finančního aktiva představuje hrubou účetní hodnotu při selhání (expozici poníženou o čistou realizovatelnou hodnotu přijatého zajištění).

Informace zaměřené na výhled do budoucna

Dle standardu IFRS 9 Skupina začleňuje informace zaměřené 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 – na základě dostupnosti údajů a důvěryhodnosti zdrojů – využívá analýzy historických dat za účelem odhadu vztahů mezi makroekonomickými proměnnými a pravděpodobnostmi selhání, jež jsou využity k oceňování očekávaných úvěrových ztrát.

6. Změny v účetních metodách

Skupina neprovedla, kromě níže uvedených změn, žádné další změny v účetních metodách a postupech za období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018.

Skupina od 1. ledna 2018 aplikuje standard IFRS 9, který zavádí změny v účetních metodách a postupech u finančních aktiv a finančních závazků, které mají významný vliv na konsolidované výkazy a přílohu k nim.

i) Klasifikace

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“). Zároveň došlo ke zrušení kategorií finančních aktiv dle IAS 39: držených do splatnosti, úvěrů a jiných pohledávek a realizovatelných finančních aktiv.

IFRS 9 významně nemění požadavky dle IAS 39 ohledně klasifikace finančních závazků. V případě oceňování byly všechny změny v reálné hodnotě finančních závazků oceňovaných jako FVTPL vykázány v zisku nebo ztrátě dle IAS 39.

ii) Snížení hodnoty

Skupina v souladu s IFRS 9 aplikuje od 1. ledna 2018 model „očekávané úvěrové ztráty“ při výpočtu snížení hodnoty finančních aktiv a nahrazuje tak model „vzniklé ztráty“ dle IAS 39. Tento model je detailněji popsán v bodě 5(i).

iii) Přejed

Změny v účetních metodách z důvodu aplikace IFRS 9 byly aplikovány retrospektivně. Rozdíly v účetních hodnotách finančních aktiv a závazků z důvodu aplikace IFRS 9 byly vykázány k 1. lednu 2018 v nerozděleném zisku minulých let ve výši 327 mil. Kč.

V souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 9 Skupina zvolila, že nebude upravovat údaje za předchozí období.

IFRS 9 dále přináší změny dalších účetních standardů, zejména IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění. V důsledku zvoleného přístupu byly v příloze k účetní závěrce následné požadavky na zveřejnění vyplývající z IFRS 9 aplikovány pouze na běžné období, srovnatelné údaje za předchozí období jsou uvedeny ve stejné struktuře jako v příloze účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2017.

Níže jsou uvedena zveřejnění týkající se dopadu přechodu na IFRS 9. Důležité účetní metody a významné účetní odhady a úsudky související s IFRS 9 jsou detailně popsány v bodech 3 a 5. Důležité účetní metody a významné účetní odhady a úsudky související s IAS 39, které byly použity v předchozím období, jsou detailně popsány v bodech 3 a 5.

Dopad přechodu na IFRS 9 do položek vlastního kapitálu

Následující tabulka shrnuje dopad aplikace IFRS 9 na počáteční zůstatky nerozděleného zisku a fondů z přecenění finančních nástrojů k 1. lednu 2018. Na ostatní položky vlastního kapitálu neměl přechod na IFRS 9 vliv.

mil. Kč

Fondy z přecenění finančních nástrojů	
Konečný zůstatek k 31. 12. 2017 dle IAS 39	545
Reklasifikace dluhových nástrojů z realizovatelných finančních aktiv do AC	26
Dopad vykázání očekávaných úvěrových ztrát k dluhovým nástrojům ve FVOCI	44
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2018 dle IFRS 9	615
Nerozdělený zisk	
Konečný zůstatek k 31. 12. 2017 dle IAS 39	8 684
Dopad vykázání očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9	(327)
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2018 dle IFRS 9	8 357

Klasifikace a ocenění finančních nástrojů

Tabulka níže uvádí porovnání mezi oceňovacími kategoriemi finančních aktiv a jejich účetními hodnotami dle IAS 39 k 31. prosinci 2017 a IFRS 9 k 1. lednu 2018:

mil. Kč	Bod	Oceňovací kategorie dle IAS 39	Oceňovací kategorie dle IFRS 9	Účetní hodnota k 31. 12. 2017 dle IAS 39	Účetní hodnota k 1. 1. 2018 dle IFRS 9
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13	Úvěry a pohledávky	Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	157 926	157 926
Pohledávky za bankami	19	Úvěry a pohledávky	Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	5 163	5 135
Pohledávky za klienty	20	Úvěry a pohledávky	Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	26 857	26 720
Kladná reálná hodnota derivátů	14/15	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou zisku nebo ztráty	3 760	3 760
Dluhové a kapitálové nástroje určené k obchodování	14/15	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	5 159	5 159
Dluhové a kapitálové nástroje neurčené k obchodování	16/17	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	25 753	25 753
Nekonzvertibilní dluhové nástroje	16/20	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	4 796	4 707
Směnky	16/18	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	3 228	3 251
Ostatní finanční aktiva*	26	Úvěry a pohledávky	Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	239	234

* Ostatní finanční aktiva jsou prezentována jako součást položky Ostatní aktiva.

Aplikace IFRS 9 neměla žádný dopad na oceňovací kategorie finančních závazků a jejich účetní hodnoty k 1. lednu 2018.

Odsouhlasení účetních hodnot finančních aktiv na základě jejich klasifikace a ocenění dle IFRS 9 a IAS 39

Skupina provedla detailní posouzení obchodních modelů, které používá pro řízení finančních aktiv, a charakteristik peněžních toků finančních aktiv.

Popis požadavků IFRS 9 na oceňování a klasifikaci finančních aktiv je uveden v bodě 3 (d) (i).

Následující tabulka zachycuje odsouhlasení účetních hodnot finančních aktiv na základě původních oceňovacích kategorií dle IAS 39 a nových oceňovacích kategorií dle IFRS 9 k 1. lednu 2018:

mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2017 dle IAS 39	Reklasifikace	Přecenění	Účetní hodnota k 1. 1. 2018 dle IFRS 9
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank				
Konečný zůstatek dle IAS 39	157 926	-	-	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	157 926
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou				
Konečný zůstatek dle IAS 39	-	-	-	-
Přírůstek: Přesun z realizovatelných finančních aktiv (IAS 39)	-	3 228	-	-
Přecenění: Reklasifikace mezi oceňovacími kategoriemi	-	-	26	-
Přecenění: Očekávané úvěrové ztráty	-	-	(3)	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	3 251
Pohledávky za bankami				
Konečný zůstatek dle IAS 39	5 163	-	-	-
Přecenění: Očekávané úvěrové ztráty	-	-	(28)	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	5 135
Pohledávky za klienty				
Konečný zůstatek dle IAS 39	26 857	-	-	-
Přírůstek: Přesun z realizovatelných finančních aktiv (IAS 39)	-	4 796	-	-
Přecenění: Očekávané úvěrové ztráty	-	-	(226)	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	31 427
Ostatní finanční aktiva				
Konečný zůstatek dle IAS 39	239	-	-	-
Přecenění: Očekávané úvěrové ztráty	-	-	(5)	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	234
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě celkem	190 185	8 024	(236)	197 973

mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2017 dle IAS 39	Reklasifikace	Přecenění	Účetní hodnota k 1. 1. 2018 dle IFRS 9
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku				
Realizovatelná finanční aktiva				
Konečný zůstatek dle IAS 39	33 777	-	-	-
Úbytek: Přesun do FVOCI (IFRS 9)	-	(25 753)	-	-
Úbytek: Přesun do AC (IFRS 9)	-	(3 228)	-	-
Úbytek: Přesun do Pohledávky za klienty (IFRS 9)	-	(4 796)	-	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	-
FVOCI – dluhové nástroje				
Konečný zůstatek dle IAS 39	-	-	-	-
Přírůstek: Přesun z realizovatelných finančních aktiv (IAS 39)	-	25 701	-	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	25 701
FVOCI – kapitálové nástroje				
Konečný zůstatek dle IAS 39	-	-	-	-
Přírůstek: Přesun z realizovatelných finančních aktiv (IAS 39)	-	52	-	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	52
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem	33 777	(8 024)	-	25 753

mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2017 dle IAS 39	Reklasifikace	Přecenění	Účetní hodnota k 1. 1. 2018 dle IFRS 9
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Konečný zůstatek dle IAS 39	8 919	-	-	-
Počáteční zůstatek dle IFRS 9	-	-	-	8 919
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem	8 919	-	-	8 919

Pro finanční aktiva, která byla v důsledku přechodu na IFRS 9 reklasifikována do kategorie oceněné naběhlou hodnotou, uvádí následující tabulka reálnou hodnotu k 31. prosinci 2018 a zisk/(ztrátu) z přecenění, který by byl vykázán do ostatního úplného výsledku, pokud by nedošlo k reklasifikaci aktiv.

mil. Kč	
Dluhové nástroje reklasifikované z AFS do AC	
Reálná hodnota k 31. prosinci 2018	5 665
Zisk/(ztráta) z přecenění, která by byla vykázána v běžném období do ostatního úplného výsledku, pokud by nedošlo k reklasifikaci aktiva	(11)

Dluhové nástroje reklasifikované z AFS do AC ve výši 2 257 mil. Kč k 31. 12. 2017 byly v roce 2018 splaceny.

Tabulka níže uvádí odsouhlasení ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv vykázaných dle IAS 39 modelu „vzniklých ztrát“ k 31. prosinci 2017 se ztrátami ze snížení hodnoty finančních aktiv vykázanými v souladu s IFRS 9 modelem „očekávaných úvěrových ztrát“ k 1. lednu 2018:

mil. Kč	Opravná položka/ Rezerva dle IAS 39 k 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění	Opravná položka/ Rezerva dle IFRS 9 k 1. 1. 2018
Úvěry a pohledávky (IAS 39)/Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (IFRS 9)				
Směnky	-	-	(3)	(3)
Pohledávky za bankami	-	-	(28)	(28)
Pohledávky za klienty	(1 102)	-	(137)	(1 239)
Nekonvertibilní dluhové nástroje	-	-	(89)	(89)
Ostatní finanční aktiva	-	-	(5)	(5)
Mezisoučet	(1 102)	-	(262)	(1 364)
Realizovatelná finanční aktiva (IAS 39)/ Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (IFRS 9)				
Dluhové a kapitálové nástroje neurčené k obchodování	-	-	(44)	(44)
Mezisoučet	-	-	(44)	(44)
Úvěrové přísliby a poskytnuté záruky				
Úvěrové přísliby	-	-	(19)	(19)
Poskytnuté záruky	(54)	-	(2)	(56)
Mezisoučet	(54)	-	(21)	(75)
Celkem	(1 156)	-	(327)	(1 483)

7. Čisté úrokové a obdobné výnosy

mil. Kč	2018	2017
Úrokové a obdobné výnosy		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 365	242
Pohledávky za bankami	85	105
Pohledávky za klienty	1 994	1 443
Z toho:		
Nezaplacené úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	34	49
Nezaplacené úrokové výnosy z úvěrů s úlevou	10	40
Dluhové cenné papíry	877	1 207
	4 321	2 997
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky vůči bankám	13	73
Závazky vůči klientům	(571)	(193)
Vydané cenné papíry a krátké prodeje	(244)	(232)
Podřízené závazky	(47)	(97)
	(849)	(449)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	3 472	2 548

Skupina během let 2018 a 2017 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

8. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky z klientských transakcí	87	95
Poplatky z poskytnutých záruk	19	16
Poplatky z administrace akcií/dluhopisů	20	25
Poplatky z bankovních transakcí	3	4
Ostatní	92	81
	221	221
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky z transakcí s ostatními protistranami	(34)	(41)
Poplatky z bankovních transakcí	(20)	(13)
	(54)	(54)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	167	167

9. Čistý zisk z finančních operací

mil. Kč	2018	2017
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	469	-
Z toho:		
Čistý zisk/(ztráta) z derivátů	54	-
Cenné papíry k obchodování	415	-
Čistý zisk/(ztráta) z aktiv a závazků určených k obchodování	-	(1 271)
Z toho:		
Čistý zisk/(ztráta) z derivátů	-	(1 377)
Cenné papíry k obchodování	-	106
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	190	-
Z toho:		
Dluhové cenné papíry	190	-
Čistý zisk/(ztráta) z finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	(18)	-
Z toho:		
Dluhové cenné papíry	(18)	-
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	-	125
Kurzové zisky/(ztráty)	(279)	1 771
	362	625

10. Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny výnosy za poskytnutí zajištění ve výši 90 mil. Kč (2017: 30 mil. Kč), z přefakturace a ostatních obdobných výnosů ve výši 36 mil. Kč (2017: 9 mil. Kč).

11. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2018	2017
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(244)	(238)
Sociální náklady	(85)	(70)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(3)	(3)
Mzdy a odměny klíčového vedení Banky*	(50)	(40)
	(382)	(351)
Ostatní všeobecné správní náklady		
Dary	(200)	(190)
Poradenství	(139)	(134)
Ostatní	(261)	(303)
	(600)	(627)
	(982)	(978)

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení Banky byl v letech 2018 a 2017 následující:

	2018	2017
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady**	6	6
Ostatní členové vedení	2	2
Zaměstnanci**	235	225

* 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 v počtu zaměstnanců, tak v počtu dozorčí rady.

12. Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2018	2017
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(181)	(145)
Odpisy majetku	(40)	(31)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(1)	(1)
Příspěvek do garančního fondu obchodníka s cennými papíry	(2)	(2)
Čistá ztráta z prodeje majetkové účasti	(5)	-
	(229)	(179)

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2018 byl ve výši 74 mil. Kč (2017: 78 mil. Kč)

13. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost	41	34
Vklady u centrální banky	891	1 975
Termínované vklady u centrální banky	-	2 000
Reverzní repo operace s centrální bankou	162 607	153 917
Opravné položky	-	-
Čistá hodnota pohledávek za bankami	163 539	157 926

K 31. prosinci 2018 zahrnovala pokladní hotovost a vklady u centrálních bank vklad u centrální banky ve výši 891 mil. Kč (31. 12. 2017: 1 975 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.

14. Aktiva určená k obchodování

Všechna finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou klasifikována jako určené k obchodování.

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhopisy a směnky:		
Vládní	-	4 679
Korporátní	-	480
Kladná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové kontrakty	-	1 696
Měnové kontrakty	-	2 064
Z toho:		
Kotované instrumenty	-	5 059
Nekotované instrumenty	-	3 860
	-	8 919

15. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Všechna finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou do této kategorie zařazena v souladu s IFRS 9. Všechna uvedená aktiva jsou držena v rámci obchodního modelu k obchodování.

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhopisy a směnky:		
Vládní	4 357	-
Korporátní	1 364	-
Kladná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové kontrakty	2 514	-
Měnové kontrakty	1 370	-
Z toho:		
Kotované instrumenty	5 780	-
Nekotované instrumenty	3 825	-
	9 605	-

Úrokový výnos z aktiv určených k obchodování a finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty je vykázán v položce úrokové a obdobné výnosy. Reálná hodnota nekotovaných instrumentů byla odhadnuta pomocí metody diskontování peněžních toků.

16. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhopisy a směnky:		
Vládní dluhopisy	-	11 496
Korporátní dluhopisy	-	19 002
Korporátní směnky	-	3 227
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	-	52
Z toho:		
Kotované instrumenty	-	23 134
Nekotované instrumenty	-	10 643
	-	33 777

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.

17. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Dluhopisy:		
Vládní dluhopisy	6 125	-
Korporátní dluhopisy	11 912	-
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	747	-
Z toho:		
Kotované instrumenty	15 251	-
Nekotované instrumenty	3 533	-
	18 784	-

Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku byly zařazeny do této kategorie na základě obchodního modelu.

Úrokový výnos z dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku je vykázán v položce úrokové a obdobné výnosy.

Reálná hodnota nekotovaných dluhopisů byla odhadnuta pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Očekávaná úvěrová ztráta ze znehodnocení dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku byla k 31. prosinci 2018 vykázána ve výši 54 mil. Kč. Očekávané ztráty ze snížení hodnoty jsou prezentovány jako součást položky vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku je uvedena v bodě 45 (a).

Skupina se dále rozhodla zařadit níže uvedené kapitálové instrumenty jako nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Jako kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku Skupina určila ty kapitálové nástroje, které nejsou určené k obchodování a u kterých Skupina předpokládá, že je bude držet dlouhodobě.

mil. Kč	31. 12. 2018
Best Hotel Properties (ISIN: SK1120005105)	196
Swift S.C. (ISIN: BE0016790090)	1
Aphelium Real Estate (ISIN: MT7000022984)	550
Celkem	747

Žádná z těchto investic nebyla v roce končícím 31. prosincem 2018 vyřazena a nedošlo k žádným převodům kumulativního zisku nebo ztráty v rámci vlastního kapitálu. Výsledkem změny reálné hodnoty těchto investic byl v roce 2018 zisk ve výši 145 mil. Kč. Skupina v roce 2018 nepřijala žádné dividendy z těchto instrumentů.

18. Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Směnky:	3 053	-
Korporátní směnky	3 053	-
Opravné položky	(2)	-
Čistá hodnota dluhových nástrojů oceněných naběhlou hodnotou	3 051	-

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty dluhových nástrojů oceněných naběhlou hodnotou je uvedena v bodě 45 (a).

19. Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Úvěry poskytnuté bankám	1 031	182
Transakce na peněžním trhu	142	449
Peněžní zajištění	1 867	1 870
Nostro účty a vklady na běžných účtech	3 141	994
Vázaný vklad*	-	1 668
Opravné položky	(8)	-
Čistá hodnota pohledávek za bankami	6 173	5 163

* Skupina poskytovala hotovostní záruku bankám za účelem zajištění financování spřízněných společností.

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek je uvedena v bodě 45 (a).

20. Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	34 861	27 959
Opravné položky	(1 442)	(1 102)
Čistá hodnota pohledávek za klienty	33 419	26 857

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek je uvedena v bodě 45 (a).

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na individuální bázi:

mil. Kč	2018	2017
Zůstatek k 31. prosinci 2017	1 067	
Aplikace IFRS 9	224	
Zůstatek k 1. lednu	1 291	1 037
(Zisk)/Ztráta ze změny výše opravných položek ve výsledku hospodaření	140	69
Kurzový rozdíl	7	(39)
	147	30
Zůstatek k 31. prosinci	1 439	1 067

Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek za klienty na portfoliové bázi:

mil. Kč	2018	2017
Zůstatek k 31. prosinci 2017	35	
Aplikace IFRS 9	2	
Zůstatek k 1. lednu	37	263
(Zisk)/Ztráta ze změny výše opravných položek ve výsledku hospodaření	(31)	(215)
Kurzový rozdíl	(3)	(13)
	(34)	(228)
Zůstatek k 31. prosinci	3	35

21. Společnosti zahrnuté do konsolidace

Banka zahrnuje do konsolidace následující společnosti:

	Hlavní místo podnikání	31. 12. 2018 Podíl (v %)	31. 12. 2017 Podíl (v %)
Ruconfin B.V.	RU	100 %	100 %
PPF Financial Consulting s.r.o.	CZ	0 %	100 %
USconfin 1 DAC	US	100 %	0 %
PPF Co3 B.V.	ID, IN, PH	100 %	100 %

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 Banka pořídila v průběhu roku 2012 majetkovou účast ve společnosti PPF Financial Consulting s.r.o. za účelem vstupu do segmentu poradenství municipálním klientům. Tuto společnost Banka v roce 2018 prodala.

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.

Dále v roce 2018 Banka založila dceřinou společnost USconfin 1 DAC za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů ve Spojených státech.

Banka neměla k 31. prosinci 2018 ani 2017 žádnou účast s podstatným vlivem.

22. Hmotný majetek

mil. Kč	Drobný majetek	Budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
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
K 1. lednu 2018	3	13	12	95	5	128
Přírůstky	1	-	6	17	3	27
Úbytky	(1)	(6)	(3)	(24)	(5)	(39)
K 31. prosinci 2018	3	7	15	88	3	116
Oprávký						
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
K 1. lednu 2018	3	2	11	76	-	92
Přírůstky	-	5	1	13	-	19
Úbytky	-	(6)	(3)	(24)	-	(33)
K 31. prosinci 2018	3	1	9	65	-	78
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2017	0	11	1	19	5	36
K 31. prosinci 2018	0	6	6	23	3	38

23. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2017	353	353
Přírůstky	71	71
Úbytky	(16)	(16)
K 31. prosinci 2017	408	408
K 1. lednu 2018	408	408
Přírůstky	69	69
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2018	477	477
Odpisy		
K 1. lednu 2017	296	296
Přírůstky	16	16
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2017	312	312
K 1. lednu 2018	312	312
Přírůstky	21	21
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2018	333	333
Zůstatková cena		
K 31. prosinci 2017	96	96
K 31. prosinci 2018	144	144

24. 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 Skupina sazbu daně z příjmů platnou pro období, ve kterém očekává, že bude daňový závazek nebo pohledávka uplatněna, tj. 19 % pro následující roky (pro roky 2018 i 2017 byla v České republice daňová sazba 19 %). Sazba daně v zemích dceřiných společností je 25 % (2017: 25 %) pro Rusko, 25 % (2017: 25 %) pro Nizozemí a 25 % pro USA.

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Odložené daňové pohledávky		
Odložená daňová pohledávka ze mzdových nákladů a z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění	21	18
Odložená daňová pohledávka z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1	-
Odložená daňová pohledávka z pohledávek za klienty	6	-
Odložené daňové pohledávky	28	18
Odložené daňové závazky		
Odložený daňový závazek z realizovatelných finančních aktiv	-	(128)
Odložený daňový závazek z pohledávek za klienty	-	(23)
Odložené daňové závazky	-	(151)
Celková odložená daňová pohledávka (závazek)	28	(133)

Částka odložené daně vztahující se ke změnám daňové sazby použité pro výpočet odložené daně je 0 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč).
V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

K 31. prosinci 2018 evidovala Skupina pohledávky z nezaplacených úroků z prodlení v celkové výši 122 mil. Kč (31. 12. 2017: 119 mil. Kč), což je nezdanitelný příjem. Zároveň Skupina dovytvořila z důvodu aplikace IFRS9 od 1. 1. 2018 opravné položky k výkonným pohledávkám ve výši 151 mil. Kč, což je přechodný časový rozdíl. Celkově tak Skupina vytvořila odloženou daňovou pohledávku z pohledávek za klienty ve výši 6 mil. Kč (31. 12. 2017: odložený daňový závazek ve výši 23 mil. Kč).

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

Změna odložené daně plynoucí z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši 129 mil. Kč vykázána k 31. prosinci 2018 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 vykázaného pro daňové účely a pohyby odložené daně.

mil. Kč	2018	2017
Daň z příjmů splatná za běžné účetní období	(601)	(433)
Daň z příjmů splatná za minulá účetní období	(12)	(8)
Daň z příjmů odložená	32	2
Celková daň z příjmů (náklad)/výnos	(581)	(439)

Efektivní daňová sazba:

mil. Kč	2018 Daň. základ	2018 Daň	2017 Daň. základ	2017 Daň
Daňová sazba	-	19 %, 25 %, 25 %, 25 %	-	19 %, 25 %, 25 %
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 933	-	2 118	-
Daň vypočtená při použití daně sazby daně	-	567	-	416
Daňově neodčitatelné náklady	592	113	528	100
Nezdanitelný příjem	(342)	(66)	(236)	(45)
Ostatní položky	(134)	(1)	(154)	(30)
Daň z příjmů (náklad)/výnos - splatná	-	(613)	-	(441)
Efektivní daňová sazba	-	20,9 %	-	20,8 %

25. Operativní leasing

Splatnost nezrušitelného operativního nájmu je následující:

mil. Kč	2018	2017
Méně než jeden rok	33	33
Mezi jedním a pěti lety	127	4
Více než pět let	2	3
Celkem	162	40

Skupina si najímá klientská centra a kancelářské prostory formou operativního leasingu. Nájem je obvykle sjednáván s možností prodloužení. V roce 2018 činily náklady na operativní leasing 38 mil. Kč (2017: 40 mil. Kč).

26. Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zúčtování s trhem cenných papírů	17	54
Náklady a příjmy příštích období	34	29
Hotovostní zajištění k platebním kartám	165	156
Ostatní	74	42
Opravné položky	(4)	-
	286	281

27. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv

mil. Kč	2018	2017
(Zisk)/ztráta ze změny výše opravných položek:		
Pohledávky za bankami	(23)	-
Finanční nástroje oceněné naběhlou hodnotou	(1)	-
Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	8	-
Pohledávky za klienty – individuální úroveň	140	69
Pohledávky za klienty – portfoliová úroveň	(31)	(215)
Ostatní aktiva	(1)	-
Odpisy pohledávek za klienty – individuální úroveň	-	58
Odpisy pohledávek za klienty – portfoliová úroveň	31	264
Výnosy z již odepsaných pohledávek za klienty – portfoliová úroveň	(101)	(122)
(Zisk)/ztráta ze změny výše rezerv k podrozvahovým aktivům	(38)	50
	(16)	104

28. Závazky vůči bankám

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Vklady bank	65 664	38 531
Ostatní (loro účty)	642	432
	66 306	38 963

29. Závazky vůči klientům

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Splatné na požádání		
Korporátní klienti:		
Finanční služby	119	554
Nefinanční organizace	16 607	9 982
Pojišťovací organizace	–	71
Neziskové organizace	39	300
Fyzické osoby – podnikatelé	112	203
Veřejný sektor	15 340	40 309
Rezidenti – fyzické osoby	1 916	1 187
Nerezidenti:		
Podniky	17 122	31 912
Fyzické osoby	2 227	1 621
Závazky splatné na požádání celkem	53 482	86 139
Termínovaná depozita		
Korporátní klienti:		
Finanční služby	32 348	39 272
Nefinanční organizace	10 266	8 733
Pojišťovací organizace	18 300	6 792
Neziskové organizace	19	83
Fyzické osoby – podnikatelé	30	–
Veřejný sektor	13 595	13 019
Rezidenti – fyzické osoby	98	34
Nerezidenti:		
Podniky	4 255	2 277
Fyzické osoby	5	862
Termínovaná depozita celkem	78 916	71 072
	132 398	157 211

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

30. Vydané dluhové cenné papíry

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Finanční organizace	2 187	2 797
Nefinanční organizace	392	260
Veřejný sektor	–	29
Rezidenti – fyzické osoby	4	4
	2 583	3 090

mil. Kč	Úročení	Rok splatnosti	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Investiční certifikáty	fixní	2020–2022	2 188	2 797
Vydané směnky	fixní	2019	395	293
			2 583	3 090

Skupina neporušila dluhové kovenanty ani jiné podmínky vztahující se ke svým vydaným dluhovým cenným papírům k 31. prosinci 2018, ani 2017.

31. Finanční závazky určené k obchodování

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Záporná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové nástroje	-	1 495
Měnové nástroje	-	1 950
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	-	9 491
	-	12 936

32. Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Všechny finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou určeny k obchodování.

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Záporná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové nástroje	2 100	-
Měnové nástroje	1 587	-
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	12 493	-
	16 180	-

33. Splatný daňový závazek

K 31. prosinci 2018 byl daňový závazek ve výši 601 mil. Kč (31. 12. 2017: 433 mil. Kč) započten se zálohami na daň z příjmu ve výši 329 mil. Kč (31. 12. 2017: 266 mil. Kč) a daní zaplacenou v zahraničí ve výši 54 mil. Kč (31. 12. 2017: 6 mil. Kč).

34. Ostatní pasiva

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Vázané a escrow účty	4 791	7 756
Závazky ze zúčtování platebního styku	225	520
Závazky vůči dodavatelům	155	171
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	19	17
Výnosy a výdaje příštích období	17	17
Sociální a zdravotní pojištění	7	6
Závazky z operací s cennými papíry	2	2
Ostatní závazky	64	49
	5 280	8 538

Vázané účty obsahují zejména zajišťovací vklady k derivátům ve výši 3 960 mil. Kč (31. 12. 2017: 5 790 mil. Kč).

35. Rezervy

Vývoj rezerv je uveden v následující tabulce:

mil. Kč	Rezerva na poskytnuté záruky a přísliby	Rezerva na právní spory	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2017	54	118	10	182
Efekt IFRS 9	21	–	–	21
Zůstatek k 1. lednu 2018	75	118	10	203
Tvorba	60	66	9	135
Použití	–	–	–	–
Rozpuštění	(98)	–	–	(98)
Vliv do výsledku hospodaření	(38)	66	9	37
Zůstatek k 31. prosinci 2018	37	184	19	240
Zůstatek k 1. lednu 2017	4	48	–	52
Tvorba	56	70	10	136
Použití	–	–	–	–
Rozpuštění	(6)	–	–	(6)
Vliv do výsledku hospodaření	50	70	10	130
Zůstatek k 31. prosinci 2017	54	118	10	182

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

Tvorbu rezerv na právní spory v roce 2018 představuje především incidenční žaloba podaná insolvenčním správcem ve věci údajného neúčinného právního úkonu dlužníka vůči Bance a rezerva na soudní spor ohledně uplatnění bankovní záruky.

36. Podřízené závazky

Podmínky podřízených závazků jsou následující:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Kč 1 400 mil. podřízený dluh s povinnou pevnou platbou ve výši 6,5 %	–	1 459
	–	1 459

V letech 2018 a 2017 nedošlo ze strany Skupiny k žádnému nedodržení závazku ani k jinému porušení smlouvy s ohledem na podřízené závazky.

Podřízený dluh byl v průběhu roku 2018 plně splacen.

37. Smlouvy o zpětné koupi a zpětném prodeji

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

Nakoupená aktiva na základě smlouvy o zpětném prodeji:

mil. Kč	Účetní hodnota pohledávek	Reálná hodnota aktiv přijatých do zástavy
Pohledávky k 31. prosinci 2018:		
za bankami (včetně pohledávek za ČNB)	162 607	161 329
za klienty	390	689
Pohledávky k 31. prosinci 2017:		
za bankami (včetně pohledávek za ČNB)	153 917	151 544
za klienty	-	-

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
Závazky k 31. prosinci 2018:		
za bankami	65 574	71 248
za klienty	44 832	43 880
Závazky k 31. prosinci 2017:		
za bankami	37 799	41 697
za klienty	45 390	44 444

38. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31. 12. 2018

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze		Čistá částka po případném započtení
			Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	2 986	2 986	3 941	-	-
Dohody o zpětném nákupu	162 997	162 997	-	162 018	979
Celkem	165 983	165 983	3 941	162 018	979

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31. 12. 2018

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze		Čistá částka po případném započtení
			Hotovostní poskytnuté zajištění	Ostatní poskytnuté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	2 232	2 232	1 682	–	550
Dohody o zpětném odprodeji	110 406	110 406	–	115 128	–
Celkem	112 638	112 638	1 682	115 128	550

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31. 12. 2017

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze		Čistá částka po případném započtení
			Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	374	374	4 513	–	–
Dohody o zpětném nákupu	153 917	153 917	–	151 544	2 373
Celkem	154 291	154 291	4 513	151 544	2 373

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31. 12. 2017

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze		Čistá částka po případném započtení
			Hotovostní poskytnuté zajištění	Ostatní poskytnuté finanční zajištění	
Deriváty k obchodování	121	121	906	–	–
Dohody o zpětném odprodeji	83 189	83 189	–	86 141	–
Celkem	83 310	83 310	906	86 141	–

Banka využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

39. Základní kapitál

	Počet akcií	Nominální hodnota Kč	Upsaný kapitál mil. Kč
K 31. prosinci 2018:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769
K 31. prosinci 2017:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2018 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 %
		576 393	769	100,00 %

K 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017 nevlastnili členové vedení, představenstva či dozorčí rady žádné akcie Skupiny.

Skupina nemá žádný program na nákup vlastních akcií nebo odměňování formou opcí na nákup vlastních akcií. Všechny akcie Skupiny byly plně splaceny. Emisní ážio dosahuje 412 mil. Kč (31. 12. 2017: 412 mil. Kč).

40. Povaha a účel rezerv

Fondy z přecenění finančních nástrojů

Oceňovací rozdíly z přecenění představují kumulativní čistou změnu reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv do 31. 12. 2017, a od 1. 1. 2018 změnu reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a očekávané ztráty ze snížení hodnoty dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku do doby, kdy je příslušné finanční aktivum odúčtováno.

Rozdíly z kurzových přepočtů

Rezerva na měnový přepočet zahrnuje veškeré kurzové rozdíly související s kurzovými přepočty účetních závěrek společností Ruconfin B.V., PPF Co3 B.V. a USconfin 1 DAC.

41. Vyplacené dividendy

Žádné dividendy nebyly vyplaceny za rok končící 31. prosincem 2018 a 2017.

42. Navrhované rozdělení čistého zisku účetního období

Skupina navrhuje následující rozdělení svého zisku:

mil. Kč	Čistý zisk za období
Čistý zisk za rok 2018	2 352
Navržené rozdělení zisku za rok 2018:	
Převod do sociálního fondu	(2)
Převod do nerozděleného zisku	(2 350)
	-

Sociální fond je vykázán v položce Ostatní pasiva.

43. 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. 2018	31. 12. 2017
Vydané záruky	1 596	1 706
Úvěrové přísliby	4 603	5 629
Akreditivy	34	31
	6 233	7 366

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

b) Podrozvahové finanční nástroje

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Deriváty				
Úrokové swapy	177 816	134 216	304	101
Úrokové forwardy	-	44 100	-	3
Měnové deriváty			(218)	103
Nákup	263 925	259 783		
Prodej	264 157	259 759		
Opční kontrakty	-	2 523	-	9
Ostatní deriváty			110	99
Nákup	1 368	470		
Prodej	1 373	465		
			196	315

Do Skupiny ostatních derivátů patří futures (2017: 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
K 31. prosinci 2018						
Úrokové swapy	3 531	20 406	58 872	95 007	–	177 816
Úrokové forwardy	–	–	–	–	–	–
Měnové deriváty (nákup)	78 045	127 478	58 634	–	–	264 157
Měnové deriváty (prodej)	77 958	127 399	58 568	–	–	263 925
Opční kontrakty	–	–	–	–	–	–
Ostatní deriváty (nákup)	1 368	–	–	–	–	1 368
Ostatní deriváty (prodej)	1 373	–	–	–	–	1 373
K 31. prosinci 2017						
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

44. 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
31. prosinec 2018					
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	163 539	–	163 539	163 539
Pohledávky za bankami	–	6 173	–	6 173	6 173
Pohledávky za klienty	–	–	33 315	33 315	33 419
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	–	–	3 038	3 038	3 051
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	–	66 306	–	66 306	66 306
Závazky vůči klientům	–	132 398	–	132 398	132 398
Vydané dluhové cenné papíry	–	2 549	–	2 549	2 583

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
31. prosinec 2017					
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	157 926	–	157 926	157 926
Pohledávky za bankami	–	5 163	–	5 163	5 163
Pohledávky za klienty	–	–	26 740	26 740	26 857
Finanční závazky					
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

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 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.

Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou

Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou jsou očištěny o ztráty ze snížení hodnoty. Odhadovanou reálnou hodnotu dluhových nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou představuje diskontovaná částka odhadovaných budoucích peněžních toků.

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 bodě 3 (d) (iii):

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování	5 664	57	-	5 721
Deriváty určené k obchodování	115	3 769	-	3 884
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	15 251	3 533	-	18 784
Finanční závazky				
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování	8 033	4 460	-	12 493
Deriváty určené k obchodování	-	3 687	-	3 687

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2017				
Finanční aktiva				
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
Finanční závazky				
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

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

mil. Kč	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	52	52
Zisk nebo ztráta z přecenění	-	-
ve výsledku hospodaření	-	-
v ostatním úplném výsledku	-	-
Nákupy	-	-
Prodeje	-	-
Poskytnutí/splatnost	-	-
Převody do úrovně 3	-	-
Převody z úrovně 3	(52)	(52)
Převod mezi portfolii	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2018	-	-

mil. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	55	55
Zisk nebo ztráta z přecenění	-	-
ve výsledku hospodaření	-	-
v ostatním úplném výsledku	(3)	(3)
Nákupy	-	-
Prodeje	-	-
Poskytnutí/splatnost		
Převody do úrovně 3	-	-
Převody z úrovně 3	-	-
Převod mezi portfolii	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2017	52	52

V průběhu roku 2018 došlo ke změně výpočtu reálných hodnot uvedených instrumentů v úrovni 3 na základě ověřitelných vstupů. V roce 2017 byly tyto instrumenty oceněny pořizovací cenou.

45. Řízení rizik

Tato kapitola se zabývá riziky, kterým je Skupina vystavena a popisuje metody řízení rizik používané Skupinou. 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 řízení rizika, Rizikovém apetitu a ostatních vnitřních normách definuje obecné zásady, cíle a metody řízení úvěrových rizik. Ve vnitřních normách Skupina také definuje schvalovací kompetence pro schvalování úvěrových expozic včetně vymezení kompetencí pro Úvěrový výbor.

Řízení úvěrového rizika na individuální úrovni

Úvěrové riziko je na individuální úrovni řízeno skrze hodnocení a oceňování rizik klientů v rámci kreditních analýz a stanovování jejich bonity. K hodnocení rizikovosti klientů a stanovení jejich bonity slouží Bance ucelená soustava nástrojů, modelů a metodik, které dohromady tvoří Ratingový systém Skupiny. Při stanovování bonity jsou hodnoceny finanční a nefinanční aspekty klienta a jeho ekonomická situace. Bonita subjektu je definována jako jeho schopnost a vůle dostat 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 dostat svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům a posouzení dlouhodobé finanční stability klienta.

Skupina v rámci stanovování bonity také přiřazuje 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. Banka má tuto interní škálu namapovanu na ratingové stupnice hlavních externích ratingových agentur. Níže je tabulka s indikativním namapováním úrovně rizika na externí ratingové stupně.

	Externí rating
Velmi nízké riziko	AAA–AA
Nízké riziko	A–BBB
Střední riziko	BB–B
Vysoké riziko	CCC–CC
Default	C a nižší

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.

U pohledávek ze spotřebitelských úvěrů je úvěrové riziko řízeno nastavením celé řady kvalitativních a kvantitativních kritérií, které musí pohledávky splňovat v okamžiku jejich nákupu do portfolia. Mezi používaná kritéria patří zejména kvalitativní kritéria na straně dlužníka (není insolventní, splňuje všechna kvalitativní kritéria původního poskytovatele úvěrů, je registrován jako plátce daní na území Ruské federace), denominace v RUB, převoditelnost bez souhlasu dlužníka, velikost pohledávky, počet již zaplacených splátek, maximální počet dní po splatnosti, způsob úročení, minimální výše úrokové míry, počet zbývajících splátek nebo maximální koncentrace jednoho dlužníka. Pravidelně je následně monitorována migrace portfolia pohledávek mezi pásmy delikvence. Zjištění o vývoji úvěrového rizika mohou být zohledněna v úpravě kritérií pro další nákupy.

Kategorizace pohledávek, odhad ztráty ze snížení hodnoty – do 31. 12. 2017

Skupina posuzovala snížení účetní hodnoty všech pohledávek se selháním dlužníka.

Skupina používala ke stanovení výše ztráty ze znehodnocení metodu diskontování očekávaných budoucích peněžních toků. Výše ztráty se měřila jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Původní efektivní úroková míra byla efektivní úroková míra zjištěná v okamžiku vzniku pohledávky nebo k poslednímu datu, kdy došlo k modifikaci smluvních peněžních toků nebo úrokového výnosu pohledávky. Skupina odepisovala pohledávku v okamžiku, kdy neočekávala žádný příjem z pohledávky ani z přijatého zajištění této pohledávky. U portfolia spotřebitelských úvěrů Skupina odepisovala jednotlivý úvěr v okamžiku, kdy byla jakákoli část pohledávky více než 360 dní po splatnosti.

Kategorizace pohledávek, odhad ztráty ze snížení hodnoty – od 1. 1. 2018

Skupina zařazuje pohledávky do těchto kategorií:

- výkonné pohledávky (bez selhání dlužníka),
- nevýkonné pohledávky (se selháním dlužníka).

Pro výkonné pohledávky Skupina odhaduje ztráty ze snížení jejich hodnoty ve výši buď 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát (Stupeň 1 dle IFRS 9) nebo celoživotních očekávaných úvěrových ztrát (Stupeň 2 dle IFRS 9).

Pro nevýkonné pohledávky Skupina odhaduje ztráty ze snížení jejich hodnoty ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát (Stupeň 3 dle IFRS 9). Ke stanovení této ztráty používá Skupina metodu diskontování očekávaných budoucích peněžních toků. Výše ztráty se měří jako rozdíl mezi hrubou 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 nebo k poslednímu datu, kdy došlo k modifikaci smluvních peněžních toků nebo úrokového výnosu pohledávky. Skupina odepisuje pohledávku v okamžiku, kdy neočekává žádný příjem z pohledávky ani z přijatého zajištění této pohledávky. U portfolia spotřebitelských úvěrů Skupina odepisovala jednotlivý úvěr v okamžiku, kdy byla jakákoli část pohledávky více než 360 dní po splatnosti.

Následující tabulky uvádějí analýzu hrubé a čisté hodnoty (hodnota upravená o případné ztráty ze snížení hodnoty), případně reálné hodnoty finančních aktiv posuzovaných individuálně na základě interního ratingového systému a klasifikaci aktiv na konci roku. Hodnoty představují maximální expozici vůči úvěrovému riziku.

Tabulky s analýzou změny opravných položek mezi 1. 1. 2018 a 31. 12. 2018 v příslušných kategoriích uvádějí vývoj opravných položek a rezerv v průběhu roku. Ty byly v průběhu roku ovlivněny různými faktory, např.:

- změnou stupně finančního aktiva (viz níže zvýšení nebo snížení opravné položky/rezervy v rámci transferu, vykázané v hodnotách opravné položky/rezervy odpovídající příslušnému stupni);
- vznikem nových aktiv (tj. zaúčtování nové opravné položky/rezervy vykázané ve stupni, do něhož bylo finanční aktivum zařazeno ke konci účetního období);
- odúčtováním nebo odpisem finančních aktiv (tj. odúčtování příslušné opravné položky/rezervy);
- změnou PD/EAD/LGD jednotlivých finančních aktiv (tj. zvýšení nebo snížení opravné položky/rezervy);
- dále změnou v metodice výpočtu, modifikací peněžních toků finančních aktiv anebo vlivem změny měnových kurzů finančních aktiv (a opravných položek/rezerv) v cizí měně v průběhu roku 2018.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)

mil. Kč	31. 12. 2018
	Reálná hodnota
Dluhové nástroje	18 037
Celkem	18 037

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	5 775	–	–	–	5 775
Nízké riziko	7 310	–	–	–	7 310
Střední riziko	4 419	533	–	–	4 952
Vysoké riziko	–	–	–	–	–
Default	–	–	–	–	–
Reálná hodnota	17 504	533	–	–	18 037
Opravná položka	(41)	(13)	–	–	(54)

Opravná položka u dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku je prezentována jako součást položky vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. 1. 2018	34	10	-	-	44
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	-	6	-	-	6
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	7	-	-	-	7
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	11	-	-	-	11
Odúčtování aktiva	(12)	(4)	-	-	(16)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	1	1	-	-	2
Čistá změna v 2018	7	3	-	-	10
Opravná položka k 31. 12. 2018	41	13	-	-	54

Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou

mil. Kč	31. 12. 2018		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Směnky	3 053	(2)	3 051
Celkem	3 053	(2)	3 051

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	-	-	-	-	-
Střední riziko	3 053	-	-	-	3 053
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota	3 053	-	-	-	3 053
Opravná položka	(2)	-	-	-	(2)
Čistá hodnota	3 051	-	-	-	3 051

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. 1. 2018	3	-	-	-	3
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	3	-	-	-	3
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(1)	-	-	-	(1)
Odúčtování aktiva	(3)	-	-	-	(3)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	-	-	-
Čistá změna v 2018	(1)	-	-	-	(1)
Opravná položka k 31. 12. 2018	2	-	-	-	2

Realizovatelná finanční aktiva (kromě kapitálových nástrojů)

mil. Kč	31. 12. 2017	
	Reálná hodnota	
Dluhové nástroje	30 498	
Směnky	3 227	
Celkem	33 725	

Vklady u centrálních bank a pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2018		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Vklady a termínované vklady u centrálních bank	891	-	891
Reverzní repo operace s centrální bankou	162 607	-	162 607
Pohledávky za bankami	6 181	(8)	6 173
Celkem	169 679	(8)	169 671

mil. Kč	31. 12. 2017		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Vklady a termínované vklady u centrálních bank	3 975	-	3 975
Reverzní repo operace s centrální bankou	153 917	-	153 917
Pohledávky za bankami	5 163	-	5 163
Celkem	163 055	-	163 055

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	166 521	-	-	-	166 521
Nízké riziko	1 889	-	-	-	1 889
Střední riziko	1 184	85	-	-	1 269
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota	169 594	85	-	-	169 679
Opravná položka	(7)	(1)	-	-	(8)
Čistá hodnota	169 587	84	-	-	169 671

Skupina nevykázala žádné naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za Skupinami s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2018 a 2017.

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2018		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Pohledávky za klienty	34 861	(1 442)	33 419
Celkem	34 861	(1 442)	33 419

mil. Kč	31. 12. 2017		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Pohledávky za klienty	27 959	(1 102)	26 857
Celkem	27 959	(1 102)	26 857

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Individuální úroveň					
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	326	-	-	-	326
Střední riziko	28 374	974	-	-	29 348
Vysoké riziko	563	-	-	-	563
Default	-	-	4 612	-	4 612
Portfoliová úroveň					
Spotřebitelské úvěry	8	1	3	-	12
Hrubá hodnota	29 271	975	4 615	-	34 861
Opravná položka	(269)	(9)	(1 164)	-	(1 442)
Čistá hodnota	29 002	966	3 451	-	33 419

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. 1. 2018	214	15	1 099	-	1 328
Změna stupně:					
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	(1)	2		-	1
Transfer do stupně 3	(1)		8	-	7
Nové nebo nakoupené aktivum	143	3	-	-	146
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(34)	(3)	117	-	80
Odúčtování aktiva	(53)	(7)	(34)		(94)
Odpisy	-	-	(31)	-	(31)
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	1	(1)	5	-	5
Čistá změna v 2018	55	(6)	65		114
Opravná položka k 31. 12. 2018	269	9	1 164	-	1 442

Naběhlé úroky k půjčkám a pohledávkám za klienty s individuálně sníženou hodnotou k 31. prosinci 2018 činí 182 mil. Kč (31. 12. 2017: 160 mil. Kč).

Pohledávky za klienty (individuální přístup)

mil. Kč	2018	2017
Hrubá hodnota	-	27 812
Bez znehodnocení	-	24 245
Ve splatnosti	-	24 028
Po splatnosti 1–90 dní	-	215
Po splatnosti 91–360 dní	-	-
Po splatnosti více než 360 dní	-	2
Se znehodnocením	-	3 567
Opravná položka	-	(1 067)
Celkem	-	26 745

mil. Kč	2018	2017
Hrubá hodnota	34 849	-
Výkonná	30 237	-
Ve splatnosti	30 031	-
Po splatnosti 1–90 dní	206	-
Po splatnosti 91–360 dní	-	-
Po splatnosti více než 360 dní	-	-
Nevýkonná	4 612	-
Opravná položka	(1 439)	-
Celkem	33 410	-

Pohledávky za klienty (portfoliový přístup)

mil. Kč	2018	2017
Hrubá hodnota	12	147
Ve splatnosti	8	100
Po splatnosti 1–90 dní	1	9
Po splatnosti 91–360 dní	3	38
Po splatnosti více než 360 dní	–	–
Opravná položka	(3)	(35)
Čistá hodnota	9	112
Celkem	9	112

Úvěrové přísliby

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	–	–	–	–	–
Nízké riziko	10	–	–	–	10
Střední riziko	4 571	2	–	–	4 573
Vysoké riziko	20	–	–	–	20
Default	–	–	–	–	–
Hrubá hodnota	4 601	2	–	–	4 603
Rezerva	(22)	–	–	–	(22)

Finanční záruky, akreditivy

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	–	–	–	–	–
Nízké riziko	–	–	–	–	–
Střední riziko	1 355	256	–	–	1 611
Vysoké riziko	–	–	–	–	–
Default	–	–	19	–	19
Hrubá hodnota	1 355	256	19	–	1 630
Rezerva	(8)	(1)	(6)	–	(15)

mil. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Rezerva k 1. 1. 2018	20	2	53	–	75
Změna stupně:	–	–	–	–	–
Transfer do stupně 1	1	–	–	–	1
Transfer do stupně 2	–	–	–	–	–
Transfer do stupně 3	–	–	–	–	–
Nové nebo nakoupené aktivum	25	2	–	–	27
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(8)	(1)	3	–	(6)
Odúčtování aktiva	(8)	(2)	(50)	–	(60)
Odpisy	–	–	–	–	–
Změny v metodice	–	–	–	–	–
Modifikace peněžních toků	–	–	–	–	–
FX a ostatní	–	–	–	–	–
Čistá změna v 2018	10	(1)	(47)	–	(38)
Rezerva k 31. 12. 2018	30	1	6	–	37

Kreditní analýza finančních aktiv k 31. 12. 2017 (dle IAS 39)

mil. Kč	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Střední riziko	Vysoké riziko	Default	Opravná položka	Čistá hodnota
Realizovatelná aktiva (kromě kapitálových nástrojů)	257	19 167	14 301	–	–	–	33 725
Vklady a termínované vklady u centrálních bank	3 975	–	–	–	–	–	3 975
Reverzní repo operace s centrální bankou	153 917	–	–	–	–	–	153 917
Pohledávky za bankami	125	3 917	1 121	–	–	–	5 163
Pohledávky za klienty – korporátní	–	182	21 842	1 063	4 725	(1 067)	26 745
				Ve splatnosti nebo míň než 90 dnů po splatnosti	Default	Opravná položka	Čistá hodnota
Pohledávky za klienty – spotřebitelské				109	38	(35)	112
	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Střední riziko	Vysoké riziko	Default	Rezerva	
Úvěrové přísliby	–	10	5 486	113	20	–	–
Finanční záruky, akreditivy	–	2	1 195	213	327	(54)	

Ostatní aktiva – po splatnosti, ale bez znehodnocení

K 31. prosinci 2018 Skupina vykazovala Ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2017: 0 mil. Kč).

Citlivostní analýza opravných položek/rezerv v příslušných kategoriích**Individuální přístup**

V tabulce níže uvádí Skupina změny opravných položek/rezerv při nárůstu pravděpodobnosti defaultu o 10 %:

mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Nárůst pravděpodobnosti defaultu o 10 %		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)	54	59	5	10 %
Vklady u centrálních bank a pohledávky za bankami	8	9	1	10 %
Pohledávky za klienty	1 439	1 467	28	2 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	37	40	3	8 %

V tabulce níže uvádí Skupina změny opravných položek/rezerv při poklesu pravděpodobnosti defaultu o 10 %:

mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Pokles pravděpodobnosti defaultu o 10 %		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (kromě kapitálových nástrojů)	54	49	(5)	(10 %)
Vklady u centrálních bank a pohledávky za bankami	8	7	(1)	(10 %)
Pohledávky za klienty	1 439	1 411	(28)	(2 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	37	34	(3)	(8 %)

Citlivost očekávaných úvěrových ztrát na změnu informací zaměřených na výhled do budoucna je nižší než výše uvedené citlivosti očekávaných úvěrových ztrát na změnu v pravděpodobnosti defaultu.

Pro Pohledávky za klienty a Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy Banka uvádí i citlivost opravných položek/rezerv na změny ratingů:

mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Zvýšení ratingu o 1 stupeň na interní škále Banky		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 439	1 358	(81)	(6%)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	37	25	(12)	(32%)

mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Snížení ratingu o 1 stupeň na interní škále Banky		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 439	1 594	155	11%
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	37	49	12	32%

Portfoliový přístup

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 2018 ve výši +/- 0,3 mil. Kč (2017: +/- 3 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 skupinového 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 včetně časového faktoru realizace zástavy.

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 významně upraveny, může být odúčtován a znovu zaúčtován jako nový úvěr v reálné hodnotě.

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. 2018	31. 12. 2017
Úvěrově nezhodnocené	30 033	24 245
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	27	1 140
Úvěrově znehodnocené	3 386	2 612
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	2 652	1 541
Celkem	33 419	26 857

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky za klienty bez úlevy:	30 740	24 176
Rezidenti:		
Finanční instituce	1 585	1 723
Nefinanční podniky	11 061	13 365
Domácnosti	130	192
Vládní instituce	150	-
Nerezidenti	17 814	8 896
Pohledávky za klienty s úlevou:	2 679	2 681
Rezidenti:		
Finanční instituce	-	-
Nefinanční podniky	65	-
Domácnosti	-	-
Vládní instituce	-	-
Nerezidenti	2 614	2 681
Celkem	33 419	26 857

V následující tabulce jsou uvedeny hrubé hodnoty pohledávek za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy v rozdělení podle typu zajištění:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Bankovní záruky	2 195	2 857
Nemovitosti, movitý majetek a pohledávky	15 172	9 010
Nezajištěno	24 342	23 458
Celkem	41 709	35 325

V následující tabulce jsou uvedeny hrubé hodnoty nevykonných pohledávek za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy podle typu zajištění:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Bankovní záruky	1 850	2 614
Nemovitosti a movitý majetek	1 344	1 510
Nezajištěno	1 440	986
Celkem	4 634	5 110

Kategorie Nezajištěno zahrnuje i pohledávky za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy, které jsou zajištěné, ovšem Skupina přiřazuje tomuto zajištění účetní nulovou hodnotu.

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 obezřetnostních 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 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. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Koncentrace podle odvětví:						
Finanční instituce	6 173	5 163	14 895	4 944	9 836	16 797
Vládní instituce	–	–	150	–	10 482	16 174
Nefinanční podniky	–	–	18 198	21 544	6 492	5 912
Nemovitostní sektor	–	–	9 920	10 377	–	–
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a tepla	–	–	2 175	2 675	760	1 145
Velkoobchod	–	–	1 447	1 388	581	413
Ubytování	–	–	1 136	1 196	–	–
Ostatní	–	–	3 520	5 908	5 151	4 354
Domácnosti	–	–	176	369	–	–
	6 173	5 163	33 419	26 857	26 810	38 883

Koncentrace podle geografických oblastí dle země zdroje úvěrového rizika

mil. Kč	Pohledávky za bankami		Pohledávky za klienty		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Koncentrace podle geografických oblastí:						
Česká republika	36	427	13 494	14 766	13 810	21 077
Slovensko	–	–	2 151	1 010	281	–
Nizozemí	–	–	767	–	1 210	743
Ostatní země EU	4 515	1 186	3 331	5 785	4 106	4 246
Ruská federace	150	456	1 570	2 268	2 330	2 256
Asie	1 127	1 963	11 498	2 615	625	5 586
Severní Amerika	207	942	608	413	2 911	2 777
Ostatní	138	189	–	–	1 537	2 198
	6 173	5 163	33 419	26 857	26 810	38 883

b) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko ztrát z přechodné insolvence. Skupina může utrpět ztrátu rovněž v souvislosti s nízkou likviditou na trhu finančních instrumentů obsažených v portfoliích Skupiny. Riziko insolvence ohrožuje potřeby Skupiny financovat a investovat. Riziko likvidity trhu představuje riziko neschopnosti prodat finanční instrumenty v přijatelném časovém horizontu nebo v dostatečném objemu a za přijatelnou cenu. V případě nepříznivých podmínek na trhu může toto riziko významně zhoršit situaci Skupiny.

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků Skupiny

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty aktiv a pasiv Skupiny na základě jejich minimální možné smluvní splatnosti.

Částky dle očekávaného vypořádání nebo úhrady v zásadě odpovídají rozdělení aktiv a pasiv dle minimální možné smluvní splatnosti.

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	163 539	–	–	–	–	163 539
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	451	1 130	1 904	6 120	–	9 605
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	77	1 004	12 296	4 660	747	18 784
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	1 179	823	1 049	–	–	3 051
Pohledávky za bankami	6 069	26	78	–	–	6 173
Pohledávky za klienty	1 691	11 883	16 694	3 151	–	33 419
Majetek a ostatní aktiva	–	–	–	–	496	496
Celkem	173 006	14 866	32 021	13 931	1 243	235 067
Závazky vůči bankám	66 306	–	–	–	–	66 306
Závazky vůči klientům	115 947	9 922	6 529	–	–	132 398
Vydané dluhové cenné papíry	83	315	2 185	–	–	2 583
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	413	5 557	1 394	8 816	–	16 180
Daňové a ostatní závazky a rezervy	5 520	218	–	–	–	5 738
Vlastní kapitál	–	–	–	–	11 862	11 862
Celkem	188 269	16 012	10 108	8 816	11 862	235 067

K 31. prosinci 2017

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
Celkem	167 998	6 735	34 587	22 037	1 398	233 055
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
Celkem	184 251	16 694	10 080	11 361	10 669	233 055

Zbytková splatnost podrozvahových aktiv Skupiny

mil. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecif.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Poskytnuté přísliby	303	2 305	1 993	–	–	4 602
Poskytnuté záruky	39	658	336	1	–	1 034
Celkem	342	2 963	2 329	1	–	5 636
K 31. prosinci 2017						
Poskytnuté přísliby	2 991	1 975	614	48	–	5 628
Poskytnuté záruky	381	85	244	211	–	921
Celkem	3 372	2 060	858	259	–	6 549

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
K 31. prosinci 2018						
Závazky vůči bankám	66 304	–	–	–	–	66 304
Závazky vůči klientům	115 832	10 139	6 646	–	–	132 617
Vydané dluhové cenné papíry	84	316	2 185	–	–	2 585
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	413	5 557	1 394	8 816	–	16 180
Celkem	182 633	16 012	10 225	8 816	–	217 686
K 31. prosinci 2017						
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
Celkem	175 661	16 598	10 468	11 480	–	214 373

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 expozičních 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 směnicemi 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 2018	Průměr za rok 2018	K 31. prosinci 2017	Průměr za rok 2017
VaR úrokových nástrojů	24	13	9	13
VaR měnových nástrojů	2	5	2	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
K 31. prosinci 2018						
Finanční aktiva	192 489	18 002	15 947	230	8 659	235 327
Finanční pasiva	156 302	59 135	5 872	262	1 148	222 719
Vliv měnových derivátů	(24 047)	41 863	(10 349)	188	(7 888)	(233)
Čistá pozice	12 140	730	(274)	156	(377)	

mil. Kč	CZK	EUR	USD	RUB	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Finanční aktiva	195 910	15 898	13 542	569	6 758	232 677
Finanční pasiva	174 661	32 493	13 490	949	1 080	222 673
Vliv měnových derivátů	(10 266)	16 201	(316)	646	(6 165)	100
Čistá pozice	10 983	(394)	(264)	266	(487)	

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. Aktivita 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 skupiny

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
K 31. prosinci 2018						
Pokl. hotovost a vklady u centrálních bank	163 539	-	-	-	-	163 539
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	451	1 865	1 199	6 090	-	9 605
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1 657	7 343	7 690	1 347	747	18 784
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	1 179	823	1 049	-	-	3 051
Pohledávky za bankami	6 173	-	-	-	-	6 173
Pohledávky za klienty	16 483	10 169	6 064	703	-	33 419
Majetek a ostatní aktiva	-	-	-	-	496	496
Celkem	189 482	20 200	16 002	8 140	1 243	235 067
Závazky vůči bankám	66 306	-	-	-	-	66 306
Závazky vůči klientům	115 943	9 926	6 529	-	-	132 398
Vydané dluhové cenné papíry	83	315	2 185	-	-	2 583
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	414	5 768	1 394	8 604	-	16 180
Daňové a ostatní závazky a rezervy	5 520	218	-	-	-	5 738
Vlastní kapitál	-	-	-	-	11 862	11 862
Celkem	188 266	16 227	10 108	8 604	11 862	235 067
Gap	1 216	3 973	5 894	(464)	(10 619)	
Kumulativní gap	1 216	5 189	11 083	10 619	-	
K 31. prosinci 2017						
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
Celkem	181 484	20 973	20 716	7 661	2 221	233 055
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
Celkem	184 252	21 264	9 676	7 194	10 669	233 055
Gap	(2 768)	(291)	11 040	467	(8 448)	-
Kumulativní gap	(2 768)	(3 059)	7 981	8 448	-	

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 2018 a 2017:

V % p.a.	2018	2017
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1,72	0,49
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty *	3,29	-
Aktiva určená k obchodování *	-	1,44
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	3,47	-
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	3,69	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	3,49
Pohledávky za bankami	1,88	0,62
Pohledávky za klienty	6,53	5,24
Finanční závazky		
Závazky vůči bankám	0,01	(0,53)
Závazky vůči klientům	(0,36)	(1,02)
Vydané dluhové cenné papíry	0,79	0,60
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty *	1,57	-
Finanční závazky určené k obchodování *	-	1,82

Poznámka:

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

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

Metoda „Basis Point Value“

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

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2018:

mil. Kč Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	251	116
EUR	(30)	22
USD	(256)	(28)
RUB	-	(1)
JPY	-	-
KZT	-	1
UAH	-	-
GBP	-	1
VND	-	-
Celkem BPV (absolutní)	537	169

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	-	-
Celkem BPV (absolutní)	579	161

Data v tabulce vychází 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	2018		2017	
	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles
K 31. prosinci	91	65	300	417
Průměr za rok	190	256	232	308
Maximální hodnota	243	341	333	417
Minimální hodnota	91	65	80	196

Data v tabulce vychází 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 dostat svým závazkům v podobě poslání 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).

d) Operační riziko

i) Operační rizika

Za řízení operačního rizika (tj. rizika ztráty Skupiny, 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 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 v Bance, 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 Skupiny. 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.

ii) 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 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 jejich 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. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost	41	34
Zůstatky na účtech centrální banky	–	2 000
Zůstatky na nostro účtech	3 141	994
Reverzní repo operace s centrální bankou	162 607	153 917
Celkem	165 789	156 945

46. 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. 2018	31. 12. 2017
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	30	–
Ostatní aktiva	20	–
Závazky vůči klientům	(4 496)	(5 996)
Celkem	(4 446)	(5 996)

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	2018	2017
Úrokové a obdobné výnosy	1	–
Úrokové a obdobné náklady	(1)	–
Výnosy z poplatků a provizí	22	1
Celkem	22	1

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. 2018	31. 12. 2017
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	399	-
Aktiva určená k obchodování	-	633
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	260	-
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	1 049	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	6 965
Pohledávky za bankami	1 044	755
Pohledávky za klienty	11 342	1 808
Ostatní aktiva	28	13
Závazky vůči klientům	(8 923)	(17 602)
Závazky vůči bankám	(555)	(399)
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(371)	-
Finanční závazky určené k obchodování	-	(723)
Vydané dluhové cenné papíry	-	(166)
Ostatní pasiva	(414)	(435)
Podřízené závazky	-	(758)
Celkem	3 859	(9 909)

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

mil. Kč	2018	2017
Úrokové a obdobné výnosy	1 015	694
Úrokové a obdobné náklady	(87)	(71)
Výnosy z poplatků a provizí	54	46
Náklady na poplatky a provize	-	-
Čistý zisk z finančních operací	223	(611)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	(10)	-
Ostatní provozní výnosy	-	34
Všeobecné správní náklady	(151)	(155)
Celkem	1 044	(63)

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. 2018	31. 12. 2017
Závazky vůči klientům	(94)	(28)

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	2018	2017
Čistý zisk z finančních operací	(1)	(1)

d) Podrozvahové položky

Skupina poskytla spřízněným osobám k 31. prosinci 2018 úvěrové přísliby ve výši 1 689 mil. Kč (31. 12. 2017: 554 mil. Kč) a přísliby k zárukám nebo záruky ve výši 111 mil. Kč (31. 12. 2017: 1 mil. Kč).

47. Následné události

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

Datum: 11. dubna 2019

Osoba zodpovědná za účetnictví:

Osoba zodpovědná za účetní závěrku:



Ing. Lenka Němcová

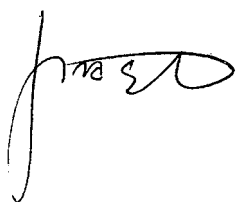


Ing. Miroslav Hudec

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 2018 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 2018 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.



Ing. Miroslav Hudec
ředitel divize finančního řízení

V Praze dne 11. dubna 2019

Kontakty

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

IČ: 47116129
DIČ: CZ47116129
Zápis v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze,
spisová značka B 1834

Tel.: +420 224 175 888
Fax: +420 224 175 980
E-mail: info@ppfbanka.cz
Telex: +420 212 1515 PM BD C
SWIFT CODE: PMBP CZ PP
Internet: www.ppfbanka.cz

Výroční zpráva 2018

