

Výroční zpráva 2019

**PPF BANKA
VÝROČNÍ ZPRÁVA
2019**

OBSAH

Slovo předsedy představenstva	6
Základní nekonsolidované finanční ukazatele	8
Profil společnosti	10
Složení vrcholových orgánů	12
Organizační struktura PPF banky a.s. k 31. 12. 2019	19
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti	22
CHARAKTERISTIKA MAKROEKONOMICKÉHO VÝVOJE ČESKÉ REPUBLIKY	23
HOSPODAŘENÍ PPF BANKY V ROCE 2019	24
OBCHODNÍ ČINNOST PPF BANKY V ROCE 2019	25
AKTIVITY PPF BANKY NA FINANČNÍCH TRŽÍCH	25
PODNIKOVÉ BANKOVNICTVÍ A VEŘEJNÝ SEKTOR	26
PRIVÁTNÍ BANKOVNICTVÍ PRO FYZICKÉ OSOBY	26
INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE A BEZPEČNOST INFORMAČNÍCH SYSTÉMŮ	27
STRATEGIE ŘÍZENÍ LIDSKÝCH ZDROJŮ	28
PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ VRCHOLOVÉHO VEDENÍ A ČLENŮ DOZORČÍ RADY	28
AUDITNÍ A NEAUDITNÍ SLUŽBY	29
VEŘEJNĚ PROSPĚŠNÉ PROJEKTY	29
DALŠÍ INFORMACE	29
CÍLE A METODY ŘÍZENÍ RIZIK	29
NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	30
NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU ZA ROK 2019	31
Zpráva nezávislého auditora	33
Nekonsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2019	39
Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2019	102
Konsolidační celek	142
Základní konsolidované finanční ukazatele	143
Zpráva nezávislého auditora	145
Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2019	152
Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky	213
Kontakty	214

SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážení akcionáři, klienti a obchodní partneři, drazí kolegové,

rok 2019 byl dalším úspěšným rokem v historii PPF banky. Vygenerovali jsme čistý zisk přesahující 2 mld. Kč a výrazně posílili kapitálovou vybavenost Banky. Velmi aktivní jsme byli také na finančních trzích, kde jsme se opětovně umístili mezi třemi nejlepšími dealery na primárním trhu českých státních dluhopisů a aktivně jsme se podíleli na emisích mnoha cenných papírů. V neposlední řadě jsme výrazně investovali do nových technologií a projektů, které zefektivňují fungování Banky a přinášejí benefit našim klientům i zaměstnancům.

V roce 2019 dosáhl hospodářský výsledek po zdanění 2,1 mld. Kč. K velmi dobrému výsledku hospodaření přispěl zejména silný růst čistých úrokových výnosů – oproti předchozímu roku o 18 % na 4,1 mld. Kč. Banka si i nadále udržela velmi efektivní hospodaření, kdy podíl provozních nákladů na provozních výnosech činil pouze 33 %. Na dani z příjmů jsme odvedli 541 mil. Kč. Objem pohledávek za klienty vzrostl o 7 % na 37 mld. Kč. Bance se také podařilo výrazně zlepšit jak rizikový profil svého úvěrového portfolia, tak poměr úvěrů v selhání na celkových úvěrech, kde nastal pokles o 5,35 procentního bodu na 7,54 %, tj. pokles objemu úvěrů v selhání o 37 % na 2,9 mld. Kč. Banka v roce 2019 výrazně zlepšila i svoji kapitálovou vybavenost díky růstu objemu vlastního kapitálu o 23 % na 14,3 mld. Kč a růstu kapitálového poměru pro celkový kapitál na 18,27 %.

I v roce 2019 byla PPF banka velmi aktivní na finančních trzích. Dle hodnocení Ministerstva financí ČR jsme se umístili mezi třemi nejlepšími dealery na primárním trhu českých státních dluhopisů. Podíleli jsme se také na mnoha emisích cenných papírů, např. v roli Joint Lead Managera u emise dluhopisů společnosti PPF Telecom Group (dříve PPF Arena 1) v celkovém objemu 1,05 mld. EUR nebo v roli aranžéra a distributora u emise dluhopisů Air Bank v objemu 1,5 mld. Kč. Dále jsme umístili na trh investiční certifikáty s podkladovými aktivy ve formě dluhu členů skupiny PPF v celkovém objemu 1,1 mld. Kč. Kromě výše uvedeného PPF banka umístila na trh i další privátní emise dluhopisů a investičních certifikátů v objemu 2,6 mld. Kč.

Naše investice do nových technologií a IT systémů pokračovaly i v roce 2019. Jako jedna z prvních českých bank jsme na začátku října loňského roku spustili realizace okamžitých plateb, které umožňují našim klientům převody během několika vteřin, 24 hodin denně, 7 dní v týdnu. Během celého roku jsme také usilovně pracovali na novém systému CRM, který jsme úspěšně spustili na začátku roku 2020.

Naše dobré výsledky hospodaření nám umožňují pokračovat a dále prohlubovat spolupráci s neziskovým sektorem. Nermalou část našich zisků jsme, stejně jako v minulých letech, věnovali podpoře vzdělávání. Zde bych rád zmínil zejména podporu bilingvální mateřské školy pro sluchově postižené BMŠ PIPAN a Nadace The Kellner Family Foundation.

Všech výše uvedených úspěchů jsme dosáhli díky strategické podpoře akcionářů a zejména díky každodenní poctivé práci našich zaměstnanců, za což všem děkuji.

V době, kdy píšu tyto řádky, celý svět zažívá pandemii koronaviru a jednotlivé země, Českou republiku nevyjímaje, zavádějí bezprecedentní opatření k zastavení šíření epidemie. Ačkoli je vše stále ještě v počátku a budoucí vývoj je velmi nejistý, již nyní je zřejmé, že ekonomické dopady budou drtivé. Já však pevně věřím, že se silnými akcionáři v zádech a pracovitými a odpovědnými zaměstnanci dokážeme této situaci velmi dobře čelit, stejně jako i nadále poskytovat podporu našim klientům a pomáhat jim stabilizovat jejich hospodaření.



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
2019	2 629

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
2019	226 958

Základní nekonsolidované ekonomické ukazatele

podle Mezinárodních standardů

mil. Kč	2019	2018
Aktiva		
Peníze a peněžní ekvivalenty	156 713	165 640
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	7 166	9 605
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	17 551	18 784
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	4 174	3 051
Pohledávky za bankami	3 636	3 030
Pohledávky za klienty	36 935	34 437
Majetkové účasti	132	135
Ostatní aktiva	651	480
Aktiva celkem	226 958	235 162
Pasiva		
Závazky vůči bankám	24 950	66 306
Závazky vůči klientům	171 723	132 785
Vydané dluhové cenné papíry	3 536	2 583
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	9 054	16 180
Ostatní pasiva	3 400	5 688
Základní kapitál	769	769
Ostatní složky vlastního kapitálu	13 526	10 851
Pasiva celkem	226 958	235 162
Výkaz zisku a ztrát		
Čisté výnosy z úroků	4 112	3 468
Čisté výnosy z poplatků a provizí	130	132
Čistý zisk/ztráta z obchodování a výnosy z dividend	(433)	363
Všeobecné správní náklady	(907)	(979)
Zisky/ztráty ze snížení hodnoty	74	(68)
Ostatní provozní výsledek	(347)	(227)
Daň z příjmů	(541)	(487)
Zisk nebo ztráta za účetní období	2 088	2 202
Základní poměrové ukazatele		
Nevýkonné klientské úvěry / klientské úvěry celkem	7,54 %	12,89 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	18,27 %	16,26 %
ROAA	1,00 %	1,04 %
ROAE	16,00 %	20,35 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	966	1 000
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	4	4
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	9	9

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:	14 295 mil. Kč
Bilanční suma:	226 958 mil. Kč
Akcie:	na jméno, kmenové, zaknihované, vedené v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.

Pozn.: údaje k 31. 12. 2019

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-uvarejnovane-informace/udaje-uvarejnovane-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 Studenovská

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

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

Ing. Miroslav Hudec

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

Narozen v roce 1966; vystudoval obor ekonomika a řízení průmyslu na VŠCHT Pardubice. Pracoval jako vedoucí finančních útvarů Monokrystal 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 Lifax 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.

Ing. Igor Kottman

člen představenstva od 2. 11. 2016

ředitel divize obchodu

Narozen v roce 1965; studoval na Národohospodářské fakultě Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Pracoval v ZOS Zvolen a poté na MZV SR. Od roku 1994 pracoval na různých pozicích v podnikovém bankovníctví v Citibank v Čechách, na Slovensku, v Ugandě a v Ruské federaci. Od roku 2009 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.

DOZORČÍ RADA

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 do 26. 9. 2019
(člen dozorčí rady od 29. 4. 2015 do 26. 9. 2019)

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.

Mgr. Jiří Janoušek

člen dozorčí rady od 26. 9. 2019

Narozen v roce 1978; vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze, v roce 2012 složil úspěšně advokátní zkoušku a je zapsán v seznamu advokátů vedeném Českou advokátní komorou. V rámci své rozmanité praxe nejprve působil jako firemní právník například ve finančních institucích Československá obchodní banka, a.s., a Českomoravská stavební spořitelna, a.s., poté vykonával advokátní praxi v několika právních firmách. Ve své advokátní praxi se zaměřuje na oblast insolvenčního práva, obchodního a občanského práva, civilního procesního práva, jakož i rozhodčího řízení včetně souvisejících právních úprav oblasti insolvence a exekuce.

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 ACCOUNTING 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

Ing. David Marek

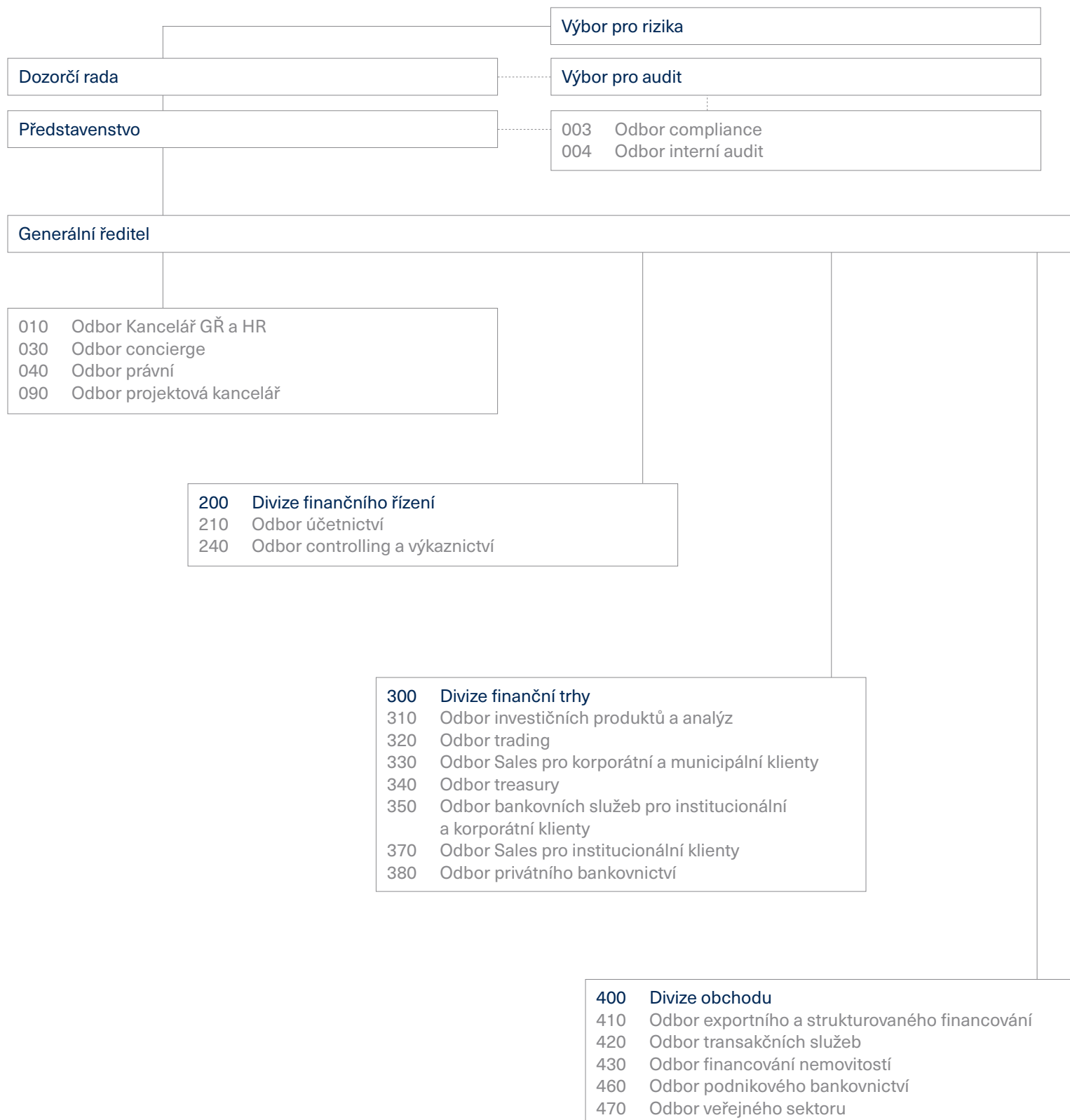
ředitel divize IT od 1. prosince 2018

Ing. Karel Tregler, Ph.D., CFA

ředitel divize finanční trhy od 1. ledna 2014

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA BANKY

k 31. 12. 2019



500 Divize IT
520 Odbor IT infrastruktura
530 Odbor IT aplikace
531 Oddělení IT Helpdesk

600 Divize operations
610 Odbor klientské centrum
620 Odbor managementu platebních služeb
630 Odbor validace a kontroly
640 Odbor platebního styku
650 Odbor vypořádání na finančních trzích
651 Oddělení back office – peněžní trhy
652 Oddělení back office – kapitálové trhy
660 Odbor úvěrové administrace
670 Odbor custody
680 Odbor middle office
690 Odbor elektronických platebních systémů

700 Divize řízení rizik
710 Odbor řízení tržních rizik
720 Odbor řízení kreditních rizik
721 Oddělení analýz finančních institucí
730 Odbor restrukturalizace a vymáhání
750 Odbor monitoringu a čerpání
760 Odbor bezpečnosti a řízení operačního rizika

**ZPRÁVA
PŘEDSTAVENSTVA
O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI
A STAVU MAJETKU
SPOLEČNOSTI**

CHARAKTERISTIKA MAKROEKONOMICKÉHO VÝVOJE ČESKÉ REPUBLIKY

Česká ekonomika dlouho nečekaně odolávala zpomalování svého největšího obchodního partnera Německa a v první polovině roku se růst udržel okolo 2,7% y/y. Malá otevřená ekonomika, jako je ta česká, s exporty tvořícími téměř 80% HDP nemůže negativním externím vlivům odolávat dlouho, což se potvrdilo ve druhé polovině roku. Především poslední čtvrtletí roku 2019 bylo slabé, s růstem pouze 1,7% y/y. Celkově HDP v roce 2019 vzrostlo meziročně o 2,4%, což je stále velice příznivý výsledek v porovnání s našimi obchodními partnery. Z poptávkové strany k růstu přispívá spotřeba domácností podporovaná dobrou situací na trhu práce s rekordně nízkou nezaměstnaností (2% podle ČSÚ) a s ní souvisejícím růstem mezd (průměrné mzdy vzrostly nominálně ve 3. čtvrtletí 2019 o 6,9% y/y, reálně o 4%). Investice k růstu přispívaly pouze na počátku roku. S tím, jak se zhoršovala situace v eurozóně, firmy své obavy o dostatečnou poptávku promítaly do útlumu investic. Spolu s nižšími investicemi, které jsou obecně dovozně náročné, klesaly importy a vzhledem k tomu, že pokles exportů byl mírnější, příspěvky zahraničního obchodu k růstu HDP byly ve druhé polovině roku vyšší. K růstu okolo 0,5 pb přispívala i spotřeba vlády.

Nabídková strana ekonomiky potvrdila trend z předchozího roku, kdy k růstu přispíval zejména sektor služeb, zatímco průmysl (ve srovnání s minulými roky) značně méně. Stejně jako v předcházejícím roce se nejvíce dařilo finančním službám, pohostinství a obchodu.

Zpomalování ekonomiky se prozatím neprojevilo na trhu práce, i když nezaměstnanost již nemá kam klesat, a tak zůstává na historických minimech okolo 2% – podle metodiky Českého statistického úřadu. Česká republika stále drží své prvenství v nejnižší nezaměstnanosti v celé EU. Stejně jako již neklesá nezaměstnanost, počty volných pracovních míst se ve druhé polovině roku začaly snižovat, což je důsledkem zpomalování ekonomiky a předzvěstí toho, že by se nezaměstnanost pozvolna mohla začít mírně zvyšovat. České firmy tuto situaci vnímají a z konjunkturálního průzkumu ČSÚ je zřejmé, že již jako největší bariéru růstu nevnímají nedostatek pracovníků, ale spíše nedostatečnou poptávku. I přes tento posun zpomalení růstu mezd oproti předchozímu roku bylo pouze marginální.

Kombinace růstu mezd, cen elektřiny a potravin vedla k vyšší inflaci. Ta se po celý rok držela nad 2% inflačním cílem a v posledních dvou měsících se dokonce dostala nad 3%, a překročila tak inflační pásmo. Celkově spotřebitelské ceny v roce 2019 vzrostly meziročně o 2,9%. Vzhledem k tomu, že vyšší inflace byla do značné míry způsobena jednorázovými faktory a vnější rizika byla značná, přistoupila ČNB v roce 2019 pouze k jednomu zvýšení sazeb, o 25 bp na 2%.

Hospodaření státu skončilo sice lépe, než plánovalo Ministerstvo financí, i přesto ale v deficitu 28,5 mld. CZK. Původně plánovaný schodek měl být o 11,5 mld. CZK vyšší. V porovnání s historickými čísly se jedná o nejhorší výsledek za poslední 4 roky, zároveň ale tento schodek můžeme považovat za relativně nízký v poměru k HDP a vzhledem k růstu ekonomiky umožňuje pokračovat ve snižování celkové míry zadluženosti České republiky, které je aktuálně 29% HDP.

Nižší investiční aktivita se projevila i na tempu růstu úvěrů nefinančních podniků, které vzrostly meziročně o 4,1%, tedy o 2 pb méně než v předchozím roce. Stejně jako v roce 2018 i v roce 2019 podniky využívaly cizoměnové úvěry jako přirozené zajištění proti posilující koruně. Celkový objem cizoměnových úvěrů vzrostl o 11% y/y a z celkově poskytnutých úvěrů nefinančním podnikům aktuálně tvoří 33%. Růst úvěrů domácnostem zpomalil méně, zejména díky hypotékám, které rostly opět o 6,6%, ale i spotřebitelským úvěrům, které vzrostly o 7,1% y/y, rychleji než v předchozím roce. Klesaly naopak překlenovací úvěry ze stavebního spoření a ostatní úvěry. Celkově úvěry domácnostem v roce 2019 vzrostly o 6,2% y/y. Podíl cizoměnových úvěrů domácnostem zůstává zanedbatelný.

HOSPODAŘENÍ PPF BANKY V ROCE 2019

V roce 2019 hospodářský výsledek PPF banky opět překročil 2 mld. Kč. Po zdanění v roce 2019 dosáhl 2 088 mil. Kč. Celkový úplný výsledek hospodaření dosáhl 2 677 mil. Kč, což je nejlepší celkový úplný výsledek v historii Banky.

Vlastní kapitál se zvýšil téměř o 23 % na 14 295 mil. Kč. Objem pohledávek za klienty vzrostl o 7 % na úroveň 36,9 mld. Kč a bilanční suma dosáhla na 227 mld. Kč. Na konci roku 2018 to bylo 235 mld. Kč.

Čistý úrokový výnos v meziročním srovnání 2018 a 2019 vzrostl o 18 % z 3 468 mil. Kč na 4 112 mil. Kč. Za nárůstem čistého úrokového výnosu je nárůst pohledávek za klienty a zvyšování tržních sazeb. Čisté výnosy z poplatků a provizí v roce 2019 zůstaly na úrovni roku 2018. Jako v předchozím roce bylo i v roce 2019 dosaženo vynikajícího výsledku z obchodování s cennými papíry ve výši 605 mil. Kč. Celkový čistý zisk z finančních operací dosáhl za rok 2019 záporné hodnoty 435 mil. Kč. Výsledek z obchodování s derivátovými obchody je kompenzován kurzovými rozdíly a úrokovými výnosy.

Celkové provozní výnosy roku 2019 ve výši 3 829 mil. Kč dosáhly téměř velmi nadprůměrné úrovně roku 2018.

Čistý zisk ze snížení hodnoty ve výši 74 mil. Kč v roce 2019 je výsledkem velmi úspěšného zacházení při snižování objemu pohledávek se selháním. V roce 2018 byla v této oblasti vykázána ztráta 68 mil. Kč.

Celkové provozní náklady dosáhly hodnoty 1 274 mil. Kč. Za mírným nárůstem o 5 % při porovnání s předcházejícím obdobím je hlavně plánované zvyšování mzdových nákladů související s vývojem na trhu práce a s plánovaným nárůstem počtu zaměstnanců.

Daňový náklad za rok 2019 činí 541 mil. Kč. Nárůst proti předcházejícímu roku souvisí hlavně s adopcí IFRS 9 v roce 2018.

Výše aktiv ke konci roku 2019 dosáhla téměř 227 mld. Kč. Vklady u centrální banky dosáhly 155 mld. Kč. Pohledávky za klienty dosáhly hodnoty 37 mld. Kč, což je nárůst o necelých 7 % proti konci roku 2018. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty dosáhla hodnoty 7 mld. Kč a finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zůstala na úrovni 18 mld. Kč. Mírný pokles má souvislost s vývojem na trhu s dluhopisy.

Výše stavu opravných položek k nevýkonným pohledávkám za klienty v porovnání s úrovní na počátku roku 2019 významně poklesla o 337 mil. Kč na hodnotu 824 mil. Kč a je výsledkem razantního snížení objemu nevýkonných pohledávek na 2 861 mil. Kč, tzn. o 38 %.

Výše stavu opravných položek k výkonným pohledávkám za klienty 185 mil. Kč vůči počátku roku 2019 mírně vzrostla o 5 %, což koresponduje s nárůstem těchto výkonných expozic.

Hlavním zdrojem financování jsou pro PPF banku závazky vůči klientům. Stav na konci roku 2019 172 mld. Kč je o 39 mld. Kč vyšší než na konci roku 2018. Tento pozitivní trend je rozložen rovnoměrně mezi depozity splatnými na požádání i termínovými depozity. Celkové cizí zdroje Banky ke konci roku 2019 dosáhly 213 mld. Kč.

Návratnost vlastního kapitálu je na velmi solidní úrovni.

Kapitálový poměr se pohybuje nad regulatorně stanovenou úrovní.

PPF banka v roce 2019 pokračovala ve svých charitativních aktivitách a společenskou odpovědnost považuje za jednu ze svých základních hodnot.

OBCHODNÍ ČINNOST PPF BANKY V ROCE 2019

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

PPF banka v roce 2019, stejně jako v minulých letech, velmi aktivně vystupovala jako tvůrce trhu pro české státní dluhopisy. V hodnocení primárních dealerů, které sestavuje Ministerstvo financí ČR, se Banka v celkovém hodnocení za celý rok 2019 umístila mezi třemi nejlepšími primárními dealery. Na sekundárním trhu státních dluhopisů pak obsadila stříbrnou pozici. Tato metodika bere do úvahy komplexní kritéria v prvotním úpisu státních dluhopisů (primární trh) a kótační činnosti na sekundárním trhu (elektronická obchodní platforma MTS Czech Republic).

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

v mld. Kč	2019	2018	2017
Domácí dluhopisy	112,6	140,3	126,7
Zahraniční dluhopisy	18,3	13,3	21,5
Dluhopisy celkem	130,9	153,6	148,2
Domácí akcie	0,0	0,0	2,5
Zahraniční akcie	8,6	2,4	2,0
Akcie celkem	8,6	2,4	4,5
Celkem	139,5	156,0	152,7

V oblasti obchodování s cennými papíry si udržujeme silnou aktivitu s důrazem na přístup na různé trhy majetkových i dluhových cenných papírů.

U emisí se PPF banka podílela na mnoha produktech, u kterých je možné zmínit vydání:

- dluhopisy společnosti PPF Arena 1 v celkovém objemu 1 050 mil. eur (role Joint Lead Manager),
- dluhopisy Air Bank v objemu 1 500 mil. Kč (role aranžéra a distributora),

- dluhopisy Emma Gamma v objemu 20 mil. eur (role aranžéra a distributora),
- investiční certifikáty s podkladovými aktivy ve formě dluhu členů skupiny PPF v celkovém objemu 1 142 mil. Kč (role aranžéra, hlavního manažera a distributora) a
- privátní emise dluhopisů i investičních certifikátů v celkovém objemu ekvivalentu 2 581 mil. Kč (role hlavního manažera a aranžéra).

Devizové a derivátové trhy

Na devizovém trhu jsme udrželi vysoké počty obchodů a široké portfolio produktů. Podstatně vyšší aktivita probíhala na FX spotovém trhu, kde jsme dosáhli historicky nejvyššího zobchodovaného objemu. Na trhu FX derivátů došlo k mírnému meziročnímu poklesu objemů, což souvisí s postupným odezníváním efektu ukončení devizových intervencí ČNB.

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

v mld. Kč	2019	2018	2017
FX spot	283,3	189,3	244,2
FX deriváty	533,9	558,6	719,4
Celkem	817,2	747,9	963,6

Poznámka: Novou metodikou jsou počítány FX deriváty, které zahrnují i obchody sjednané v investičním portfoliu PPF banky a.s.

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

v mld. Kč	2019	2018	2017
IR deriváty	234,8	135,5	160,3

I v roce 2019, stejně jako v minulosti, jsme se 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 se v roce 2019, v podmínkách silné konkurence na tuzemském bankovním trhu, i nadále soustředili na udržení obchodní spolupráce s řadou našich klíčových klientů a identifikaci nových obchodních příležitostí v segmentech, na které se dlouhodobě specializujeme. Stále to jsou hlavně výrobní průmyslová odvětví, energetika (v tuzemsku i v zahraničí), velkoobchod a maloobchod, dále strojírenství, těžba a zpracování dřeva. Úspěšně jsme pokračovali ve vyhledávání a podpoře nových atraktivních nemovitostních projektů, jejichž podíl také podpořil růst a stabilitu našeho portfolia. Banka pokračovala i v poskytování komplexní nabídky služeb v oblasti exportního a strukturovaného financování.

Naše klienty, kteří jsou v řadě případů šampiony ve svých oborech, jsme podpořili při jejich akvizičních aktivitách, rozšiřování a modernizaci výrobních kapacit a dalším rozvoji podnikatelské aktivity v ČR, v Americe nebo v Asii. Ty největší transakce jsme realizovali formou klubového financování ve spolupráci s dalšími významnými bankami z ČR i zahraničí. Snažíme se vždy hledat pro klienta optimální financující strukturu a ve vhodných případech doplňuje bankovní financování například možnost emise dluhopisů. Z pohledu obchodních příležitostí byl rok 2019 bohatý na řadu mimořádných/jednorázových transakcí a výnosů.

V oblasti veřejného sektoru Banka v roce 2019 nadále posilovala spolupráci s kraji a statutárními městy ČR. Úspěšně se nám podařilo dokončit akviziční proces a v současné době aktivně spolupracujeme se všemi 14 kraji České republiky. V rámci této strategie navazujeme na vazby, které v regionech máme, a postupně nabízíme naše služby i pro významné firemní klienty s majetkovou účastí krajů a obcí.

Silně vnímáme postupující digitalizaci finanční agendy našich klientů a jejich důraz na rychlost, přesnost a efektivitu elektronické komunikace, proto jsme v roce 2019 pokračovali v přípravě a vývoji klíčových klientských systémů Banky. Věříme, že přinesou našim klientům zkvalitnění společné komunikace a zjednodušení platební agendy tak, aby mohli co nejefektivněji řídit své finance.

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 2019 byl pro nás dalším z úspěšných let, kdy se naši klienti mohli těšit z narůstajících výnosů, úspěšných akvizic a nemuseli se zatěžovat žádnými starostmi při správě svých financí v naší Bance. Opět jsme i v roce 2019 byli aktivní oporou v oblasti umístování investičních nástrojů skupiny PPF na kapitálovém 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

V roce 2019 jsme v oblasti IT a bezpečnosti realizovali a nastartovali celou řadu změn vedoucích k zásadnímu zlepšení ve fungování Banky. Vedle toho jsme implementovali regulatorní požadavky a rozšířili funkčnosti hlavního bankovního systému.

Hlavní bankovní systém je stabilní, obsahuje poslední funkční a bezpečnostní aktualizace a rozšířili jsme jej o dva nové moduly. I další IT systémy se dařilo udržovat na podporovaných (bezpečných) verzích a zajistili jsme zároveň jejich vysokou dostupnost.

Úspěšně jsme jako šestá banka na českém trhu spustili okamžité tuzemské platby a realizovali jsme ve velmi krátkém čase podporu elektronického mýta. Pro Banku jsme připravili „technology stack“ založený na moderní architektuře MicroServices, abychom na začátku roku 2020 mohli zahájit vlastní vývoj aplikací. Motivem je pokrytí některých unikátních procesů, pro které nejsou standardní nástroje (Mýto, RWA apod.), krátký time-to-market, snížení TCO a v neposlední řadě menší závislost na dodavatelích a velmi atraktivní práce pro tým.

Prerekvizitou bylo zavedení Enterprise Architektury (EA), díky které můžeme zásadním způsobem zlepšit řízení nových funkcí a optimalizovat stávající řešení. Hlavním přínosem EA je však aktivní řízení celkové IT architektury s cílem zajistit vysokou dostupnost a stabilitu služeb, jejich bezpečnost a efektivitu vynaložených nákladů.

Jedním z prvních výsledků EA byla implementace platformy JIRA. V ní jsme rychle nahradili řízení interních IT procesů, které bylo doposud v Lotus Notes (LN). Připravili jsme JIRA na rozšíření do celé Banky pro Helpdesk, řízení projektů a projektového portfolia a další kolaborativní agendy.

Vedle všech výše uvedených změn jsme finalizovali digitalizaci našich interních agend péče o zákazníky – CRM (GoLive projektu Q1 2020).

Implementací CRM a zavedením JIRA jsme začali nahrazovat funkce LN s cílem ve střednědobém horizontu platformu LN opustit a nahradit ji moderními technologiemi. Součástí této strategie je i projekt elektronické pošty a komunikační platformy, kde jsme se rozhodli nasadit Microsoft Exchange a Microsoft Teams.

Nadále vylepšujeme bezpečnost v interním IT prostředí Banky. V roce 2019 jsme implementovali rozdělení sítě do menších celků, doplnili jsme novou bezpečnostní technologii pro kontrolu e-mailů z internetu (sandbox) a postupně přecházíme na dvoufaktorová ověření všech zaměstnanců při přístupu do IT systémů Banky.

V oblasti bezpečnosti IT proběhly dvě analýzy rizik – komplexní analýza rizik celého IT prostředí a analýza rizik internetových plateb. Ani jedna z těchto analýz neodhalila zásadní nedostatky. Zlepšujeme i dohled nad bezpečností celého prostředí – nainstalovali jsme nový nástroj pro skenování zranitelností sítě, provedli jsme dva penetrační testy, zlepšili jsme kontrolu nad vytvářením uživatelských přístupů a pořizujeme nový nástroj pro dohled nad přístupy na sdílené disky.

Připravovali jsme i aktivity pro rok 2020 – probíhal výběr nástroje pro omezení možnosti úniku dat (data loss prevention) a výběr bezpečnostního dohledu (SIEM).

Regulatorní prostředí se výrazně rozvíjí, a vznikají tak nové požadavky ze zcela nové nebo upravené regulace. Regulaci sledujeme jak na evropské úrovni (EBA regulatory technical standards, EBA Guidelines), tak i na úrovni oborových požadavků (Swift, Mastercard).

Z pohledu incidentů byl rok 2019 velmi úspěšný, proběhly pouze drobné provozní výpadky, které byly rychle odstraněny a neměly vážnější dopad na provoz Banky.

Strategie řízení lidských zdrojů

Strategie řízení lidských zdrojů je zaměřena na plnění vydefinovaných dlouhodobých strategických cílů, jimiž jsou zejména budování silné firemní kultury PPF banky a automatizace a zjednodušování procesů v oblasti HR. Strategie řízení lidských zdrojů je naplňována prostřednictvím dílčích aktivit v jednotlivých funkčních oblastech HR.

V roce 2019 byly dokončeny koncepční změny v oblasti odměňování, na jejichž specifikaci se podílelo vrcholné vedení Banky a které spočívaly v celkové úpravě systému hodnocení výkonu zaměstnanců a na interní podpoře řízení změny v oblasti hodnocení výkonu zaměstnanců prostřednictvím proškolení manažerské populace. Návazné aktivity spojené s hodnocením nastaveného systému proběhly v závěru roku a jsou plánovány i v první polovině roku následujícího. Změna systému hodnocení výkonu s sebou přinesla i požadavek na implementaci e-řešení, pro které byla v roce 2019 dokončena funkční analýza a definice požadavků.

Aktivity v oblasti vzdělávání a rozvoje byly kromě dalšího profesního vzdělávání zaměstnanců zaměřené na podporu rozvoje měkkých dovedností v oblasti hodnocení zaměstnanců a získávání/předávání zpětné vazby. Rozvíjena byla rovněž e-learningová platforma EDUNIO, do které byla převedena všechna zákonná a povinná školení/kurzy. V uplynulém roce byla rovněž dokončena implementace e-recruitmentového systému, jehož prostřednictvím se nám daří pracovat na zvyšování efektivity procesu získávání a přijímání zaměstnanců.

Časovou úsporu a zvýšení efektivity v oblasti HR/mzdových procesů jsme získali prostřednictvím automatizace procesů ročního zúčtování daně z příjmů a prohlášení poplatníka k dani z příjmů, podařilo se nám zefektivnit proces zúčtování mezd zprostředkováním elektronické výplatnice zaměstnancům, zaměstnancům jsme prostřednictvím e-řešení (HR portál) zpřístupnili údaje, které o nich spravujeme, zároveň jsme zautomatizovali žádosti zaměstnanců o případnou změnu osobních údajů.

V následujícím období budeme dále pokračovat v řízení změn a aktivní automatizaci procesů/digitalizaci dokumentů.

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 interní audit, který reportuje výsledky dozorčí radě a představenstvu.

Za období roku 2019 byly vyplaceny pouze schválené peněžní odměny. Naturální příjmy nebyly poskytnuty.

Auditní a neauditní služby

Odměny za auditní služby poskytnuté externím auditorem představují za rok 2019 částku 5 mil. Kč (za rok 2018 částku 6 mil. Kč).

Veškeré uvedené služby externího auditora v roce 2019 a 2018 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	2019	2018
Auditní služby	4,8	5,8
Jiné ověřovací služby	1,7	1,5
Konzultační služby	1,2	1,0
Celkem	7,7	8,3

Dceřiné společnosti PPF banky a.s.:

mil. Kč	2019	2018
Auditní služby	0,5	0,5
Jiné ověřovací služby	-	-
Konzultační služby	-	-
Celkem	0,5	0,5

Veřejně prospěšné projekty

PPF banka každoročně přispívá na řadu projektů, které jsou zaměřeny především na rozvoj českého školství, vzdělávání a kulturu. Podporuje činnost Nadace The Kellner Family Foundation a nově také Nadace PPF. Podílí se na finančním zajištění provozu bilingvní mateřské školy pro sluchově postižené Pipan, která je součástí komplexu Centra pro dětský sluch Tamtam.

Společně s ostatními firmami ze skupiny PPF je Banka dlouhodobým partnerem významných kulturních projektů v České republice. Již mnoho let patří k partnerům Letních shakespearovských slavností, které jsou největší evropskou divadelní přehlídkou pod širým nebem zaměřenou na uvádění děl Williama Shakespeara. Festival trvá od konce června do začátku září a odehrává se na otevřených scénách v Praze, Brně, Ostravě a v Bratislavě. Stejně tak Banka podporuje Divadlo Jára Cimrmana, které neodmyslitelně patří k tomu nejlepšímu na české divadelní scéně a už více než 50 let baví diváky i inspiruje další profesionální a amatérská divadelní uskupení.

Další informace

Společnost v průběhu roku 2019 ani 2018 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

Do konce ledna 2020 Světová zdravotnická organizace neprohlásila SARS CoV-2 (covid-19) za globální stav zdravotní nouze a vládami nebyla přijata žádná zásadní opatření. Efekt šíření covid-19 neznamenal zásadní dopad na světové trhy ani na ceny akcií do února 2020. Na základě vyhodnocení informací, které byly dostupné k 31. prosinci 2019, neprovedla Banka žádné korekce svých odhadů a predikcí souvisejících rizik k tomuto datu. Banka usuzuje, že k narušení ekonomických podmínek došlo až po konci roku. To znamená, že se jedná o události neupravující účetní závěrku.

Vysoká míra nejistoty v počátečních fázích šíření covid-19, která je způsobena nepředvídatelným vývojem této choroby, ztěžuje odhad finančních dopadů.

Banka monitoruje měnící se prostředí a trhy, a odpovídajícím způsobem reaguje. Všechny klíčové ukazatele a aktuální tržní situace jsou zohledňovány a využity jako výchozí parametry pro koncepci a výpočet stresových scénářů.

Banka si je vědoma, že šíření nemoci covid-19 i opatření orgánů státní správy přijímaná za účelem omezení tohoto šíření představují pro bankovní sektor i pro Banku náročnou situaci, která ovlivňuje jak stávající rizika, tak přináší nová, specifická rizika.

Je pravděpodobné, že důsledky epidemie covid-19 budou mít negativní dopady nejen na provozování bankovních činností, ale i na finanční hospodaření Banky, a to jak v krátkodobém, tak i delším časovém horizontu. Očekává se, že bude negativně ovlivněna kvalita úvěrového portfolia, zejména narůstajícím počtem klientů, kteří budou indikovat zhoršení finanční situace v souvislosti s přijatými opatřeními jednotlivých vlád a žádat o nalezení řešení v dané situaci. Předpokládáme, že situace může vést u části klientského portfolia k zvýšenému počtu úprav splátkových kalendářů, v delším horizontu pak k zvýšenému počtu defaultů a zvýšených nákladů na riziko. Dále lze očekávat pokles objemu nových obchodů.

Banka je také vystavena tržnímu riziku, respektive poklesu na globálních trzích. Finanční stabilita může být ovlivněna dalším poklesem na akciovém trhu a omezenými možnostmi financování.

Banka již od počátku roku 2020 výrazně zvýšila obezřetnost při posuzování kreditního rizika u nově předkládaných úvěrů ke schválení. U stávajících klientů Banka nejenom monitoruje situaci, ale je v úzkém kontaktu s klienty a preventivně řeší potenciální dopady. V rámci vyhodnocování dopadů současné situace na korporátní úvěrové portfolio Banka definuje očekávané makroekonomické scénáře budoucího vývoje a analyzuje makroekonomický dopad na tvorbu opravných položek a ostatních relevantních faktorů. Souběžně s nastaveným přístupem posuzování korporátního rizika od počátku roku 2020 byla provedena revize portfolia korporátních dluhopisů. Banka paralelně sleduje vývoj na finančních trzích.

Vzhledem k vysoké nejistotě ohledně aktuální situace s šířením nemoci covid-19 a s tím souvisejícím dalším ekonomickým vývojem je nyní rozsah dopadů obtížně predikovatelný.

Mezi předpoklady a nejistoty při odhadech, které mohou mít významný dopad na účetní závěrku v roce končícím 31. prosincem 2019, patří snížení hodnoty finančních instrumentů, stanovení vstupů do modelu ECL, včetně začlenění výhledových informací.

K rozvahovému dni 31. prosince 2019 bylo známo velmi málo o viru, jeho šíření i možných dopadech. ECL k 31. prosinci 2019 byl odhadnut na základě celé řady předpokladů ekonomických podmínek k uvedenému datu.

Potenciální dopady covid-19 u korporátních klientů jsou očekávány s mírným odstupem ve 2–3Q 2020. U části portfolia zaměřeného na financování retailových pohledávek je Banka zabezpečena samotnou strukturou financování i územním členěním. Vzhledem k měnící se situaci a obtížnosti validace jednotlivých předpokladů nebyla v době přípravy implementována jakákoli nová očekávání do ECL modelu.

Aktuální tržní situace bude zohledněna při určování odhadu ECL v souladu s IFRS 9 pro rok 2020.

Banka provedla stresové testování na základě všech dostupných informací. Na základě získaných výsledků Banka nepředpokládá, že by mohlo být ohroženo její fungování.

Banka se zároveň plánuje zdržet výplaty dividend nebo jiných kroků, které by mohly jakkoliv ohrozit odolnost Banky, za účelem zajištění své finanční stability.

Vedení Banky nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření a následný negativní vliv takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém působí, nebude mít nepříznivý vliv na Banku, její finanční stav a provozní výsledky, a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení Banky bude nadále pozorně sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Banka věří, že má dostatečné kapitálové a likviditní rezervy pro krytí úvěrových ztrát, kapitálových požadavků a případného výpadku zdrojů financování.

Banka analyzovala všechna rizika a závažné, ale věrohodné scénáře a dospěla k závěru, že neexistuje žádná významná nejistota spojená s předpokladem nepřetržitého pokračování činnosti.

Návrh na rozdělení zisku za rok 2019

Hospodaření PPF banky za rok 2019 skončilo po zdanění ziskem ve výši 2 087 762 100,8 Kč.

Představenstvo PPF banky navrhuje následující rozdělení zisku:

Převod do sociálního fondu	2 000 000,00 Kč
Převod do nerozděleného zisku	2 085 762 100,80 Kč

V Praze dne 31. března 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 účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy této individuální 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 nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2019 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 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 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.

Zdůraznění skutečnosti – následná událost

Upozorňujeme na bod 44 přílohy v individuální účetní závěrce, v kterém vedení Společnosti k datu sestavení této individuální účetní závěrky posoudilo aktuální informace v souvislosti s možným dopadem viru SARS-CoV-2 a jím vyvolané nemoci COVID-19 na individuální účetní závěrku Společnosti. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Hlavní záležitosti auditu

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

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty

K 31. prosinci 2019 činily opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty 1 009 milionů Kč (k 31. prosinci 2018 – 1 337 milionů Kč).

Další podrobné údaje jsou uvedeny v následujících bodech přílohy v konsolidované účetní závěrce: bod 3 (Významné účetní metody) a bod 18 (Úvěry a pohledávky).

Hlavní záležitosti auditu

Vedení Banky používá významné a komplexní předpoklady při stanovení odhadované výše očekávaných úvěrových ztrát (dále jen "očekávané úvěrové ztráty" či „ECL“) z úvěrů a pohledávek za klienty (společně dále jen "úvěry"). Domníváme se, že tato oblast je spojena s významným rizikem významné nesrovnalosti. Toto riziko při auditu vyžaduje naši zvýšenou pozornost. Z tohoto důvodu jsme tuto záležitost označili jako hlavní záležitost auditu.

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

Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet opravných

Jak byla daná záležitost auditu řešena

S případnou pomocí vlastních specialistů na úvěrové riziko a informační technologie jsme mimo jiné provedli níže uvedené auditorské postupy:

Na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů jsme kriticky posoudili úvěrová pravidla a účetní metody Banky i procesy týkající se odhadu ECL. V rámci tohoto postupu jsme posoudili proces identifikace indikátorů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a zařazování úvěrů do konkrétních stupňů. Dále jsme s ohledem na bezpečnost dat a přístupů k nim testovali prostředí kontrol informačních technologií.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost IT kontrol a manuálních kontrol nad rozpoznáním a včasným zohledněním významného zvýšení úvěrového rizika a znehodnocení úvěru. Testované kontroly zahrnovaly kontroly nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, párování plateb od dlužníka s předepsanými úvěrovými splátkami a výpočet ECL. Tyto kontroly jsme testovali dotazováním vedoucích

Hlavní záležitosti auditu

položek pro úvěry ve stupni 1 a stupni 2 zahrnují:

- definici selhání a definici významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- pravděpodobnosti selhání (PD) odhadnuté statistickými modely, které vycházejí z dostupných tržních dat a předběžných informací o budoucím dění. U některých typů úvěrů jsou odhadnuté PD zvýšeny o koeficienty stanovené vedením Skupiny, nebo nahrazeny 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.

Opravné položky k úvěrům ve stupni 3 jsou stanoveny diskontováním pravděpodobnostně vážených scénářů odhadovaných 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

oddělení rizik, financí a IT, i dalších relevantních zaměstnanců oddělení rizik a IT, v kombinaci s pozorováním, inspekcí dokumentace a opětovným výkonem testování.

Testovali jsme klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet ECL. Pomocí kontroly příslušných dokumentů o úvěrech a dotazováním se zaměstnanců odpovědných za úvěrová rizika jsme v rámci tohoto postupu na vybraném vzorku úvěrů:

- určili, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika či zda je úvěr úvěrově znehodnocený;
- vyhodnotili čistou realizovatelnou hodnotu zajištění;
- posoudili, zda byla k úvěru přiřazena vhodná pravděpodobnost selhání (PD) a ztráta při selhání (LGD);
- zkontrolovali další charakteristiky vybraných úvěrů relevantní pro výpočet ECL.

Dále jsme na vzorku úvěrů ve stupni 3 zpochybnili scénáře odhadovaných peněžních toků a jejich pravděpodobnosti. Při provádění tohoto postupu jsme se zaměřili na klíčové předpoklady týkající se výše a načasování odhadovaných peněžních toků, které zahrnovaly především hodnotu podkladového zajištění.

Vyhodnotili jsme výsledky zpětného testování PD a LGD provedeného Bankou pomocí srovnávacího modelu PD a historických selhání sledovaných Bankou.

Porovnáním hodnoty poměru opravných položek k hrubým úvěrovým pohledávkám Skupiny s průměrnými tržními hodnotami a hodnotami u vybraných podobných bank jsme kriticky posoudili celkovou rozumnost odhadovaných očekávaných úvěrových ztrát.

Hlavní záležitosti auditu

Jak byla daná záležitost auditu řešena

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

Ostatní informace

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

Jak je uvedeno v bodě 1 přílohy v účetní závěrce, společnost PPF banka a.s. k 31. prosinci 2019 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace zahrnuje 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 účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení 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 účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení 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 odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že 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 účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé 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 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 účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení 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 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 účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

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

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu 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 2019 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 21 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, kterou jsme dne 17. dubna 2020 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 účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 17. dubna 2020

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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) k 31. prosinci 2019

Individuální výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosincem 2019

mil. Kč	Bod	2019	2018
Úrokové a obdobné výnosy	7	6 073	4 314
Úrokové a obdobné náklady	7	(1 961)	(846)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		4 112	3 468
Výnosy z dividend		2	
Výnosy z poplatků a provizí	8	209	186
Náklady na poplatky a provize	8	(79)	(54)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		130	132
Čistý zisk z finančních operací	9	(435)	362
Ostatní provozní výnosy	10	20	2
Provozní výnosy		3 829	3 965
Všeobecné správní náklady	11	(907)	(979)
Ostatní provozní náklady	12	(367)	(229)
Provozní náklady		(1 274)	(1 208)
Ztráty ze snížení hodnoty	26	74	(68)
Výsledek hospodaření před zdaněním		2 629	2 689
Daň z příjmů	22	(541)	(487)
Výsledek hospodaření po zdanění		2 088	2 202
Ostatní úplný výsledek		2019	2018
Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		722	(855)
Změna reálné hodnoty		810	(665)
Zisk/Ztráta z přecenění vykázaná do zisku nebo ztráty		(88)	(190)
Odložená daň		(132)	129
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		(1)	158
Ostatní úplný výsledek		589	(568)
Celkový úplný výsledek		2 677	1 634

Příloha uvedená na stranách 8 až 106 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka byla 17. dubna 2020 schválena představenstvem Banky.

Za představenstvo ji podepsali:

Ing. Petr Jirásko

Ing. Miroslav Hudec

Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2019

mil. Kč	Bod	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	156 713	165 640
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	14	7 166	9 605
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	15	17 551	18 784
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	16	4 174	3 051
Pohledávky za bankami	17	3 636	3 030
Pohledávky za klienty	18	36 935	34 437
Majetkové účasti	19	132	135
Hmotný majetek	20	167	38
Nehmotný majetek	21	193	144
Odložená daňová pohledávka	22	–	28
Ostatní aktiva	25	291	270
Aktiva celkem		226 958	235 162
Cizí zdroje			
Závazky vůči bankám	27	24 950	66 306
Závazky vůči klientům	28	171 723	132 785
Vydané dluhové cenné papíry	29	3 536	2 583
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	30	9 054	16 180
Splatný daňový závazek	31	61	180
Odložený daňový závazek	22	138	–
Rezervy	33	183	232
Ostatní pasiva	32	3 018	5 276
Cizí zdroje celkem		212 663	223 542
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	36	769	769
Emisní ážio	36	412	412
Nerozdělený zisk		12 508	10 392
Fondy z přecenění finančních nástrojů	37	606	47
Vlastní kapitál celkem		14 295	11 620
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		226 958	235 162

Individuální výkaz o peněžních tocích

k 31. prosinci 2019

mil. Kč	2019	2018
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 629	2 689
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy a amortizace	74	40
Čistá ztráta ze snížení hodnoty investičních cenných papírů	12	6
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů a půjček	(87)	110
Čistý úrokový výnos	(4 112)	(3 468)
Přecenění aktiv a finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	207	82
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(87)	(190)
Ostatní nepeněžní úpravy	237	(267)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	(1 127)	(998)
Změny stavu provozních aktiv a pasiv:		
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	2 235	(686)
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	(1 123)	200
Pohledávky za bankami	(606)	1 445
Pohledávky za klienty	(2 407)	(1 471)
Ostatní aktiva	(21)	10
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(7 126)	3 244
Závazky vůči bankám	(41 356)	27 343
Závazky vůči klientům	38 938	(24 599)
Ostatní pasiva	(2 293)	(3 259)
	(14 886)	1 229
Přijaté úroky	6 070	4 254
Přijaté dividendy	2	1
Placené úroky	(1 780)	(913)
Zaplacené daně	(630)	(526)
Čisté peněžní toky z/(na) provozní činnosti	(11 224)	4 045
Peněžní toky z investiční činnosti		
Pořízení finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(12 101)	(18 625)
Příjmy z prodeje finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	13 562	25 648
Nákup dlouhodobého hmotného majetku	(16)	(21)
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku	(74)	(69)
Pořízení dceřiných společností a zvýšení kapitálových fondů	-	(23)
Prodej dceřiných společností	8	-
Čisté peněžní toky z/(na) investiční činnosti	1 379	6 910
Peněžní toky z finanční činnosti		
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	1 611	220
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	(658)	(818)
Splacení podřízeného dluhu	-	(1 525)
Leasingové platby	(34)	-
Čisté peněžní toky z/(na) finanční činnosti	919	(2 123)
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období	(8 926)	8 832
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	165 640	156 805
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a ekvivalentům	(1)	3
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	156 713	165 640

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2019

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy z přecenění finančních nástrojů	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	769	412	47	10 392	11 620
Celkový úplný výsledek					
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2019	-	-	-	2 088	2 088
Ostatní závazky – Sociální fond	-	-	-	(2)	(2)
Ostatní úplný výsledek					
Přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	589	-	589
Převod zisku z prodeje kapitálových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	(30)	30	-
Celkem	769	412	606	12 508	14 295
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům					
Výplata dividend	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2019	769	412	606	12 508	14 295
Zůstatek k 1. lednu 2018	769	412	545	8 418	10 144
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

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za rok končící 31. prosincem 2019

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 Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 33264887.

Sídlo:

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

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

2. Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví 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 2019, 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 42(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. 19.

b) Cizí měna

i) Funkční měna

Údaje v individuální účetní závěrce jsou vykázané 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 vykázané 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

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 určeny 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 držených 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 nespĺnily 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 je cena, která by byla Bankou získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

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; kótovaných cen stejných nebo obdobných nástrojů na trzích, které nejsou považovány za aktivní anebo pomocí jiných oceňovacích technik, ve kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy, které nejsou ověřitelné. Tato kategorie zahrnuje všechny nástroje, pro které metoda oceňování zahrnuje vstupy, které nejsou založeny na ověřitelných datech a objektivně neověřitelné vstupy mají významný vliv na ocenění nástrojů. Tato kategorie zahrnuje nástroje, které jsou oceňovány na základě kótovaných cen obdobných nástrojů, pro které jsou požadovány významné neověřitelné úpravy nebo předpoklady odrážející rozdíly mezi nástroji.

Oceňovací rámec

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

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

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

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

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 vykazovány přímo v ostatním úplném výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

v) Specifické finanční nástroje

Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují hotovost, účty a vklady u bank a 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 vykazovány 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

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 zajištěních 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

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 užitky 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 změní. Banka k posouzení významnosti změny používá interně stanovené kvantitativní a kvalitativní kritéria. Co se týče kvantitativních kritérií, Banka považuje za významnou změnu podmínek případ, kdy diskontovaná současná hodnota zbývajících peněžních toků k datu modifikace za nových podmínek, se liší o víc než 10 % od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků plynoucích z původního finančního aktiva k datu modifikace. Ohledně kvalitativních kritérií, Banka považuje za významnou změnu podmínek případ, kdyby peněžní toky za nových podmínek nesplňovaly SPPI kritérium, došlo by ke změně právní formy finančního aktiva, změně daňového režimu, došlo by ke změně nebo konverzi finančního aktiva do jiné měny nebo by došlo k přidání možnosti konvertibilní opce k finančnímu nástroji. 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., že 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, 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 peníze a peněžní ekvivalenty. 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

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 vykázány 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

O poplatcích z pokut, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, není účtováno do 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) Majetkové účasti

Investice do dceřiných společností jsou oceňovány v pořizovacích cenách, snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

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	50 let
Ostatní	1–10 let

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

p) Leasingy – platné do 31. 12. 2018

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

Z pohledu nájemce:

Operativní leasing

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů zaúčtovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

Finanční leasing

Z pohledu nájemce Banka neuzavřela žádný pronájem, který by splňoval podmínky finančního leasingu.

Z pohledu pronajímatele:

Banka neposkytuje leasingové služby z pozice pronajímatele.

q) Leasingy – platné od 1. 1. 2019

Z pohledu nájemce:

Banka považuje smlouvu za leasing, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu.

Ke dni zahájení leasingu je vykazováno aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu.

Aktivum z práva k užívání je prvotně oceněno v pořizovacích nákladech. Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují: částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek; veškeré počáteční přímé náklady a odhadované náklady, které budou vynaloženy na uvedení podkladového aktiva do původního stavu. Aktivum se následně odepisuje rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti aktiva z práva k užívání, nebo do konce doby trvání leasingu, nastane-li dříve.

Aktivum z práva k užívání hmotného majetku je vykazováno jako hmotný majetek ve výkazu o finanční pozici.

Závazek z leasingu je vykázaný v ostatních pasivech a je oceněný současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby zahrnují pevné platby, variabilní leasingové platby závislé na indexu, částky, u nichž se očekává, že budou splatné nájemcem v rámci záruk zbytkové hodnoty, případně realizační cenu opce na nákup, opce na prodloužení nebo ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Banka tuto opci využije. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry Banky.

Po dni zahájení Banka reviduje přecenění závazků z leasingu tak, aby odráželo případné změny leasingových plateb. Banka příslušnou úpravu provede zároveň v hodnotě aktiva z práva k užívání. Pokud je však účetní hodnota aktiva z práva k užívání snížena na nulu a došlo k dalšímu snížení v oceňování závazku z leasingu, Banka ho vykáže v hospodářském výsledku.

Úrok ze závazku z leasingu je vykazován v úrokových nákladech.

Z pohledu pronajímatele:

Banka neposkytuje leasingové služby z pozice pronajímatele.

r) 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.

s) 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 uzákoněné 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.

t) 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 2019 dosud závazné a které Banka předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Bankou potenciálně dopad níže uvedené standardy.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby (Účinná pro roční období začínající dne 1. ledna 2020 nebo později. Tato novelizace není dosud schválena EU.)

Novelizace objasňuje a upravuje definici pojmu „významný“ a poskytuje vodítko za účelem sjednocení používání tohoto pojmu napříč standardy IFRS.

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.

Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (Účinná pro roční období začínající dne 1. ledna 2020 nebo později. Tato novelizace není dosud schválena EU.)

Novelizace zúžila a objasnila vymezení podniku. Rovněž povoluje zjednodušené posouzení toho, zda nabytý soubor činností a aktiv představuje spíše skupinu aktiv než podnik.

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

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 pravděpodobně 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 rozdílů 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 stadiu selhání, pokud:

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

Při posuzování, zda je dlužník ve stadiu 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 dceřiným 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 stadiu 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 stadia 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 směnicemi 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 při aplikaci pravděpodobnostně vážených scénářů 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 2019 do 31. prosince 2019.

Od 1. ledna 2019 Banka implementovala nový standard IFRS 16 Leasingy, který nahradil dosavadní standard IAS 17 a související interpretace.

K nejzásadnějším změnám došlo z pohledu Banky jako nájemce, a to u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy podle standardu IAS 17, kde Banka v kontextu s implementací IFRS 16 vykázala k 1. lednu 2019 aktiva z práva k užívání v rámci Hmotného majetku ve výši 162 mil. Kč a obdobně leasingové závazky v kategorii Finanční závazky v naběhlé hodnotě ve výši 162 mil. Kč. Vážený průměr přírůstkové výpůjční úrokové míry Banky jako nájemce uplatněné na závazky z leasingu ke dni prvotní aplikace činil 2,3% p. a. Smlouvy se týkaly zejména leasingů kanceláří a poboček.

Banka v souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 16 zvolila modifikovaný retrospektivní přístup, tedy bez úpravy srovnávacích informací.

7. Čisté úrokové a obdobné výnosy

mil. Kč	2019	2018
Úrokové a obdobné výnosy		
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 324	1 365
Pohledávky za bankami	105	58
Pohledávky za klienty	2 679	2 014
Z toho:		
Nezaplacené úrokové výnosy z nevýkonných úvěrů	2	34
Nezaplacené úrokové výnosy z úvěrů s úlevou	-	10
Dluhové cenné papíry	965	877
	6 073	4 314
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky vůči bankám	(147)	13
Závazky vůči klientům	(1 575)	(568)
Vydané cenné papíry a krátké prodeje	(236)	(244)
Závazky z leasingu	(3)	-
Podřízené závazky	-	(47)
	(1 961)	(846)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	4 112	3 468

Banka během let 2019 a 2018 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

8. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2019	2018
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky z klientských transakcí	111	87
Poplatky z poskytnutých záruk	25	19
Poplatky z administrace akcií/dluhopisů	18	20
Poplatky z bankovních transakcí	5	3
Ostatní	50	57
	209	186
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky z transakcí s ostatními protistranami	(39)	(34)
Poplatky z bankovních transakcí	(25)	(20)
Ostatní	-	(15)
	(79)	(54)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	130	132

9. Čistý zisk z finančních operací

mil. Kč	2019	2018
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(732)	469
Z toho:		
Čistý zisk/(ztráta) z derivátů	(1 249)	54
Cenné papíry k obchodování	517	415
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	88	190
Z toho:		
Dluhové cenné papíry	88	190
Čistý zisk/(ztráta) z finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	-	(18)
Z toho:		
Dluhové cenné papíry	-	(18)
Kurzové zisky/(ztráty)	209	(279)
	(435)	362

10. Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy v roce 2019 jsou tvořeny převážně čistým ziskem z prodeje majetkové účasti ve výši 8 mil. Kč.

11. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2019	2018
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(252)	(244)
Sociální náklady	(83)	(85)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(4)	(3)
Mzdy a odměny klíčového vedení Banky*	(54)	(50)
	(393)	(382)
Ostatní všeobecné správní náklady		
Dary	(210)	(200)
Poradenství	(133)	(136)
Ostatní	(171)	(261)
	(514)	(597)
Celkem	(907)	(979)

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení Banky byl v letech 2019 a 2018 následující:

	2019	2018
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady**	6	6
Ostatní členové vedení	2	2
Zaměstnanci**	237	235

* Mzdy a odměny klíčového vedení Banky zahrnují mzdy a odměny členům představenstva, dozorčí rady a ostatním členům vedení a statutárních orgánů za výkon této funkce.
 ** Dva zaměstnanci vykonávají zároveň i funkci členů dozorčí rady, a jsou proto zahrnuti jak v počtu zaměstnanců, tak v počtu dozorčí rady.

12. Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2019	2018
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(291)	(181)
Odpisy majetku	(74)	(40)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(1)	(1)
Příspěvek do garančního fondu obchodníka s cennými papíry	(1)	(2)
Čistá ztráta z prodeje majetkové účasti	-	(5)
	(367)	(229)

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2019 byl ve výši 68 mil. Kč (2018: 74 mil. Kč)

13. Peníze a peněžní ekvivalenty

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pokladní hotovost	35	41
Nostro účty a vklady na běžných účtech	1 647	2 992
Termínované vklady u centrální banky	6 100	-
Reverzní repo operace s centrální bankou	148 931	162 607
Opravné položky	-	-
Čistá hodnota peněz a peněžních ekvivalentů	156 713	165 640

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

14. 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. 2019	31. 12. 2018
Dluhopisy a směnky:		
Vládní	2 282	4 357
Korporátní	250	1 364
Kladná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové kontrakty	3 048	2 514
Měnové kontrakty	1 586	1 370
Z toho:		
Kótované instrumenty	2 462	5 780
Nekótované instrumenty	4 704	3 825
	7 166	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.

15. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Dluhopisy:		
Vládní dluhopisy	4 892	6 125
Korporátní dluhopisy	12 482	11 912
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	177	747
Z toho:		
Kótované instrumenty	15 259	15 251
Nekótované instrumenty	2 292	3 533
Celkem	17 551	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 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 2019 vykázána ve výši 62 mil. Kč (2018: 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 42 (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. 2019	31. 12. 2018
Best Hotel Properties (ISIN: SK1120005105)	176	196
Swift S.C. (ISIN: BE0016790090)	1	1
Aphelium Real Estate (ISIN: MT7000022984)	-	550
Celkem	177	747

Banka v roce končícím 31. prosincem 2019 prodala jednu investici a došlo k převodu kumulativního zisku ve výši 30 mil. Kč v rámci vlastního kapitálu. Žádná investice 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 investic byla v roce 2019 ztráta ve výši 20 mil. Kč (2018: zisk ve výši 145 mil. Kč). Banka v roce 2019 ani v roce 2018 nepřijala žádné dividendy z těchto instrumentů.

16. Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Směnky:	4 175	3 053
Korporátní směnky	4 175	3 053
Opravné položky	(1)	(2)
Čistá hodnota dluhových nástrojů oceněných naběhlou hodnotou	4 174	3 051

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty dluhových nástrojů oceněných naběhlou hodnotou je uvedena v bodě 42 (a).

17. Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Úvěry poskytnuté bankám	77	131
Transakce na peněžním trhu	1 009	142
Peněžní zajištění k uzavřeným derivátovým obchodům	2 194	1 867
Vklady u centrální banky	356	891
Opravné položky	–	(1)
Čistá hodnota pohledávek za bankami	3 636	3 030

K 31. prosinci 2019 zahrnovaly pohledávky za bankami vklad u centrální banky ve výši 356 mil. Kč (31. 12. 2018: 891 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.

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek jsou uvedeny v bodě 42 (a).

18. Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	37 944	35 774
Opravné položky	(1 009)	(1 337)
Čistá hodnota pohledávek za klienty	36 935	34 437

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek je uvedena v bodě 42 (a).

19. Majetkové účasti

Banka měla následující účasti s rozhodujícím vlivem:

	Hlavní místo podnikání	31. 12. 2019 Podíl (%)	31. 12. 2018 Podíl (%)	31. 12. 2019 mil. Kč	31. 12. 2018 mil. Kč
Ruconfin B.V.	RU	100 %	100 %	51	51
USconfin 1 DAC	US	0 %	100 %	–	3
PPF Co3 B.V.	ID, IN, PH, EU	100 %	100 %	81	81
Majetkové účasti				132	135

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.

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. Tuto společnost Banka v roce 2019 prodala.

Banka neměla k 31. prosinci 2019 ani 2018 žádnou účast s podstatným vlivem.

20. Hmotný majetek

mil. Kč	Drobný majetek	Budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
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
Zaúčtování práva k užívání v souladu s IFRS 16	–	162	–	–	–	162
K 1. lednu 2019	3	169	15	88	3	278
Přírůstky	1	–	–	17	3	21
Úbytky	–	–	–	(4)	(5)	(9)
K 31. prosinci 2019	4	169	15	101	1	290
Oprávký						
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
K 1. lednu 2019	3	1	9	65	–	78
Přírůstky	1	32	1	15	–	49
Úbytky	–	–	–	(4)	–	(4)
K 31. prosinci 2019	4	33	10	76	–	123
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2018	–	6	6	23	3	38
K 31. prosinci 2019	–	136	5	25	1	167

Banka vykazovala k 31. prosinci 2019 jako součást zůstatkové ceny Budov právo k užívání ve výši 130 mil. Kč. Odpisy práva k užívání za rok 2019 činily 32 mil. Kč.

21. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2018	408	408
Přírůstky	69	69
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2018	477	477
K 1. lednu 2019	477	477
Přírůstky	86	86
Úbytky	(12)	(12)
K 31. prosinci 2019	551	551
Odpisy		
K 1. lednu 2018	312	312
Přírůstky	21	21
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2018	333	333
K 1. lednu 2019	333	333
Přírůstky	25	25
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2019	358	358
Zůstatková cena		
K 31. prosinci 2018	144	144
K 31. prosinci 2019	193	193

22. Odložený daňový závazek/pohledávka a daň z příjmů

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a pasiv. Pro určení odloženého daňového závazku/pohledávky používá Banka sazbu daně z příjmů platnou pro období, ve kterém očekává, že bude daňový závazek nebo pohledávka uplatněna, tj. 19% pro následující roky (pro roky 2019 i 2018 byla v České republice daňová sazba 19 %).

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

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Odložené daňové pohledávky		
Odložená daňová pohledávka ze mzdových nákladů a z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění	18	21
Odložená daňová pohledávka z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	1
Odložená daňová pohledávka z pohledávek	-	6
Odložené daňové pohledávky	18	28
Odložené daňové závazky		
Odložený daňový závazek z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(131)	-
Odložený daňový závazek z pohledávek	(25)	-
Odložené daňové závazky	(156)	-
Celková odložená daňová pohledávka (závazek)	(138)	28

Částka odložené daně vztahující se ke změnám daňové sazby použité pro výpočet odložené daně je 0 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč). V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

K 31. prosinci 2019 evidovala Banka pohledávky z nezaplacených úroků z prodlení v celkové výši 133 mil. Kč (31. 12. 2018: 122 mil. Kč), což je nezdanitelný příjem. Banka zároveň dovytvořila z důvodu aplikace IFRS 9 od 1. 1. 2018 opravné položky k výkonným pohledávkám ve výši 151 mil. Kč, což byl pro rok 2018 přechodný časový rozdíl. Celkově tak Banka vytvořila odložený daňový závazek z pohledávek ve výši 25 mil. Kč (31. 12. 2018: odložená daňová pohledávka ve výši 6 mil. Kč).

Zaučtování odloženého daňového závazku z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2019 snížilo ostatní úplný výsledek o 132 mil. Kč a bylo vykázáno jako úprava položky „Fondy z přecenění finančních nástrojů.“ (K 31. prosinci 2018 tvorba této odložené daně zvýšila ostatní úplný výsledek o 129 mil. Kč.)

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

mil. Kč	2019	2018
Daň z příjmů splatná za běžné účetní období	(511)	(507)
Daň z příjmů splatná za minulá účetní období	3	(12)
Daň z příjmů odložená	(33)	32
Celková daň z příjmů (náklad)/výnos	(541)	(487)

mil. Kč	2019	2018
Daňová sazba	19,0 %	19,0 %
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 629	2 689
Daň vypočtená při použití dané sazby daně	500	511
Daňově neodčitatelné náklady	106	109
Nezdanitelný příjem	(63)	(65)
Ostatní položky	(35)	(36)
Daň z příjmů (náklad)/výnos – splatná	(508)	(519)
Efektivní daňová sazba	19,3 %	19,3 %

23. Operativní leasing

Splatnost nezrušitelného operativního nájmu je následující:

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Méně než jeden rok	–	33
Mezi jedním a pěti lety	–	127
Více než pět let	–	2
Celkem	–	162

Banka si v roce 2018 najímala klientská centra a kancelářské prostory formou operativního leasingu. Nájem byl obvykle sjednáván s možností prodloužení. V roce 2018 činily náklady na operativní leasing 38 mil. Kč.

24. Závazek z leasingu

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazek z leasingu	131	-
Krátkodobý	35	-
Dlouhodobý	96	-
Úrokový náklad z leasingu	3	-

Banka si najímá klientská centra a kancelářské prostory.

Variabilní leasingové platby jsou závislé na indexu spotřebitelských cen vyhlášeným Českým statistickým úřadem, ke změně dochází k 1. lednu každého roku.

Závazek z leasingu je prezentován jako součást položky „Ostatní pasiva“. Úrokový náklad z leasingu je prezentován jako součást položky „Úrokové a obdobné náklady“.

Smluvní splatnost nediskontovaných peněžních toků:

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Méně než jeden rok	37	-
Mezi jedním a pěti lety	97	-
Více než pět let	4	-
Celkem	138	-

25. Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zúčtování s trhem cenných papírů	42	17
Náklady a příjmy příštích období	20	34
Hotovostní zajištění k platebním kartám	166	165
Ostatní	67	58
Opravné položky	(4)	(4)
	291	270

26. Zisk/Ztráta ze snížení hodnoty aktiv

mil. Kč	2019	2018
Zisk/(ztráta) ze změny výše opravných položek:		
Pohledávky za bankami	1	(1)
Finanční nástroje oceněné naběhlou hodnotou	1	1
Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(13)	(8)
Pohledávky za klienty	328	(109)
Ostatní aktiva	-	1
Odpisy pohledávek za klienty	(237)	-
Zisk/(ztráta) ze změny výše rezerv k podrozvahovým aktivům	(6)	48
	74	(68)

27. Závazky vůči bankám

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Vklady bank	23 920	65 664
Ostatní (loro účty)	1 030	642
	24 950	66 306

28. Závazky vůči klientům

mil. Kč	Splatné na požádání		Termínovaná depozita		Repo operace		Celkem	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Finanční instituce*	37 234	15 047	14 076	13 157	62 848	41 733	114 158	69 937
Vládní instituce	20 694	24 032	15 141	13 595	–	–	35 835	37 627
Nefinanční podniky	11 301	9 998	4 699	7 180	–	3 099	16 000	20 277
Domácnosti	5 333	4 792	397	152	–	–	5 730	4 944
Celkem	74 562	53 869	34 313	34 084	62 848	44 832	171 723	132 785

* Finanční instituce zahrnují i holdingové společnosti.

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

29. Vydané dluhové cenné papíry

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Finanční organizace	3 496	2 187
Nefinanční organizace	40	392
Rezidenti – fyzické osoby	–	4
	3 536	2 583

mil. Kč	Úročení	Rok splatnosti	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Investiční certifikáty	fixní	2020–2022	3 496	2 188
Vydané směnky	fixní	2020	40	395
			3 536	2 583

Banka neporušila dluhové kovenanty ani jiné podmínky vztahující se ke svým vydaným dluhovým cenným papírům k 31. prosinci 2019 ani 2018.

30. 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. 2019	31. 12. 2018
Záporná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové nástroje	3 143	2 100
Měnové nástroje	1 954	1 587
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	3 957	12 493
	9 054	16 180

31. Splatný daňový závazek

K 31. prosinci 2019 byl daňový závazek ve výši 511 mil. Kč (31. 12. 2018: 507 mil. Kč) započten se zálohami na daň z příjmu ve výši 446 mil. Kč (31. 12. 2018: 323 mil. Kč) a daní zaplacenou v zahraničí ve výši 4 mil. Kč (31. 12. 2018: 4 mil. Kč).

32. Ostatní pasiva

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Vázané a escrow účty	2 055	4 791
Závazky ze zúčtování platebního styku	552	225
Závazky vůči dodavatelům	159	154
Závazky z leasingu	131	–
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	20	19
Výnosy a výdaje příštích období	43	16
Sociální a zdravotní pojištění	7	7
Závazky z operací s cennými papíry	2	2
Ostatní závazky	49	62
	3 018	5 276

Vázané účty obsahují zejména zajišťovací vklady k derivátům ve výši 1 875 mil. Kč (31. 12. 2018: 3 960 mil. Kč).

33. 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 1. lednu 2019	29	184	19	232
Tvorba	80	3	–	83
Použití	–	(57)	–	(57)
Rozpuštění	(74)	–	(1)	(75)
Vliv do výsledku hospodaření	6	(54)	(1)	(49)
Zůstatek k 31. prosinci 2019	35	130	18	183
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

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 (r).

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. V roce 2019 Banka nebyla úspěšná v soudním sporu ohledně oprávněnosti přivolání bankovní záruky a částku bankovní záruky, spolu s příslušenstvím a náklady soudního sporu, protistraně vyplatila. Zároveň bylo v této právní věci podáno dovolání. Banka vytvořila rezervu na náklady právního zastoupení v procesu dovolání.

34. 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 2019:		
za bankami (včetně pohledávek za ČNB)	148 931	147 410
za klienty	261	476
Pohledávky k 31. prosinci 2018:		
za bankami (včetně pohledávek za ČNB)	162 607	161 329
za klienty	390	689

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 2019:		
za bankami	23 920	26 856
za klienty	62 848	61 450
Závazky k 31. prosinci 2018:		
za bankami	65 574	71 248
za klienty	44 832	43 880

35. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31. 12. 2019

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	2 713	2 713	(1 049)	–	1 664
Dohody o zpětném nákupu	149 192	149 192	–	(147 666)	1 526
Celkem	151 905	151 905	(1 049)	(147 666)	3 190

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31. 12. 2019

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	(4 234)	(4 234)	1 646	–	(2 588)
Dohody o zpětném odprodeji	(86 768)	(86 768)	–	85 370	(1 398)
Celkem	(91 002)	(91 002)	1 646	85 370	(3 986)

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

mil. Kč	Hrubé částky vykazané v rozvaze	Čisté částky vykazané 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	(1 175)	–	1 811
Dohody o zpětném nákupu	162 997	162 997	–	(161 719)	1 278
Celkem	165 983	165 983	(1 175)	(161 719)	3 089

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

mil. Kč	Hrubé částky vykazané v rozvaze	Čisté částky vykazané 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)	1 031	–	(1 201)
Dohody o zpětném odprodeji	(110 406)	(110 406)	–	109 454	(952)
Celkem	(112 638)	(112 638)	1 031	109 454	(2 153)

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.

36. Základní kapitál

	Počet akcií	Nominální hodnota Kč	Upsaný kapitál mil. Kč
K 31. prosinci 2019:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769
K 31. prosinci 2018:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 následující:

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

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 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. 2018: 412 mil. Kč).

37. Povaha a účel rezerv

Fondy z přecenění finančních nástrojů

Oceňovací rozdíly z přecenění představují kumulativní čistou 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.

38. Vyplacené dividendy

Žádné dividendy nebyly vyplaceny za rok končící 31. prosincem 2019 a 2018.

39. Navrhované rozdělení čistého zisku účetního období

Banka navrhuje následující rozdělení svého zisku:

mil. Kč	Čistý zisk za období
Čistý zisk za rok 2019	2 088
Navržené rozdělení zisku za rok 2019:	
Převod do sociálního fondu	(2)
Převod do nerozděleného zisku	(2 086)
	-

Sociální fond je vykázán v položce Ostatní pasiva.

40. 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. 2019	31. 12. 2018
Vydané záruky	1 126	1 596
Úvěrové přísliby	11 964	5 323
Akreditivy	-	34
	13 090	6 953

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) Podrozhavové finanční nástroje

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Deriváty				
Úrokové swapy	243 755	177 816	(101)	304
Úrokové forwardy	50 700	-	6	-
Měnové deriváty	-	-	(368)	(218)
Nákup	192 012	263 925	-	-
Prodej	192 375	264 157	-	-
Opční kontrakty	-	-	-	-
Ostatní deriváty	-	-	45	110
Nákup	43	1 368	-	-
Prodej	43	1 373	-	-
			(463)	196

Do skupiny ostatních derivátů patří futures (2018: 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 2019						
Úrokové swapy	7 945	25 625	74 273	135 912	-	243 755
Úrokové forwardy – FRA	-	50 700	-	-	-	50 700
Měnové deriváty (nákup)	82 422	46 571	63 019	-	-	192 012
Měnové deriváty (prodej)	82 514	46 802	63 059	-	-	192 375
Opční kontrakty	-	-	-	-	-	-
Ostatní deriváty (nákup)	43	-	-	-	-	43
Ostatní deriváty (prodej)	43	-	-	-	-	43
K 31. prosinci 2018						
Úrokové swapy	3 531	20 406	58 872	95 007	-	177 816
Úrokové forwardy – FRA	-	-	-	-	-	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

41. 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 2019					
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	–	156 713	–	156 713	156 713
Pohledávky za bankami	–	3 636	–	3 636	3 636
Pohledávky za klienty	–	–	36 914	36 914	36 935
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	–	–	4 197	4 197	4 174
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	–	24 950	–	24 950	24 950
Závazky vůči klientům	–	171 723	–	171 723	171 723
Vydané dluhové cenné papíry	–	3 469	–	3 469	3 536

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
31. prosinec 2018					
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	–	165 640	–	165 640	165 640
Pohledávky za bankami	–	3 030	–	3 030	3 030
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

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.

Peníze a peněžní ekvivalenty

U peněz a peněžních ekvivalentů 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 za tržní sazby. 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.

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 2019				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování	2 462	70	–	2 532
Deriváty určené k obchodování	–	4 634	–	4 634
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	15 259	2 292	–	17 551
Finanční závazky				
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování	3 957	–	–	3 957
Deriváty určené k obchodování	–	5 097	–	5 097

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
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 oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	8 033	4 460	–	12 493
Deriváty určené k obchodování	–	3 687	–	3 687

V roce 2019 nedošlo k žádnému převodu finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou z a do úrovně 3. Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou z a do úrovně 3 v roce 2018:

mil. Kč	Finanční aktiva	Celkem oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
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	-	-

42. 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:

- úvěrové riziko,
- likviditní riziko,
- tržní riziko,
- 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 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
Default	CC 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 a modifikace aktiv

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 nevýkonné 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 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.

V roce 2019 ani v roce 2018 Banka nevykazovala žádná finanční aktiva, u kterých by došlo k nevýznamné modifikaci peněžních toků a zároveň k přesunu těchto aktiv ze stupně 2 nebo 3 (opravná položka ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát) do stupně 1 (opravná položka ve výši 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát).

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

mil. Kč	31. 12. 2019 Reálná hodnota	31. 12. 2018 Reálná hodnota
Dluhové nástroje	17 374	18 037
Celkem	17 374	18 037

mil. Kč	31. 12. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	4 789	–	–	–	4 789
Nízké riziko	7 011	–	–	–	7 011
Střední riziko	4 282	1 118	–	–	5 400
Vysoké riziko	174	–	–	–	174
Default	–	–	–	–	–
Reálná hodnota	16 256	1 118	–	–	17 374
Opravná položka	(39)	(28)	–	–	(67)

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. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. 1. 2019	41	13	-	-	54
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	1	(8)	-	-	(7)
Transfer do stupně 2	(1)	6	-	-	5
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	12	1	-	-	13
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(4)	17	-	-	13
Odúčtování aktiva	(11)	-	-	-	(11)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	1	(1)	-	-	-
Čistá změna v 2019	(2)	15	-	-	13
Opravná položka k 31. 12. 2019	39	28	-	-	67

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. 2019			31. 12. 2018		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Směnky	4 175	(1)	4 174	3 053	(2)	3 051
Celkem	4 175	(1)	4 174	3 053	(2)	3 051

mil. Kč	31. 12. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	-	-	-	-	-
Střední riziko	4 175	-	-	-	4 175
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota	4 175	-	-	-	4 175
Opravná položka	(1)	-	-	-	(1)
Čistá hodnota	4 174	-	-	-	4 174

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. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. 1. 2019	2	-	-	-	2
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	2	-	-	-	2
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(1)	-	-	-	(1)
Odúčtování aktiva	(2)	-	-	-	(2)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	-	-	-
Čistá změna v 2019	(1)	-	-	-	(1)
Opravná položka k 31. 12. 2019	1	-	-	-	1

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

Vklady u centrálních bank a pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Nostro účty a vklady na běžných účtech	1 647	–	1 647	2 992	–	2 992
Termínované vklady u centrálních bank	6 100	–	6 100	–	–	–
Reverzní repo operace s centrální bankou	148 931	–	148 931	162 607	–	162 607
Pohledávky za bankami	3 636	–	3 636	3 031	(1)	3 030
Celkem	160 314	–	160 314	168 630	(1)	168 629

mil. Kč	31. 12. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	155 947	–	–	–	155 947
Nízké riziko	3 032	–	–	–	3 032
Střední riziko	1 297	38	–	–	1 335
Vysoké riziko	–	–	–	–	–
Default	–	–	–	–	–
Hrubá hodnota	160 276	38	–	–	160 314
Opravná položka	–	–	–	–	–
Čistá hodnota	160 276	38	–	–	160 314

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

Naběhlé úroky k nevýkonným pohledávkám za bankami k 31. prosinci 2019 činí 0 mil. Kč (31. 12. 2018: 0 mil. Kč).

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

Pohledávky za klienty (individuální přístup)

mil. Kč	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Pohledávky za klienty	37 944	(1 009)	36 935	35 774	(1 337)	34 437
Celkem	37 944	(1 009)	36 935	35 774	(1 337)	34 437

mil. Kč	31. 12. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	394	-	-	-	394
Střední riziko	32 445	835	-	-	33 280
Vysoké riziko	1 353	56	-	-	1 409
Default	-	-	2 861	-	2 861
Hrubá hodnota	34 192	891	2 861	-	37 944
Opravná položka	(163)	(22)	(824)	-	(1 009)
Čistá hodnota	34 029	869	2 037	-	36 935

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. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. 1. 2019	167	9	1 161	-	1 337
Změna stupně:					
Transfer do stupně 1	-	(1)	-	-	(1)
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	(1)	-	21	-	20
Nové nebo nakoupené aktivum	103	18	22	-	143
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	12	(3)	10	-	19
Odúčtování aktiva	(118)	(1)	(153)	-	(272)
Odpisy	-	-	(237)	-	(237)
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	-	-	-
Čistá změna v 2019	(4)	13	(337)	-	(328)
Opravná položka k 31. 12. 2019	163	22	824	-	1 009

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 nevýkonným pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2019 činí 161 mil. Kč (31. 12. 2018: 182 mil. Kč).

Pohledávky za klienty

mil. Kč	2019	2018
Hrubá hodnota	37 944	35 774
Výkonná	35 083	31 162
Ve splatnosti	34 855	30 956
Po splatnosti 1–90 dní	228	206
Po splatnosti 91–360 dní	–	–
Po splatnosti více než 360 dní	–	–
Nevýkonná	2 861	4 612
Opravná položka	(1 009)	(1 337)
Celkem	36 935	34 437

Úvěrové přísliby

mil. Kč	31. 12. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	–	–	–	–	–
Nízké riziko	–	–	–	–	–
Střední riziko	11 493	394	–	–	11 887
Vysoké riziko	75	–	–	–	75
Default	–	–	2	–	2
Hrubá hodnota	11 568	394	2	–	11 964
Rezerva	(20)	–	–	–	(20)

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	–	–	5 293
Vysoké riziko	20	–	–	–	20
Default	–	–	–	–	–
Hrubá hodnota	5 321	2	–	–	5 323
Rezerva	(14)	–	–	–	(14)

Finanční záruky, akreditivy

mil. Kč	31. 12. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	–	–	–	–	–
Nízké riziko	–	–	–	–	–
Střední riziko	589	521	–	–	1 110
Vysoké riziko	–	–	–	–	–
Default	–	–	16	–	16
Hrubá hodnota	589	521	16	–	1 126
Rezerva	(1)	(1)	(13)	–	(15)

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. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Rezerva k 1. 1. 2019	22	1	6	-	29
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	2	-	2
Nové nebo nakoupené aktivum	30	1	-	-	31
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(24)	-	6	-	(18)
Odúčtování aktiva	(7)	(1)	(1)	-	(9)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	-	-	-
Čistá změna v 2019	(1)	-	7	-	6
Rezerva k 31. 12. 2019	21	1	13	-	35

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

Ostatní aktiva – po splatnosti, ale bez znehodnocení

K 31. prosinci 2019 Banka vykazovala Ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2018: 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 %:

2019 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)	67	74	7	10 %
Účty a vklady u bank a centrálních bank a pohledávky za bankami	-	-	-	10 %
Pohledávky za klienty	1 009	1 028	19	2 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	35	37	2	6 %

2018 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 %
Účty a vklady u bank a 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 %

Citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích

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

2019 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)	67	60	(7)	(10 %)
Účty a vklady u bank a centrálních bank a pohledávky za bankami	–	–	–	(10 %)
Pohledávky za klienty	1 009	991	(18)	(2 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	35	33	(2)	(6 %)

2018 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 %)
Účty a vklady u bank a 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 %)

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

2019 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	1 009	957	(52)	(5 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	35	29	(6)	(17 %)

2019 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	1 009	1 630	621	62 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	35	48	13	37 %

2018 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 %)

2018 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 %

Pro Pohledávky za klienty a Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy Banka uvádí i citlivost opravných položek/rezerv na změnu informací zaměřených na výhled do budoucna, konkrétně na změnu očekávaného vývoje HDP:

2019 mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Zvýšení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 009	986	(23)	(2 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	35	33	(2)	(6 %)

2019 mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Snížení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 009	1 038	29	3 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	35	38	3	8 %

2018 mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Zvýšení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 337	1 323	(14)	(1 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	29	27	(2)	(7 %)

2018 mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Snížení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 337	1 354	17	1 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	29	31	2	7 %

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 měnicích se podmínek na trhu, udržení zákazníků a dalších faktorů, které nesouvisí 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. 2019	31. 12. 2018
Výkonné	34 898	31 054
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	30	27
Nevýkonné	2 037	3 383
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	1 622	2 652
Celkem	36 935	34 437

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

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pohledávky za klienty bez úlevy:	35 283	31 758
Rezidenti:		
Finanční instituce	1 317	1 585
Nefinanční podniky	14 074	11 061
Domácnosti	117	130
Vládní instituce	74	150
Nerezidenti	19 701	18 832
Pohledávky za klienty s úlevou:	1 652	2 679
Rezidenti:		
Finanční instituce	–	–
Nefinanční podniky	58	65
Domácnosti	–	–
Vládní instituce	–	–
Nerezidenti	1 594	2 614
Celkem	36 935	34 437

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. 2019	31. 12. 2018
Bankovní záruky	941	2 195
Nemovitosti	8 204	9 459
Peněžní zajištění	547	536
Ostatní zajištění	1 975	547
Nezajištěno	39 367	29 990
Celkem	51 034	42 727

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

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Bankovní záruky	826	1 850
Nemovitosti	1 204	1 335
Peněžní zajištění	–	–
Ostatní zajištění	26	9
Nezajištěno	823	1 437
Celkem	2 879	4 631

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., že Banka nesmí být vystavena expozici vůči klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů, jejíž hodnota po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika přesahuje 25 % jejího použitelného kapitálu. Pokud je uvedený klient institucí nebo pokud ekonomicky spjatá skupina klientů zahrnuje jednu či více institucí, nesmí tato hodnota přesáhnout 25 % použitelného kapitálu instituce nebo částku 150 milionů EUR podle toho, co je vyšší, za podmínky, že součet hodnot expozic po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika vůči všem ekonomicky spjatým klientům, kteří nejsou institucemi, nepřesahuje 25 % použitelného kapitálu instituce.

Ve sledovaném účetním období Banka neevidovala žádné překročení regulačních 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. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Koncentrace podle odvětví:						
Finanční instituce*	3 636	3 030	17 685	15 922	9 765	9 836
Vládní instituce	–	–	75	150	7 174	10 482
Nefinanční podniky	–	–	19 028	18 198	7 141	6 492
Nemovitostní sektor	–	–	7 524	9 920	–	–
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a tepla	–	–	3 015	2 175	699	760
Velkoobchod	–	–	1 061	1 447	844	581
Ubytování	–	–	1 008	1 136	–	–
Ostatní	–	–	6 420	3 520	5 598	5 151
Domácnosti	–	–	147	167	–	–
Celkem	3 636	3 030	36 935	34 437	24 080	26 810

* Finanční instituce zahrnují i holdingové společnosti.

Koncentrace podle geografických oblastí dle země zdroje úvěrového rizika

mil. Kč	Pohledávky za bankami		Pohledávky za klienty		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Koncentrace podle geografických oblastí:						
Česká republika	500	913	15 271	13 494	10 308	13 810
Slovensko	–	–	1 812	2 151	529	281
Nizozemsko	–	–	–	767	893	1 210
Ostatní země EU	1 430	1 658	3 007	3 331	3 268	4 106
Ruská federace	948	142	621	1 561	1 998	2 330
Asie	–	–	16 224	12 528	2 417	625
Severní Amerika	602	186	–	605	3 376	2 911
Ostatní	156	131	–	–	1 291	1 537
Celkem	3 636	3 030	36 935	34 437	24 080	26 810

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 2019						
Peníze a peněžní ekvivalenty	156 713	–	–	–	–	156 713
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	687	577	1 118	4 784	–	7 166
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	484	1 244	9 845	5 801	177	17 551
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	1 512	2 134	528	0	–	4 174
Pohledávky za bankami	3 584	26	26	0	–	3 636
Pohledávky za klienty	6 424	9 963	18 401	2 147	–	36 935
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	268	–	–	–	515	783
Celkem	169 672	13 944	29 918	12 732	692	226 958
Závazky vůči bankám	24 950	–	–	–	–	24 950
Závazky vůči klientům	150 768	13 044	7 911	–	–	171 723
Vydané dluhové cenné papíry	738	1 696	1 102	–	–	3 536
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	743	847	1 918	5 546	–	9 054
Daňové a ostatní závazky a rezervy	3 222	85	31	62	–	3 400
Vlastní kapitál	–	–	–	–	14 295	14 295
Celkem	180 421	15 672	10 962	5 608	14 295	226 958
K 31. prosinci 2018						
Peníze a peněžní ekvivalenty	165 640	–	–	–	–	165 640
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	2 926	26	78	–	–	3 030
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

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 2019						
Poskytnuté přísliby	1 314	6 388	4 262	–	–	11 964
Poskytnuté záruky	145	101	335	1	–	582
Celkem	1 459	6 489	4 597	1	–	12 546
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

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 2019						
Závazky vůči bankám	24 958	–	–	–	–	24 958
Závazky vůči klientům	150 804	13 201	8 068	–	–	172 073
Vydané dluhové cenné papíry	738	1 696	1 102	–	–	3 536
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	743	847	1 918	5 547	–	9 055
Celkem	178 321	15 720	10 877	4 704	–	209 622
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

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 expozičních v rámci přijatelných limitů, při snaze optimalizovat návratnost z finančních instrumentů a výnosy Banky.

V rámci řízení tržních rizik se Banka zaměřuje na nákupy a prodeje derivátů a také přijímá finanční závazky. Banka provádí všechny tyto transakce v souladu se směrnicemi schválenými oddělením řízení rizik.

Obchodování

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

Banka řídí rizika spojená s jejími obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a jednotlivých typů finančních nástrojů. Základními nástroji pro řízení rizika jsou objemové limity na jednotlivé transakce, limity na vyšší rizikových pozic a 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 utřítit během jednodenního období, překročí danou částku.

mil. Kč	K 31. prosinci 2019	Průměr za rok 2019	K 31. prosinci 2018	Průměr za rok 2018
VaR úrokových nástrojů	20	23	24	13
VaR měnových nástrojů	1	5	2	5
VaR akciových nástrojů	-	3	-	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	INR	RUB	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2019							
Finanční aktiva	182 724	17 778	14 171	8 112	265	3 352	226 401
Finanční pasiva	145 659	60 860	3 678	199	277	1 554	212 227
Vliv měnových derivátů	(22 182)	42 942	(10 464)	(8 590)	(180)	(1 889)	(363)
Čistá pozice	14 883	(140)	29	(677)	(192)	(91)	

mil. Kč	CZK	EUR	USD	INR	RUB	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2018							
Finanční aktiva	192 122	17 986	15 842	5 340	149	3 309	234 748
Finanční pasiva	156 643	59 210	5 769	7	337	1 141	223 107
Vliv měnových derivátů	(24 047)	41 863	(10 349)	(5 755)	188	(2 133)	(233)
Čistá pozice	11 432	639	(276)	(422)	-	35	-

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 2019						
Peníze a peněžní ekvivalenty	156 713	–	–	–	–	156 713
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	689	602	1 115	4 760	–	7 166
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1 305	6 585	6 971	2 513	177	17 551
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	1 512	2 134	528	–	–	4 174
Pohledávky za bankami	3 584	26	26	0	–	3 636
Pohledávky za klienty	21 114	7 270	8 437	114	–	36 935
Ostatní aktiva, majetek a majetkové účasti	268	–	–	–	515	783
Celkem	185 185	16 617	17 077	7 387	692	226 958
Závazky vůči bankám	24 950	–	–	–	–	24 950
Závazky vůči klientům	150 768	13 044	7 911	–	–	171 723
Vydané dluhové cenné papíry	738	1 696	1 102	–	–	3 536
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	1 821	823	1 707	4 703	–	9 054
Daňové a ostatní závazky a rezervy	2 845	24	93	4	434	3 400
Vlastní kapitál	–	–	–	–	14 295	14 295
Celkem	181 122	15 587	10 813	4 707	14 729	226 958
Gap	4 063	1 030	6 264	2 680	(14 037)	–
Kumulativní gap	4 063	5 093	11 357	14 037	–	–

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						
Peníze a peněžní ekvivalenty	165 640	–	–	–	–	165 640
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	3 030	–	–	–	–	3 030
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	–	–

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 2019 a 2018:

v % p.a.	2019	2018
Finanční aktiva		
Peníze a peněžní ekvivalenty	1,98	1,72
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	2,24	3,29
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku*	3,99	3,47
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	3,91	3,69
Pohledávky za bankami	0,74	0,41
Pohledávky za klienty	6,38	6,51
Finanční závazky		
Závazky vůči bankám	0,36	0,01
Závazky vůči klientům	0,67	(0,37)
Vydané dluhové cenné papíry	0,34	0,79
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	3,44	1,57

*) 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 2019:

Měna mil. Kč	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	186	(5)
EUR	(74)	(73)
USD	(322)	(6)
RUB	-	-
HUF	1	-
KZT	(4)	-
GBP	-	-
INR	-	-
IDR	-	-
Celkem BPV (absolutní)	587	84

BPV pro jednotlivé měny k 31. prosinci 2018:

Měna mil. Kč	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

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	2019		2018	
	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles
K 31. prosinci	(85)	85	91	65
Průměr za rok	30	(30)	190	256
Maximální hodnota	257	142	243	341
Minimální hodnota	(142)	(257)	91	65

iii) Akciové riziko

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

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

iv) Vypořádací riziko

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

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

d) Operační riziko

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 stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj. Na Banku a její jednotlivé operace dohlíží lokální regulátoři. Kapitálový požadavek je definován pouze pro bankovní instituce, a tak je definován 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 2019		
Splacený základní kapitál	769	769
Emisní ážio	412	412
Nerozdělený zisk	10 421	12 508
Použitelný zisk/ztráta	1 443	-
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	606	606
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	(34)	-
Nehmotný majetek	(193)	-
Zmírnění dopadu zavedení IFRS 9	226	-
Tier 1 kapitál	13 650	-
Celkový vlastní kapitál	-	14 295
Celkem regulatorní kapitál	13 650	-
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	-

Kapitálové poměry jsou následující:

	2019	2018
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	18,27%	16,26%
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	18,27%	16,26%
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	18,27%	16,26%

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 18,02 % k 31. prosinci 2019 (2018: 15,97 %).

Expozice a kapitálové požadavky k úvěrovému riziku:

mil. Kč	Expozice	Kapitálový požadavek
k 31. prosinci 2019		
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	319	25
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	16	1
Expozice vůči institucím	3 207	257
Expozice vůči podnikům	47 543	3 803
Retailové expozice	–	–
Expozice zajištěné nemovitostmi	313	25
Expozice v selhání	1 952	156
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	2 111	169
Nástroje kolektivního investování	–	–
Akciové expozice	310	25
Ostatní položky	271	22
Celkem	56 042	4 483
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)	226	18

mil. Kč	2019	2018
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku	4 483	4 236
Kapitálové požadavky k tržnímu riziku	699	797
– k úrokovému riziku obchodního portfolia	630	737
– ke kapitálovému riziku obchodního portfolia	–	–
– k měnovému riziku	69	60
Kapitálové požadavky k riziku vypořádání	–	–
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku	487	418
Kapitálový požadavek CVA	306	292
Kapitálový požadavek celkem	5 975	5 743

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry jsou následující:

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkem
31. 12. 2019				
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	4,5 %	2,5 %	0,71 %	7,71 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,71 %	9,21 %
Celkový regulační kapitál	8 %	2,5 %	0,71 %	11,21 %
31. 12. 2018				
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	4,5 %	2,5 %	0,48 %	7,48 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,48 %	8,98 %
Celkový regulační kapitál	8 %	2,5 %	0,48 %	10,98 %

Alokace kapitálu

Alokace kapitálu mezi jednotlivé transakce a aktivity Banky je z velké míry důsledkem snahy

o optimalizaci návratnosti kapitálu. Výše kapitálu je zpravidla přiřazená 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.

43. 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. 2019	31. 12. 2018
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	23	30
Ostatní aktiva	-	20
Závazky vůči klientům	(3 006)	(4 496)
Celkem	(2 983)	(4 446)

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	2019	2018
Úrokové a obdobné výnosy	1	1
Úrokové a obdobné náklady	-	(1)
Výnosy z poplatků a provizí	1	22
Celkem	2	22

b) Transakce s dceřinými společnostmi

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

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pohledávky za klienty	13 767	11 602
Závazky vůči klientům	(690)	(496)
Celkem	13 077	11 106

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

mil. Kč	2019	2018
Úrokové a obdobné výnosy	1 344	890
Úrokové a obdobné náklady	(1)	(4)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	(6)	(17)
Ostatní provozní výnosy	2	2
Celkem	1 339	871

c) 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. 2019	31. 12. 2018
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	696	399
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	555	260
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	2 186	1 049
Pohledávky za bankami	266	152
Pohledávky za klienty	1 412	767
Ostatní aktiva	28	11
Závazky vůči klientům	(32 084)	(8 814)
Závazky vůči bankám	(853)	(555)
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(632)	(371)
Ostatní pasiva	(626)	(414)
Celkem	(29 052)	(7 516)

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

mil. Kč	2019	2018
Úrokové a obdobné výnosy	176	132
Úrokové a obdobné náklady	(56)	(80)
Výnosy z poplatků a provizí	59	48
Náklady na poplatky a provize	(1)	-
Čistý zisk z finančních operací	726	223
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	(4)	6
Ostatní provozní výnosy	5	-
Všeobecné správní náklady	(158)	(151)
Celkem	747	178

d) 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. 2019	31. 12. 2018
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(1)	–
Závazky vůči klientům	(58)	(94)

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	2019	2018
Čistý zisk z finančních operací	(1)	(1)

e) Podrozvahové položky

Banka poskytla spřízněným osobám k 31. prosinci 2019 úvěrové přísliby ve výši 8 186 mil. Kč (31. 12. 2018: 2 410 mil. Kč) a přísliby k zárukám nebo zárukám ve výši 100 mil. Kč (31. 12. 2018: 111 mil. Kč).

44. Následné události

Do konce ledna 2020 Světová zdravotnická organizace neprohlásila SARS CoV-2 (covid-19) za globální stav zdravotní nouze a vládami nebyla přijata žádná zásadní opatření. Efekt šíření covid-19 neznamenal zásadní dopad na světové trhy ani na ceny akcií do února 2020. Na základě vyhodnocení informací, které byly dostupné k 31. prosinci 2019, neprovedla Banka žádné korekce svých odhadů a predikcí souvisejících rizik k tomuto datu. Banka usuzuje, že k narušení ekonomických podmínek došlo až po konci roku. To znamená, že se jedná o události neupravující účetní závěrku.

Vysoká míra nejistoty v počátečních fázích šíření covid-19, která je způsobena nepředvídatelným vývojem této choroby, ztěžuje odhad finančních dopadů.

Banka monitoruje měnící se prostředí a trhy a odpovídajícím způsobem reaguje. Všechny klíčové ukazatele a aktuální tržní situace jsou zohledňovány a využity jako výchozí parametry pro koncepci a výpočet stresových scénářů.

Banka si je vědoma, že šíření nemoci covid-19 i opatření orgánů státní správy přijímaná za účelem omezení tohoto šíření představují pro bankovní sektor i pro Banku náročnou situaci, která ovlivňuje jak stávající rizika, tak přináší nová, specifická rizika.

Je pravděpodobné, že dopady epidemie covid-19 budou mít negativní dopady nejen na provozování bankovních činností, ale i na finanční hospodaření banky, a to jak v krátkodobém, tak i delším časovém horizontu. Očekává se, že bude negativně ovlivněna kvalita úvěrového portfolia, zejména narůstajícím počtem klientů, kteří budou indikovat zhoršení finanční situace v souvislosti s přijatými opatřeními jednotlivých vlád a žádat o nalezení řešení v dané situaci. Předpokládáme, že situace může vyústit u části klientského portfolia k zvýšenému počtu úprav splátkových kalendářů, v delším horizontu pak zvýšenému počtu defaultů a zvýšených nákladů na riziko. Dále lze očekávat pokles objemu nových obchodů.

Banka je také vystavena tržnímu riziku, respektive poklesu na globálních trzích. Finanční stabilita může být ovlivněna dalším poklesem na akciovém trhu a omezenými možnostmi financování.

Banka již od počátku roku 2020 výrazně zvýšila obezřetnost při posuzování kreditního rizika u nově předkládaných úvěrů ke schválení. U stávajících klientů Banka nejenom monitoruje situaci, ale je v úzkém kontaktu s klienty a preventivně řeší potenciální dopady. V rámci vyhodnocování dopadů současné situace na korporátní úvěrové portfolio Banka definuje očekávané makroekonomické scénáře budoucího vývoje a analyzuje makroekonomický dopad na tvorbu opravných položek a ostatních relevantních faktorů. Souběžně s nastaveným přístupem posuzování korporátního rizika od počátku roku 2020, byla provedena revize portfolia korporátních dluhopisů. Banka paralelně sleduje vývoj na finančních trzích.

Kvantifikace všech dopadů je však kvůli vysoké nejistotě ohledně aktuální situace se šířením nemoci covid-19 a ohledně dalšího ekonomického vývoje nyní obtížně predikovatelná.

Mezi předpoklady a nejistoty při odhadech, které mohou mít významný dopad na účetní závěrku v roce končícím 31. prosincem 2019, patří snížení hodnoty finančních instrumentů, stanovení vstupů do modelu ECL, včetně začlenění výhledových informací.

K rozvahovému dni 31. prosince 2019 bylo známo velmi málo o viru, jeho šíření i předpokladech jeho dopadu. ECL k 31. prosinci 2019 byl odhadnut na základě celé řady předpokladů ekonomických podmínek k uvedenému datu.

Vzhledem k segmentovému zaměření PPFB, tj. absencí retailového i SME segmentu, jsou potenciální dopady covid-19 u korporátních klientů očekávány s mírným odstupem, v 2–3Q 2020. Vzhledem k měnící se situaci a obtížnosti validace jednotlivých předpokladů, nebyla v době přípravy implementována jakákoli nová očekávání do ECL modelu. Potenciální dopady covid-19 u korporátních klientů jsou očekávány s mírným odstupem, v 2–3Q 2020. U části portfolia, zaměřeného na financování retailových pohledávek, je Banka zabezpečena samotnou strukturou financování, i územním členěním. Vzhledem k měnící se situaci a obtížnosti validace jednotlivých předpokladů, nebyla v době přípravy implementována jakákoli nová očekávání do ECL modelu.

Aktuální tržní situace bude zohledněna při určování odhadu ECL v souladu s IFRS 9 pro rok 2020.

Banka provedla stresové testování na základě všech dostupných informací. Na základě jejích výsledků Banka nepředpokládá, že by mohlo být ohroženo její fungování.

Banka se zároveň plánuje zdržet výplaty dividend nebo jiných kroků, které by mohly jakkoliv ohrozit odolnost Banky za účelem zajištění své finanční stability.

Vedení Banky nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření, ani následný negativní vliv takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém působí, nebude mít nepříznivý vliv na Banku, její finanční stav a provozní výsledky a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení Banky bude nadále pozorně sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Banka věří, že má dostatečné kapitálové a likviditní rezervy pro krytí úvěrových ztrát, kapitálových požadavků a případného výpadku zdrojů financování.

Banka analyzovala všechna rizika a závažné, ale věrohodné scénáře a dospěla k závěru, že neexistuje žádná významná nejistota spojená s předpokladem nepřetržitého pokračování činnosti.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2019

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 2019 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 2019 žádná opatření ani jiná právní jednání poskytující Společnosti zvláštní výhody či stanovující jí zvláštní povinnosti. Společnost v souvislosti s ovládaním nečerpá žádné zvláštní výhody a ani jí nevznikají žádné zvláštní povinnosti vůči ovládající osobě a/nebo osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nad rámec těch, které jsou sjednány ve smlouvách uvedených v bodě 5. této zprávy.

3. Způsob a prostředky ovládnání

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

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

Společnost v účetním období roku 2019 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 2019 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 ABDE Holding s.r.o. (dříve Airline Gate 1 s.r.o.), se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 02973081, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností AB-X Projekt GmbH, se sídlem v Spolkové republice Německo, Mnichov, Landsberger 155, 806 87, IČ: HRB 247124, 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:

- 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
- 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
- Participační smlouva, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o poskytování investičních služeb, 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 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., se sídlem v Praze 4, Chodov, Hráskeho 2231/25, PSČ: 148 00, 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 Benxy s.r.o. (dříve 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

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 Agreements, předmět plnění finanční služby
- Project Support 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 uzavřen/a:

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

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

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o upsání a koupi dluhopisů, předmět plnění finanční služby
- Smlouva s administrátorem, předmět plnění finanční služby

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

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
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smlouvy SEM, předmět plnění finanční služby
- Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z účtů, předmět plnění finanční služby
- Smlouvy o spolupráci, předmět plnění finanční služby
- Facilities Agreement up to CZK 1,967,000,000, 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
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), 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 Kyprské 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 FO servis s.r.o., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 08446407, byl/a uzavřen/a:

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

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

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

Se společností GALIO INVESTMENTS LIMITED, se sídlem v Kyperské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 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:

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

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

- 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 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
- 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 finanční služby
- ISDA 2002 MASTER AGREEMENT + CSA (VM), předmět plnění finanční služby
- Smlouva o postoupení Smlouvy o skupinovém corporate governance, předmět plnění finanční služby
- Novation and Amendment Agreement, 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 assignment of loan agreement no. 41389616, 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
- Smlouva o zajištění směnečného programu, předmět plnění obchodní služby
- Creditor Accession Undertaking, předmět plnění obchodní služby
- Agreement on the Provision of Investment Services, 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
- Smlouva o poskytování investičních služeb, předmět plnění finanční 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 Costs předmět plnění nákup SW řešení, distribuce SW a přefakturace nákladů
- Smlouva o distribuci licencí 1/2019, předmět plnění SW licence a podpora
- Licenční smlouva, předmět plnění licence ULA Oracle
- Smlouva o mlčenlivosti, předmět plnění finanční služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Provision of Services, předmět plnění finanční služby

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

- Master Agreement – ISDA ve znění pozdějších dodatků, předmět plnění finanční služby
- Special arrangement to the Agreement with Administrator, předmět plnění finanční služby
- Agreement of assignment of special arrangement to the Agreement with Administrator, předmět plnění finanční služby
- Agreement on promissory note programme arrangement, předmět plnění finanční služby
- Agreement on assignment of agreement on promissory note programme arrangement and assumption of debt, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o zajištění směnečného programu, předmět plnění finanční služby
- Agreement on assignment of derivative transactions, 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
- Term Facility 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
- Smlouva o skupinovém corporate governance, předmět plnění finanční služby
- Smlouva o postoupení Smlouvy o skupinovém corporate governance, předmět plnění finanční služby
- Agreement on termination of the Agreement on provision of the Issue of the notes, předmět plnění finanční služby
- Creditor Accession Undertaking, předmět plnění finanční služby
- Agreement on Assignment and Amendment of Agreement with the Administrator, 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 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 ITIS Holding a.s., se sídlem v Praze 6 – Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 07961774, 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 KARMION HOLDINGS LIMITED, se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, Themistokli Dervi, 48, office 603, 1066, IČ: HE 312 004, byl/a uzavřen/a:

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, 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:

— 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:

— HCF, Rusko – Depozitářská smlouva – účet PO 140103KSB, předmět plnění finanční služby

— Home Credit & Finance Bank Limited Liability Company – Agreement on Russian Rubles loro account opening and maintenance procedures for non-resident bank – Rates of Commission Charge, 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

— Smlouva o vedení korespondenčního účtu v cizí měně banky 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 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 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 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 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 28171934, 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 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 00, 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)
- 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

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 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:

- 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 zabezpečení závodního stravování, předmět plnění ostatní služby
- Prohlášení o přistoupení k Rámcové dohodě o poskytování mobilních služeb elektronických komunikací uzavřené dne 14. 12. 2018 mezi společností PPF a.s a společností O2 Czech Republic a.s., předmět plnění ostatní služby
- Smlouva o zřízení zástavního práva k podílu, předmět plnění obchodní služby
- Dohoda o úhradě nákladů, předmět plnění finanční 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 Irska, Witan Gate House, 500–600 Witan Gate West, Milton Keynes, Buckinghamshire, MK9 1SH, IČ: 5539859, byl/a uzavřen/a:

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

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

- Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
- 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
- ISDA 2002 MASTER AGREEMENT

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
- 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
- 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
- Consent and waiver in respect of certain conditions precedent, předmět plnění finanční služby
- Letter of Comfort, předmět plnění finanční služby
- Agreement Dated 15th August 2019, USD 40,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby
- Agreement Dated 15th August 2019, INR 4,500,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby
- Agreement on the Provision of Investment Services, předmět plnění finanční služby
- Secured Credit Facility of up to INR 4,400,000,000, předmět plnění finanční služby
- Agreement Dated 21 November 2019, HUF 6,000,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby
- Agreement Dated 21 November 2019, EUR 47,000,000 Credit Facility, předmět plnění finanční služby

Se společností PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED (dříve ANTHIAROSE LIMITED), se sídlem v Kyperské 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 CYPRUS RE MANAGEMENT LTD, se sídlem 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 PPF Financial Consulting s.r.o., se sídlem v Praze 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, 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
- 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
- Smlouva o správě cenných papírů – PPF Group N.V., předmět plnění finanční služby
- Agreement on Guarantee, 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

Se společností PPF Healthcare N.V., se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 34308251, byl/a uzavřen/a:

- 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

— Smlouva o poskytování bankovních produktů reg. č. 41516419, předmět plnění finanční služby

— Smlouva o vyplňovacím právu směnečném reg. č. SD/41516419, 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

Se společností SALEMONTO LIMITED, se sídlem v Kyprské 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

Se společností SATACOTO Ltd., se sídlem v Kyprské republice, Nikósie, ATHIENITIS CENTENNIAL BUILDING, Themistokli Dervi, 48, office 603, 6 floor, IČ: HE 155018, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností SB JSC Bank Home Credit, se sídlem v Kazachstánu, Almaty, 248 Nursultan Nazarbayev, Medeu district, IČ: 513-1900-AO (UI), byl/a uzavřen/a:

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

Se společností SEPTUS HOLDING LIMITED, se sídlem v Kyprské 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 Kyprské 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 Kyprské 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 Kyprské 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 služby
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu (EMA), předmět plnění finanční služby
- Agreement Dated 26 August 2019 up to CZK 3,500,000,000 Credit Facility, předmět plnění obchodní služby

Se společností ŠKODA VAGONKA a.s., se sídlem v Ostravě, 1. máje 3176/102, PSČ: 703 00, IČ: 258 70 637, 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
- Intercreditor Agreement, 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 Magyarország 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
- AGREEMENT ON THE PROVISION OF INVESTMENT SERVICES, předmět plnění finanční služby

Se společností TMT Hungary B.V., se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, 1077XX, IČ: 75752824, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TOLESTO LIMITED, se sídlem v Kyperské 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 Trilogy Park Holding B.V., se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 60006609, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností Trilogy 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 TV Bermuda Ltd., se sídlem Bermudské ostrovy, Hamilton, Park Place, 55 Par-la-Ville Road, HM11, IČ 55011:, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TV Bidco B.V., se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, 1077XX, IČ: 75994437, byl/a uzavřen/a:

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

Se společností TV Holdco B.V., se sídlem v Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, 1077XX, IČ: 75983613, 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
— Termination Agreement – Loan Agreement up to the amount of USD 50 000 000, předmět plnění finanční služby

Se společností VELTHEMIA LIMITED, se sídlem v Kyperské 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 Velvon GmbH (dříve Innoble GmbH), se sídlem v Německu, Mnichov, Landsberger Str. 155, 80687, IČ: HRB 239796, byl/a uzavřen/a:

— Rámcová smlouva o Platebních a Bankovních službách, předmět plnění finanční služby
— Contract on provision of services, 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 Vsegda Da N.V. (dříve 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

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



Ing. Petr Jirásko
předseda představenstva



Ing. 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 ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
4Local, s.r.o.	24161357	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. 12. 2019	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		PPF Financial Holdings B.V.
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
AB-X Projekt GmbH	HRB 247124	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 25. 4. 2019	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 N.V.
ALMONDSEY LIMITED	HE 291 856	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31. 12. 2019	PPF Real Estate Holding B.V.
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 Group B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Autotým, s.r.o.	03040836	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28. 9. 2019	Vsegda Da 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		PPF Beer Topholdco B.V.
Bavella B.V.	52522911	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Benxy s.r.o. (dříve Zonky s.r.o.)	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.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	do 23. 12. 2019	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	do 23. 12. 2019	BORACORA LIMITED
C & R Office Center Two s.r.o.	28227913	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. 1. 2019	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 Irsku	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě 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	do 23. 12. 2019	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.
CETIN služby s.r.o.	06095577	Česká republika	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
CIAS HOLDING a.s.	273 99 052	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	02650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
COLANDS s.r.o.	03883663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. 1. 2019	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 jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Westminster JV a.s.
Cytune Pharma SAS	500998703	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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 in Liqu	229578s	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CZECH TELECOM Germany GmbH i.L.	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	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
DADRIN LIMITED	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 28. 6. 2019	TOLESTO LIMITED
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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.
Emeldi Technologies, s.r.o.	25663232	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 26. 6. 2019	O2 Czech Republic a.s.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group 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 N.V.
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 2. 12. 2019	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	do 2. 12. 2019	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
FO Management s.r.o.	06754295	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
FO servis s.r.o.	08446407	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 23. 8. 2019	PPF FO Management B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Forward leasing LLP	190740032911	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30. 7. 2019	Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
FOSOL ENTERPRISES LIMITED	HE 372077	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		DEVEDIACO ENTERPRISES LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
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	do 2. 12. 2019	KARMION HOLDINGS LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
Ganz-Skoda Electric Zrt.	110045500	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23. 12. 2019	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		PPF Real Estate Holding B.V.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23. 12. 2019	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	do 16. 12. 2019	PPF Real Estate Holding B.V.
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 Group B.V.
HC Asia B.V.	34253829	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HC Broker, s.r.o.	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit a.s.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS201301354	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.
HC Finance USA LLC	7241255	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1. 3. 2019	Home Credit US Holding, LLC

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
HCPH Financing I. Inc	CS201727565	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		HC Philippines Holding B.V.
HCPH INSURANCE BROKERAGE, INC. (dříve HCPH 2 FINANCING, INC.)	CS201812176	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		Seven Assets 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 Consumer Finance Co., Ltd.	91120116636067462H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit Egypt Trade S.A.E.	50614	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 10. 6. 2019	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 N.V.
Home Credit N.V.	34126597	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit US Holding, LLC

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
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
INTENS Corporation s.r.o.	28435575	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
ITIS Holding a.s.	07961774	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 6. 3. 2019	PPF 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.	04002423	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 1. 1. 2019	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
Jokiaura Kakkonen Oy	2401050-2	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 16. 12. 2019	PPF Real Estate Holding B.V., PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC "KARTONTARA"	1197746247247	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	do 31. 12. 2019	PPF Real Estate Holding B.V.
Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 31. 12. 2019	PPF Real Estate Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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
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	do 1. 1. 2019	LINDUS SERVICES LIMITED
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport holding a.s.
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		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Charlie Com.
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		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládní	Poznámka	Účast prostřednictvím
LLC Forward leasing (dříve LLC Home Credit Online)	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Vsegda Da N.V.
LLC "Gorod Molodogo Pokolenija"	1187746792914	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 N.V., Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V., LLC Almondsey
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Gracespring Limited
LLC ISK 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		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED, PPF CYPRUS RE MANAGEMENT LIMITED
LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.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		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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 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 Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Niva	1023601232522	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23. 12. 2019	LLC RAV Agro
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	do 13. 12. 2019	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		PALEOS INDUSTRIES B.V., PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Spetsializirovanniy zastroyshik "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 Stockmann StP Centre	1057811023830	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 21. 1. 2019	LLC Oil Investments

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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
LLC Vsegda Da	5177746179705	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 6. 2019	Vsegda Da N.V., LLC Forward leasing
LLC Yug	1073627001777	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LOSITANTO Ltd.	HE157131	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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.
mluvii.com s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bolt Start Up Development a.s.
MOBI BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD) (dříve TELENOR BANKA AD BEOGRAD (NOVI BEOGRAD))	17138669	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 20. 2. 2019	PPF Financial Holdings B.V.
MOETON a.s. v likvidaci	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19. 2. 2019	PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
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	do 1. 2. 2019	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.
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	do 2. 12. 2019	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 Real Estate s.r.o.
Office Star Nine, spol. s r. o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
One Westferry Circus S.a.r.l.	B175495	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPR Real Estate s.r.o.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
OOO Sibelectroprivod	1045400530922	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LOSITANTO LIMITED
OOO Vagonmash	1117847029695	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ORIBASE Pharma SAS	499824670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 25. 10. 2019	PPF Capital Partners Fund B.V.
PACHATA LIMITED	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22. 1. 2019	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		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		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		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
POTLAK LIMITED	HE362788	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 30. 9. 2019	Ing. Petr Kellner
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 Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (UKRAINE) LIMITED	HE 162 172	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22. 1. 2019	PPF Group N.V.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF 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	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF CYPRUS RE MANAGEMENT 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		Ing. Petr Kellner
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 Healthcare N.V.	34308251	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V.	34186294	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Lucembursko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF Industrial Holding B.V.	71500219	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Infrastructure B.V.	65167899	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Arena 1 B.V.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
PPF PROPERTY LIMITED	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 23. 12. 2019	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 Real Estate I, Inc.	7705173	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 15. 11. 2019	PPF Real Estate s.r.o.
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 CYPRUS MANAGEMENT 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		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		PPF Group N.V.
PPF TMT Holdco 2 B.V.	70526214	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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	Indonéská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Qazbiz partners LLP	190740017254	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16. 7. 2019	Vsegda Da N.V., Forward leasing LLP (KZ)
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.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládnání	Poznámka	Účast prostřednictvím
REDLIONE LTD	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
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	do 10. 10. 2019	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 Group B.V.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
Saint World Limited	1065677	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
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		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	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 Group B.V.
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
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 Xinchu Consulting Co., Ltd.	91440300796638527A	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
SIGURNO LIMITED	HE 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

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
SKODA Transportation Deutschland GmbH	HRD 208 725	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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 Biotech AG	CHE-354.429.802	Švýcarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 17. 12. 2019	SOTIO a.s.
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.
STEL-INVEST s.r.o.	262 38 365	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 7. 5. 2019	Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
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 Group B.V.
ŠKODA CITY SERVICE s.r.o.	29119057	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA DIGITAL s.r.o. (dříve LOKEL s.r.o.)	01731530	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ELECTRIC a.s.	477 18 579	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA ICT s.r.o.	279 94 902	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA INVESTMENT a.s.
ŠKODA INVESTMENT a.s.	265 02 399	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
ŠKODA RAIL s.r.o.	058 22 149	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA SERVIS s.r.o.	263 51 277	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
ŠKODA TRANSPORTATION a.s.	626 23 753	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
ŠKODA TRANSPORTATION UKRAINE, LLC	42614252	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 1. 1. 2019	ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Škoda Transportation USA, LLC	81-257769	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TRANSTECH OY (dříve TRANSTECH OY)	1098257-0	Finsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA TVC s.r.o.	25247964	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
ŠKODA VAGONKA a.s.	258 70 637	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Group B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE 318 484	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
TANFORD LIMITED	HE 167 324		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	do 2. 12. 2019	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	do 16. 5. 2019	Bolt Start Up Development a.s.
Telematika a.s.	054 18 046	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
Telenor Bulgaria EAD	130460283	Bulharsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Common Operation Ztr.	13-10-041370	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor d.o.o. Beograd	20147229	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor d.o.o. Podgorica	50017124	Černá Hora	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF TMT Bidco 1 B.V.
Telenor Direct d.o.o. Beograd	20426306	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 15. 4. 2019	Telenor d.o.o. Beograd
Telenor Direct MNE d.o.o. Podgorica	50537063	Srbsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 17. 4. 2019	Telenor d.o.o. Beograd

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Telenor Magyarorzág Zrt.	13-10-040409	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary B.V.
Telenor Real Estate Hungary Ztr.	13-10-041060	Maďarsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TMT Hungary 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.
TMT Hungary B.V.	75752824	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 5. 9. 2019	PPF TMT Bidco 1 B.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		ŠKODA TRANSPORTATION a.s.
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 19. 12. 2019	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.
TV Bermuda Ltd.	55011	Bermudské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 16. 10. 2019	TV Bidco B.V.
TV Bidco B.V.	75994437	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 3. 10. 2019	TV Holdco B.V.
TV Holdco B.V.	75983613	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	od 2. 10. 2019	PPF TMT Bidco 2 B.V.
UNILEAVE LIMITED v likvidaci	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	do 22. 1. 2019	PPF CYPRUS MANAGEMENT LIMITED
Usconfin 1 DAC	619282	Irsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
Velvon GmbH (dříve Innoble GmbH)	HRB 239796	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		AB-X Projekt GmbH
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.
Vsegda Da N.V. (dříve Home Credit Lab N.V.)	52695689	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit N.V., Forward leasing LLP (KZ)
VÚKV a.s.	452 74 100	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Beer Topholdco B.V.
Wagnerford Holdings Limited	HE 210154	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MP Holding 2 B.V.
Wagnerford LLC	5087746372819	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		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 jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate s.r.o.,
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

KONSOLIDAČNÍ CELEK

PPF banka má majetkový podíl ve dvou dceřiných společnostech, a sestavuje proto konsolidovanou výroční zprávu. Do konsolidace zahrnuje následující společnosti:

podíl v %	2019	2018
Ruconfin B.V.	100 %	100 %
PPF Co3 B.V.	100 %	100 %
USconfin 1 DAC	0 %	100 %

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

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. Tuto společnost Banka v roce 2019 prodala.

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
2019	2 917

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
2019	226 774

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle Mezinárodních standardů

mil. Kč	2019	2018
Aktiva		
Peníze a peněžní ekvivalenty	156 815	165 789
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	7 166	9 605
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	17 551	18 784
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	4 174	3 051
Pohledávky za bankami	3 971	3 923
Pohledávky za klienty	36 427	33 419
Ostatní aktiva	678	496
Aktiva celkem	226 782	235 067
Pasiva		
Závazky vůči bankám	24 950	66 306
Závazky vůči klientům	171 093	132 398
Vydané dluhové cenné papíry	3 536	2 583
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	9 054	16 180
Ostatní pasiva	3 401	5 738
Základní kapitál	769	769
Ostatní složky vlastního kapitálu	13 979	11 093
Pasiva celkem	226 782	235 067
Výkaz zisku a ztrát		
Čisté výnosy z úroků	4 263	3 472
Čisté výnosy z poplatků a provizí	163	167
Čistý zisk z obchodování a výnosy z dividend	363	363
Všeobecné správní náklady	(911)	(982)
Ztráty ze snížení hodnoty	233	16
Ostatní provozní výsledek	(349)	(103)
Daň z příjmů	(666)	(581)
Zisk nebo ztráta za účetní období	2 251	2 352
Základní poměrové ukazatele		
Nevýkonné klientské úvěry / klientské úvěry celkem	7,88 %	13,24 %
ROAA	0,96 %	1,01 %
ROAE	16,69 %	21,38 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	965	1 000
Správní náklady na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	4	4
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v mil. Kč)	10	10

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 účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti PPF banka a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností („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 2019, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2019 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 konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2019 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 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.

Zdůraznění skutečnosti – následná událost

Upozorňujeme na bod 44 přílohy v konsolidované účetní závěrce, v kterém vedení Skupiny k datu sestavení této konsolidované účetní závěrky posoudilo aktuální informace v souvislosti s možným dopadem viru SARS-CoV-2 a jím vyvolané nemoci COVID-19 na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

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 úvěrům a pohledávkám za klienty

K 31. prosinci 2019 činily opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty 1 149 milionů Kč (k 31. prosinci 2018 – 1 442 milionů Kč).

Další podrobné údaje jsou uvedeny v následujících bodech přílohy v konsolidované účetní závěrce: bod 3 (Významné účetní metody) a bod 18 (Úvěry a pohledávky).

Hlavní záležitosti auditu

Vedení Skupiny používá významné a komplexní předpoklady při stanovení odhadované výše očekávaných úvěrových ztrát (dále jen "očekávané úvěrové ztráty" či „ECL“) z úvěrů a pohledávek za klienty (společně dále jen "úvěry"). Domníváme se, že tato oblast je spojena s významným rizikem významné nesrovnalosti. Toto riziko při auditu vyžaduje naši zvýšenou pozornost. Z tohoto důvodu jsme tuto záležitost označili jako hlavní záležitost auditu.

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

Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky

Jak byla daná záležitost auditu řešena

S případnou pomocí vlastních specialistů na úvěrové riziko a informační technologie jsme mimo jiné provedli níže uvedené auditorské postupy:

Na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů jsme kriticky posoudili úvěrová pravidla a účetní metody Skupiny i procesy týkající se odhadu ECL. V rámci tohoto postupu jsme posoudili proces identifikace indikátorů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a zařazování úvěrů do konkrétních stupňů. Dále jsme s ohledem na bezpečnost dat a přístupů k nim testovali prostředí kontrol informačních technologií.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost IT kontrol a manuálních kontrol nad rozpoznáním a včasným zohledněním významného zvýšení úvěrového rizika a znehodnocení úvěru. Testované kontroly zahrnovaly kontroly nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, párování plateb od dlužníka s předepsanými úvěrovými splátkami a výpočet ECL. Tyto kontroly

Hlavní záležitosti auditu

relevantní pro výpočet opravných položek pro úvěry ve stupni 1 a stupni 2 zahrnují:

- definici selhání a definici významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- pravděpodobnosti selhání (PD) odhadnuté statistickými modely, které vycházejí z dostupných tržních dat a předběžných informací o budoucím dění. U některých typů úvěrů jsou odhadnuté PD zvýšeny o koeficienty stanovené vedením Skupiny, nebo nahrazeny 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.

Opravné položky k úvěrům ve stupni 3 jsou stanoveny diskontováním pravděpodobnostně vážených scénářů odhadovaných 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

jsme testovali dotazováním vedoucích oddělení rizik, financí a IT, i dalších relevantních zaměstnanců oddělení rizik a IT, v kombinaci s pozorováním, inspekci dokumentace a opětovným výkonem testování.

Testovali jsme klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet ECL. Pomocí kontroly příslušných dokumentů o úvěrech a dotazováním se zaměstnanců odpovědných za úvěrová rizika jsme v rámci tohoto postupu na vybraném vzorku úvěrů:

- určili, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika či zda je úvěr úvěrově znehodnocený;
- vyhodnotili čistou realizovatelnou hodnotu zajištění;
- posoudili, zda byla k úvěru přiřazena vhodná pravděpodobnost selhání (PD) a ztráta při selhání (LGD);
- zkontrolovali další charakteristiky vybraných úvěrů relevantní pro výpočet ECL.

Dále jsme na vzorku úvěrů ve stupni 3 zpochybnili scénáře odhadovaných peněžních toků a jejich pravděpodobnosti. Při provádění tohoto postupu jsme se zaměřili na klíčové předpoklady týkající se výše a načasování odhadovaných peněžních toků, které zahrnovaly především hodnotu podkladového zajištění.

Vyhodnotili jsme výsledky zpětného testování PD a LGD provedeného Skupinou pomocí srovnávacího modelu PD a historických selhání sledovaných Skupinou.

Porovnáním hodnoty poměru opravných položek k hrubým úvěrovým pohledávkám Skupiny s průměrnými tržními hodnotami a hodnotami u vybraných podobných bank jsme kriticky posoudili celkovou rozumnost odhadovaných očekávaných úvěrových ztrát.

Hlavní záležitosti auditu

Jak byla daná záležitost auditu řešena

V příloze konsolidované účetní závěrky jsme posoudili přiměřenost zveřejňovaných údajů Skupiny o opravných položkách 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 a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 způsobilé 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 závěrkou 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 obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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

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

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti 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 odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem 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 Společnosti 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 Skupina 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 Společnosti, 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 Skupiny nás dne 26. dubna 2019 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 21 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 17. dubna 2020 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 konsolidované 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 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 17. dubna 2020

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 2019

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosincem 2019

mil. Kč	Bod	2019	2018
Úrokové a obdobné výnosy	7	6 231	4 321
Úrokové a obdobné náklady	7	(1 968)	(849)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		4 263	3 472
Výnosy z dividend		2	1
Výnosy z poplatků a provizí	8	242	221
Náklady na poplatky a provize	8	(79)	(54)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		163	167
Čistý zisk z finančních operací	9	(484)	362
Ostatní provozní výnosy	10	18	126
Provozní výnosy		3 962	4 128
Všeobecné správní náklady	11	(911)	(982)
Ostatní provozní náklady	12	(367)	(229)
Provozní náklady		(1 278)	(1 211)
Ztráty ze snížení hodnoty	26	233	16
Výsledek hospodaření před zdaněním		2 917	2 933
Daň z příjmů	22	(699)	(581)
Výsledek hospodaření po zdanění		2 218	2 352
Ostatní úplný výsledek		2019	2018
Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Rozdíly z kurzových přepočtů		48	(45)
Oceňovací rozdíly z dluhových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		722	(855)
Změna reálné hodnoty		810	(665)
Zisk/Ztráta z přecenění vykázaná do zisku nebo ztráty		(88)	(190)
Odložená daň		(132)	129
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		(1)	158
Ostatní úplný výsledek		637	(613)
Celkový úplný výsledek		2 855	1 739

Příloha uvedená na stranách 8 až 107 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla 17. dubna 2020 schválena představenstvem Skupiny.

Za představenstvo ji podepsali:

Ing. Petr Jirásko

Ing. Miroslav Hudec

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2019

mil. Kč	Bod	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	156 815	165 789
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	14	7 166	9 605
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	15	17 551	18 784
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	16	4 174	3 051
Pohledávky za bankami	17	3 971	3 923
Pohledávky za klienty	18	36 427	33 419
Hmotný majetek	20	167	38
Nehmotný majetek	21	193	144
Splatná daňová pohledávka	31	9	-
Odložená daňová pohledávka	22	-	28
Ostatní aktiva	25	301	286
Aktiva celkem		226 774	235 067
Cizí zdroje			
Závazky vůči bankám	27	24 950	66 306
Závazky vůči klientům	28	171 093	132 398
Vydané dluhové cenné papíry	29	3 536	2 583
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	30	9 054	16 180
Splatný daňový závazek	31	61	218
Odložený daňový závazek	22	163	-
Rezervy	33	183	240
Ostatní pasiva	32	3 019	5 280
Cizí zdroje celkem		212 059	223 205
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	36	769	769
Emisní ážio	36	412	412
Nerozdělený zisk		12 953	10 707
Rozdíly z kurzových přepočtů		(25)	(73)
Fondy z přecenění finančních nástrojů	37	606	47
Vlastní kapitál celkem		14 715	11 862
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		226 774	235 067

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

k 31. prosinci 2019

mil. Kč	2019	2018
Peněžní toky z provozní činnosti		
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 917	2 933
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy a amortizace	74	40
Čistá ztráta ze snížení hodnoty investičních cenných papírů	12	6
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů a půjček	(156)	28
Čistý úrokový výnos	(4 263)	(3 472)
Přecenění aktiv a finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	207	82
Čistý zisk / ztráta z prodeje finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(87)	(190)
Ostatní nepeněžní úpravy	318	(321)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	(978)	(894)
Změny stavu provozních aktiv a pasiv:		
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	2 235	(686)
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	(1 123)	200
Pohledávky za bankami	(48)	7 009
Pohledávky za klienty	(2 852)	(6 902)
Ostatní aktiva	(15)	(5)
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(7 126)	3 244
Závazky vůči bankám	(41 356)	27 343
Závazky vůči klientům	38 695	(24 813)
Ostatní pasiva	(2 295)	(3 258)
	(14 863)	1 238
Přijaté úroky	6 171	4 353
Přijaté dividendy	2	1
Placené úroky	(1 780)	(917)
Zaplacené daně	(801)	(629)
Čisté peněžní toky z/(na) provozní činnosti	(11 271)	4 046
Peněžní toky z investiční činnosti		
Pořízení finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(12 101)	(18 625)
Příjmy z prodeje finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	13 562	25 648
Nákup dlouhodobého hmotného majetku	(16)	(21)
Nákup dlouhodobého nehmotného majetku	(74)	(69)
Prodej majetkové účasti	8	-
Čisté peněžní toky z/(na) investiční činnosti	1 379	6 933
Peněžní toky z finanční činnosti		
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	1 611	220
Splacení vydaných dluhových cenných papírů	(658)	(818)
Splacení podřízeného dluhu	-	(1 525)
Leasingové platby	(34)	-
Čisté peněžní toky z/(na) finanční činnosti	919	(2 123)
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období	(8 973)	8 856
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	165 789	156 945
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a ekvivalentům	(1)	(12)
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	156 815	165 789

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosincem 2019

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rozdíly z kurzových přepočtů	Fondy z přecenění finančních nástrojů	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	769	412	(73)	47	10 707	11 862
Celkový úplný výsledek						
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2019	-	-	-	-	2 218	2 218
Ostatní závazky – Sociální fond	-	-	-	-	(2)	(2)
Ostatní úplný výsledek						
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	48	-	-	48
Přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (včetně související odložené daně)	-	-	-	589	-	589
Převod zisku z prodeje kapitálových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	-	(30)	30	-
Celkem	769	412	(25)	606	12 953	14 715
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od vlastníků a výplaty vlastníkům						
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2019	769	412	(25)	606	12 953	14 715
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

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za rok končící 31. prosincem 2019

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 19 (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 Nizozemsku, Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, IČ: 33264887.

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

2. Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví 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 minulých zkušenostech 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 2019, 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 42 (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 Skupiny a informace zaměřené na výhled do budoucna v bodě 5.

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

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

Dále v roce 2018 Banka založila dceřinou společnost USconfin 1 DAC za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů ve Spojených státech. Tuto společnost Banka v roce 2019 prodala.

Banka neměla k 31. prosinci 2019 ani 2018 žádnou účast s podstatným vlivem.

Z výše uvedených důvodů Banka sestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

b) Principy konsolidace

i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou investice ovládány 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 tehdy, 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

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 nespĺnily 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.

ii) Pořízení finančních aktiv

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

iii) Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla Bankou získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

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

Skupina 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; kótovaných cen stejných nebo obdobných nástrojů na trzích, které nejsou považovány za aktivní anebo pomocí jiných oceňovacích technik, ve kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- 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

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

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

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

iv) Zisky a ztráty z přecenění

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

Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnuje hotovost, účty a vklady u bank a 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 nespĺnila, 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.

vi) Finanční deriváty

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

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 změni. Skupina k posouzení významnosti změny používá interně stanovené kvantitativní a kvalitativní kritéria. Co se týče kvantitativních kritérií, Skupina považuje za významnou změnu podmínek případ, kdy diskontovaná současná hodnota zbývajících peněžních toků k datu modifikace za nových podmínek, se liší o víc než 10 % od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků plynoucích z původního finančního aktiva k datu modifikace. Ohledně kvalitativních kritérií, Skupina považuje za významnou změnu podmínek případ, kdyby peněžní toky za nových podmínek nesplňovaly SPPI kritérium, došlo by ke změně právní formy finančního aktiva, změně daňového režimu, došlo by ke změně nebo konverzi finančního aktiva do jiné měny nebo by došlo k přidání možnosti konvertibilní opce k finančnímu nástroji. 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 peníze a peněžní ekvivalenty. 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

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 Skupinou včetně služeb provozování platebního styku, služeb obchodníka s cennými papíry, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaného financování.

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

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	50 let
Ostatní	1–10 let

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) Leasingy – platné do 31. 12. 2018

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

Z pohledu nájemce:

Operativní leasing

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů zaúčtovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

Finanční leasing

Z pohledu nájemce Skupina neuzavřela žádný pronájem, který by splňoval podmínky finančního leasingu.

Z pohledu pronajímatele:

Skupina neposkytuje leasingové služby z pozice pronajímatele.

q) Leasingy – platné od 1. 1. 2019

Z pohledu nájemce:

Skupina považuje smlouvu za leasing, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu.

Ke dni zahájení leasingu je vykazováno aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu.

Aktivum z práva k užívání je prvotně oceněno v pořizovacích nákladech. Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují: částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek; veškeré počáteční přímé náklady a odhadované náklady, které budou vynaloženy na uvedení podkladového aktiva do původního stavu. Aktivum se následně odepisuje rovnoměrně po odhadované dobu životnosti aktiva z práva k užívání, nebo do konce doby trvání leasingu, nastane-li dříve.

Aktivum z práva k užívání hmotného majetku je vykazováno jako hmotný majetek ve výkazu o finanční pozici.

Závazek z leasingu je vykázán v ostatních pasivech a je oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby zahrnují pevné platby, variabilní leasingové platby závislé na indexu, částky, u nichž se očekává, že budou splatné nájemcem v rámci záruk zbytkové hodnoty, případně realizační cenu opce na nákup, opce na prodloužení nebo ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Skupina tuto opci využije. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry Skupiny.

Po dni zahájení Skupina reviduje přecenění závazků z leasingu tak, aby odráželo případné změny leasingových plateb. Skupina příslušnou úpravu provede zároveň v hodnotě aktiva z práva k užívání. Pokud je však účetní hodnota aktiva z práva k užívání snížena na nulu a došlo k dalšímu snížení v oceňování závazku z leasingu, Skupina ho vykáže v hospodářském výsledku.

Úrok ze závazku z leasingu je vykazován v úrokových nákladech.

Z pohledu pronajímatele:

Skupina neposkytuje leasingové služby z pozice pronajímatele.

r) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistou výší a časovým rozvrhem. Rezerva se vyazuje 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.

s) 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 uzákoněné 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.

t) 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 2019 dosud závazné a které Skupina předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Skupinou potenciálně dopad níže uvedené standardy.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby (Účinná pro roční období začínající dne 1. ledna 2020 nebo později. Tato novelizace není dosud schválena EU.)

Novelizace objasňuje a upravuje definici pojmu „významný“ a poskytuje vodítko za účelem sjednocení používání tohoto pojmu napříč standardy IFRS.

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.

Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (Účinná pro roční období začínající dne 1. ledna 2020 nebo později. Tato novelizace není dosud schválena EU.)

Novelizace zúžila a objasnila vymezení podniku. Rovněž povoluje zjednodušené posouzení toho, zda nabytý soubor činností a aktiv představuje spíše skupinu aktiv než podnik.

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

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 vykázání.

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 znehodnocená k datu vykázání: současná hodnota všech hotovostních schodků – tj. rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso Skupina očekává;
- finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená k datu vykázání: rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;
- nevyčerpané úvěrové přísliby: současná hodnota rozdílů 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 Bance, mateřské společnosti nebo dceřiným 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

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:

- úroveň 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 směnicemi 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 datové zdroje původních poskytovatelů úvěrů, od nichž pohledávky odkupuje, a metodiku skupiny Home Credit. 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.

V průběhu roku 2019 Skupina přezkoumala a následně zrevidovala své modelové předpoklady. V důsledku této revize Skupina upravila svůj odhad ztráty ze snížení hodnoty pohledávek v okamžiku odpisu dle nejnovějších očekávání výtěžnosti pohledávek. Dopad změny odhadu byl v účetní závěrce uplatněn prospektivně. Z toho důvodu došlo k navýšení hodnoty portfolia spotřebitelských úvěrů o 100 mil. Kč ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019 a k poklesu ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv o 97 mil. Kč ve výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2019.

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 při aplikaci pravděpodobnostně vážených scénářů 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 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 2019 do 31. prosince 2019.

Od 1. ledna 2019 Skupina implementovala nový standard IFRS 16 Leasingy, který nahradil dosavadní standard IAS 17 a související interpretace.

K nejzásadnějším změnám došlo z pohledu Skupiny jako nájemce, a to u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy podle standardu IAS 17, kde Skupina v kontextu s implementací IFRS 16 vykázala k 1. lednu 2019 aktiva z práva k užívání v rámci Hmotného majetku ve výši 162 mil. Kč a obdobně leasingové závazky v kategorii Finanční závazky v naběhlé hodnotě ve výši 162 mil. Kč. Vážený průměr přírůstkové výpůjční úrokové míry Skupiny jako nájemce uplatněné na závazky z leasingu ke dni prvotní aplikace činil 2,3 % p. a. Smlouvy se týkaly zejména leasingů kanceláří a poboček.

Skupina v souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 16 zvolila modifikovaný retrospektivní přístup, tedy bez úpravy srovnávacích informací.

7. Čisté úrokové a obdobné výnosy

mil. Kč	2019	2018
Úrokové a obdobné výnosy		
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 324	1 365
Pohledávky za bankami	166	85
Pohledávky za klienty	2 776	1 994
Z toho:		
Nezaplacené úrokové výnosy z nevýkonných úvěrů	2	34
Nezaplacené úrokové výnosy z úvěrů s úlevou	-	10
Dluhové cenné papíry	965	877
	6 231	4 321
Úrokové a obdobné náklady		
Závazky vůči bankám	(147)	13
Závazky vůči klientům	(1 582)	(571)
Vydané cenné papíry a krátké prodeje	(236)	(244)
Závazky z leasingu	(3)	-
Podřízené závazky	-	(47)
	(1 968)	(849)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	4 263	3 472

Skupina během let 2019 a 2018 neprominula klientům ani bankám žádné úroky po splatnosti.

8. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2019	2018
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky z klientských transakcí	111	87
Poplatky z poskytnutých záruk	25	19
Poplatky sankční	25	29
Poplatky za správu a úschovu	20	21
Poplatky z administrace akcií/dluhopisů	18	20
Poplatky z bankovních transakcí	5	3
Ostatní	38	42
	242	221
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky z transakcí s ostatními protistranami	(39)	(34)
Poplatky z bankovních transakcí	(25)	(20)
Ostatní		(15)
	(79)	(54)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	163	167

9. Čistý zisk z finančních operací

mil. Kč	2019	2018
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(732)	469
Z toho:		
Čistý zisk/(ztráta) z derivátů	(1 249)	54
Cenné papíry k obchodování	517	415
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	88	190
Z toho:		
Dluhové cenné papíry	88	190
Čistý zisk/(ztráta) z finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	-	(18)
Z toho:		
Dluhové cenné papíry	-	(18)
Kurzové zisky/(ztráty)	160	(279)
	(484)	362

10. Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny čistým ziskem z prodeje majetkové účasti ve výši 8 mil. Kč, výnosy z přefakturace, a ostatních obdobných výnosů. V roce 2018 ostatní provozní výnosy zahrnovaly navíc výnos za poskytnutí zajištění ve výši 90 mil. Kč.

11. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2019	2018
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(252)	(244)
Sociální náklady	(83)	(85)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(4)	(3)
Mzdy a odměny klíčového vedení Banky*	(54)	(50)
Ostatní všeobecné správní náklady	(393)	(382)
Dary	(210)	(200)
Poradenství	(137)	(139)
Ostatní	(171)	(261)
	(518)	(600)
Celkem	(911)	(982)

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva, členů dozorčí rady a ostatních členů vedení Banky byl v letech 2019 a 2018 následující:

	2019	2018
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady**	6	6
Ostatní členové vedení	2	2
Zaměstnanci**	237	235

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

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

12. Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2019	2018
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(291)	(181)
Odpisy majetku	(74)	(40)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(1)	(1)
Příspěvek do garančního fondu obchodníka s cennými papíry	(1)	(2)
Čistá ztráta z prodeje majetkové účasti	-	(5)
	(367)	(229)

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2019 byl ve výši 68 mil. Kč (2018: 74 mil. Kč)

13. Peníze a peněžní ekvivalenty

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pokladní hotovost	35	41
Nostro účty a vklady na běžných účtech	1 749	3 141
Termínované vklady u centrální banky	6 100	-
Reverzní repo operace s centrální bankou	148 931	162 607
Opravné položky	-	-
Čistá hodnota peněz a peněžních ekvivalentů	156 815	165 789

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

14. 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. 2019	31. 12. 2018
Dluhopisy a směnky:		
Vládní	2 282	4 357
Korporátní	250	1 364
Kladná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové kontrakty	3 048	2 514
Měnové kontrakty	1 586	1 370
Z toho:		
Kótované instrumenty	2 462	5 780
Nekótované instrumenty	4 704	3 825
Celkem	7 166	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.

15. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Dluhopisy:		
Vládní dluhopisy	4 892	6 125
Korporátní dluhopisy	12 482	11 912
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Akcie vydané:		
Ostatními emitenty	177	747
Z toho:		
Kótované instrumenty	15 259	15 251
Nekótované instrumenty	2 292	3 533
Celkem	17 551	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 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 2019 vykázána ve výši 62 mil. Kč (2018: 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 42 (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 určeny k obchodování a u kterých Skupina předpokládá, že je bude držet dlouhodobě.

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Best Hotel Properties (ISIN: SK1120005105)	176	196
Swift S.C. (ISIN: BE0016790090)	1	1
Aphelium Real Estate (ISIN: MT7000022984)	–	550
Celkem	177	747

Skupina v roce končícím 31. prosincem 2019 prodala jednu investici a došlo k převodu kumulativního zisku ve výši 30 mil. Kč v rámci vlastního kapitálu. Žádná investice 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 investic byla v roce 2019 ztráta ve výši 20 mil. Kč (2018: zisk ve výši 145 mil. Kč). Skupina v roce 2019 ani v roce 2018 nepřijala žádné dividendy z těchto instrumentů.

16. Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Směnky:	4 175	3 053
Korporátní směnky	4 175	3 053
Opravné položky	(1)	(2)
Čistá hodnota dluhových nástrojů oceněných naběhlou hodnotou	4 174	3 051

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty dluhových nástrojů oceněných naběhlou hodnotou je uvedena v bodě 42 (a).

17. Pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Úvěry poskytnuté bankám	77	1 031
Transakce na peněžním trhu	1 349	142
Peněžní zajištění k uzavřeným derivátovým obchodům	2 194	1 867
Vklady u centrální banky	356	891
Opravné položky	(5)	(8)
Čistá hodnota pohledávek za bankami	3 971	3 923

K 31. prosinci 2019 zahrnovaly pohledávky za bankami vklad u centrální banky ve výši 356 mil. Kč (31. 12. 2018: 891 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.

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek je uvedena v bodě 42 (a).

18. Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	37 576	34 861
Opravné položky	(1 149)	(1 442)
Čistá hodnota pohledávek za klienty	36 427	33 419

Analýza úvěrových rizik a detail ztrát ze snížení hodnoty pohledávek je uvedena v bodě 42 (a).

19. Společnosti zahrnuté do konsolidace

Banka zahrnuje do konsolidace následující společnosti:

	Hlavní místo podnikání	31. 12. 2019 Podíl (v %)	31. 12. 2018 Podíl (v %)
Ruconfin B.V.	RU	100 %	100 %
USconfin 1 DAC	US	0 %	100 %
PPF Co3 B.V.	ID, IN, PH, EU	100 %	100 %

Majetkové účasti

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

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

Dále v roce 2018 Banka založila dceřinou společností USconfin 1 DAC za účelem vstupu do segmentu spotřebitelských úvěrů ve Spojených státech. Tuto společnost Banka v roce 2019 prodala.

Banka neměla k 31. prosinci 2019 ani 2018 žádnou účast s podstatným vlivem.

20. Hmotný majetek

mil. Kč	Drobný majetek	Budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena						
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
Zaúčtování práva k užívání v souladu s IFRS 16	–	162	–	–	–	162
K 1. lednu 2019	3	169	15	88	3	278
Přírůstky	1	–	–	17	3	21
Úbytky	–	–	–	(4)	(5)	(9)
K 31. prosinci 2019	4	169	15	101	1	290
Oprávky						
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
K 1. lednu 2019	3	1	9	65	–	78
Přírůstky	1	32	1	15	–	49
Úbytky	–	–	–	(4)	–	(4)
K 31. prosinci 2019	4	33	10	76	–	123
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2018	–	6	6	23	3	38
K 31. prosinci 2019	–	136	5	25	1	167

Skupina vykazovala k 31. prosinci 2019 jako součást zůstatkové ceny Budov právo k užívání ve výši 130 mil. Kč. Odpisy práva k užívání za rok 2019 činily 32 mil. Kč.

21. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2018	408	408
Přírůstky	69	69
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2018	477	477
K 1. lednu 2019	477	477
Přírůstky	86	86
Úbytky	(12)	(12)
K 31. prosinci 2019	551	551
Odpisy		
K 1. lednu 2018	312	312
Přírůstky	21	21
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2018	333	333
K 1. lednu 2019	333	333
Přírůstky	25	25
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2019	358	358
Zůstatková cena		
K 31. prosinci 2018	144	144
K 31. prosinci 2019	193	193

22. Odložený daňový závazek/pohledávka a daň z příjmů

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a pasiv. Pro určení odložené daňové 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 2019 i 2018 byla v České republice daňová sazba 19 %). Sazby daně z příjmů v zemích dceřiných společností jsou 25 % (2018: 25 %) pro Nizozemsko a 25 % pro Irsko.

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

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Odložené daňové pohledávky		
Odložená daňová pohledávka ze mzdových nákladů a z nezaplaceného sociálního a zdravotního pojištění	18	21
Odložená daňová pohledávka z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	1
Odložená daňová pohledávka z pohledávek	-	6
Odložené daňové pohledávky	18	28
Odložené daňové závazky		
Odložený daňový závazek z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(131)	-
Odložený daňový závazek z pohledávek	(50)	-
Odložené daňové závazky	(181)	-
Celková odložená daňová pohledávka (závazek)	(163)	28

Částka odložené daně vztahující se ke změnám daňové sazby použité pro výpočet odložené daně je 0 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč). V souvislosti s odloženou daní nevznikly žádné další položky, které by nebyly vykázány.

K 31. prosinci 2019 evidovala Skupina pohledávky z nezaplacených úroků z prodlení v celkové výši 133 mil. Kč (31. 12. 2018: 122 mil. Kč) a navýšila účetní hodnotu portfolia pohledávek ze spotřebitelských úvěrů z důvodu revize odhadu očekávané výtěžnosti o 100 mil. Kč, což nejsou zdanitelné příjmy. Skupina zároveň dovytvořila z důvodu aplikace IFRS 9 od 1. 1. 2018 opravné položky k výkonným pohledávkám ve výši 151 mil. Kč, což byl pro rok 2018 přechodný časový rozdíl. Celkově tak Skupina vytvořila odložený daňový závazek z pohledávek ve výši 50 mil. Kč (31. 12. 2018: odložená daňová pohledávka ve výši 6 mil. Kč).

Zaúčtování odloženého daňového závazku z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2019 snížilo ostatní úplný výsledek o 132 mil. Kč a bylo vykázáno jako úprava položky „Fondy z přecenění finančních nástrojů.“ (K 31. prosinci 2018 tvorba této odložené daně zvýšila ostatní úplný výsledek o 129 mil. Kč.)

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

mil. Kč	2019	2018
Daň z příjmů splatná za běžné účetní období	(644)	(601)
Daň z příjmů splatná za minulá účetní období	3	(12)
Daň z příjmů odložená	(58)	32
Celková daň z příjmů (náklad)/výnos	(699)	(581)

mil. Kč	2019	2018
Daňová sazba v zemi Banky	19 %	19 %
Výsledek hospodaření před zdaněním	2 917	2 933
Daň vypočtená při použití dané sazby daně	554	557
Daňově neodčitatelné náklady	106	113
Nezdanitelný příjem	(63)	(66)
Efekt jiné daňové sazby v ostatních zemích Skupiny a ostatní položky	44	9
Daň z příjmů (náklad)/výnos – splatná	(641)	(613)
Efektivní daňová sazba	22,0 %	20,9 %

23. Operativní leasing

Splatnost nezrušitelného operativního nájmu je následující:

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Méně než jeden rok	–	33
Mezi jedním a pěti lety	–	127
Více než pět let	–	2
Celkem	–	162

Skupina si v roce 2018 najímala klientská centra a kancelářské prostory formou operativního leasingu. Nájem byl obvykle sjednáván s možností prodloužení. V roce 2018 činily náklady na operativní leasing 38 mil. Kč.

24. Závazek z leasingu

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazek z leasingu	131	-
Krátkodobý	35	-
Dlouhodobý	96	-
Úrokový náklad z leasingu	3	-

Skupina si najímá klientská centra a kancelářské prostory.

Variabilní leasingové platby jsou závislé na indexu spotřebitelských cen vyhlášeným Českým statistickým úřadem, ke změně dochází k 1. lednu každého roku.

Závazek z leasingu je prezentován jako součást položky „Ostatní pasiva“. Úrokový náklad z leasingu je prezentován jako součást položky „Úrokové a obdobné náklady“.

Smluvní splatnost nediskontovaných peněžních toků:

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Méně než jeden rok	37	-
Mezi jedním a pěti lety	97	-
Více než pět let	4	-
Celkem	138	-

25. Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zúčtování s trhem cenných papírů	42	17
Náklady a příjmy příštích období	20	34
Hotovostní zajištění k platebním kartám	166	165
Ostatní	77	74
Opravné položky	(4)	(4)
	301	286

26. Zisk/ztráta ze snížení hodnoty aktiv

mil. Kč	2019	2018
Zisk/(ztráta) ze změny výše opravných položek:		
Pohledávky za bankami	3	23
Finanční nástroje oceněné naběhlou hodnotou	1	1
Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(13)	(8)
Pohledávky za klienty – individuální úroveň	327	(140)
Pohledávky za klienty – portfoliová úroveň	(39)	31
Ostatní aktiva	-	1
Odpisy pohledávek za klienty – individuální úroveň	(237)	-
Odpisy pohledávek za klienty – portfoliová úroveň	(2)	(31)
Výnosy z již odepsaných pohledávek za klienty – portfoliová úroveň	191	101
Zisk/(ztráta) ze změny výše rezerv k podrozvahovým aktivům	2	38
	233	16

27. Závazky vůči bankám

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Vklady bank	23 920	65 664
Ostatní (loro účty)	1 030	642
	24 950	66 306

28. Závazky vůči klientům

mil. Kč	Splatné na požádání		Termínovaná depozita		Repo operace		Celkem	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Finanční instituce*	36 544	14 551	14 136	13 266	62 848	41 733	113 528	69 550
Vládní instituce	20 694	24 032	15 141	13 595	–	–	35 835	37 627
Nefinanční podniky	11 301	9 998	4 699	7 180	–	3 099	16 000	20 277
Domácnosti	5 333	4 792	397	152	–	–	5 730	4 944
Celkem	73 872	53 373	34 373	34 193	62 848	44 832	171 093	132 398

* Finanční instituce zahrnují i holdingové společnosti.

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

29. Vydané dluhové cenné papíry

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Finanční organizace	3 496	2 187
Nefinanční organizace	40	392
Rezidenti – fyzické osoby	–	4
	3 536	2 583

mil. Kč	Úročení	Rok splatnosti	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Investiční certifikáty	fixní	2020–2022	3 496	2 188
Vydané směnky	fixní	2020	40	395
			3 536	2 583

Skupina neporušila dluhové kovenanty ani jiné podmínky vztahující se ke svým vydaným dluhovým cenným papírům k 31. prosinci 2019 ani 2018.

30. 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. 2019	31. 12. 2018
Záporná reálná hodnota derivátů:		
Úrokové nástroje	3 143	2 100
Měnové nástroje	1 954	1 587
Závazky z krátkých prodejů cenných papírů	3 957	12 493
	9 054	16 180

31. Splatný daňový závazek

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Splatná daňová pohledávka	9	–
Splatný daňový závazek	61	218

K 31. prosinci 2019 měla Skupina celkový daňový závazek ve výši 644 mil. Kč (31. 12. 2018: 601 mil. Kč), zaplatila na zálohách 474 mil. Kč (31. 12. 2018: 329 mil. Kč) a v zahraničí zaplatila daně ve výši 118 mil. Kč (31. 12. 2018: 54 mil. Kč).

32. Ostatní pasiva

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Vázané a escrow účty	2 055	4 791
Závazky ze zúčtování platebního styku	552	225
Závazky vůči dodavatelům	159	155
Závazky z leasingu	131	–
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	20	19
Výnosy a výdaje příštích období	44	17
Sociální a zdravotní pojištění	7	7
Závazky z operací s cennými papíry	2	2
Ostatní závazky	49	64
	3 019	5 280

Vázané účty obsahují zejména zajišťovací vklady k derivátům ve výši 1 875 mil. Kč (31. 12. 2018: 3 960 mil. Kč).

33. 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 1. lednu 2019	37	184	19	240
Tvorba	80	3	–	83
Použití	–	(57)	–	(57)
Rozpuštění	(82)	–	(1)	(83)
Vliv do výsledku hospodaření	(2)	(54)	(1)	(57)
Zůstatek k 31. prosinci 2019	35	130	18	183
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

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 (r).

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. V roce 2019 Skupina nebyla úspěšná v soudním sporu ohledně oprávněnosti přivolání bankovní záruky a částku bankovní záruky, spolu s příslušenstvím a náklady soudního sporu, protistraně vyplatila. Zároveň bylo v této právní věci podáno dovolání. Skupina vytvořila rezervu na náklady právního zastoupení v procesu dovolání.

34. 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 2019:		
za bankami (včetně pohledávek za ČNB)	148 931	147 410
za klienty	261	476
Pohledávky k 31. prosinci 2018:		
za bankami (včetně pohledávek za ČNB)	162 607	161 329
za klienty	390	689

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 2019:		
za bankami	23 920	26 856
za klienty	62 848	61 450
Závazky k 31. prosinci 2018:		
za bankami	65 574	71 248
za klienty	44 832	43 880

35. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31. 12. 2019

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	2 713	2 713	(1 049)	–	1 664
Dohody o zpětném nákupu	149 192	149 192	–	(147 666)	1 526
Celkem	151 905	151 905	(1 049)	(147 666)	3 190

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu k 31. 12. 2019

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	(4 234)	(4 234)	1 646	–	(2 588)
Dohody o zpětném odprodeji	(86 768)	(86 768)	–	85 370	(1 398)
Celkem	(91 002)	(91 002)	1 646	85 370	(3 986)

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	(1 175)	–	1 811
Dohody o zpětném nákupu	162 997	162 997	–	(161 719)	1 278
Celkem	165 983	165 983	(1 175)	(161 719)	3 089

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)	1 031	–	(1 201)
Dohody o zpětném odprodeji	(110 406)	(110 406)	–	109 454	(952)
Celkem	(112 638)	(112 638)	1 031	109 454	(2 153)

Skupina 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.

36. Základní kapitál

	Počet akcií	Nominální hodnota Kč	Upsaný kapitál mil. Kč
K 31. prosinci 2019:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769
K 31. prosinci 2018:			
	192 131	2 602,5	500
	384 262	700,0	269
	576 393		769

Struktura akcionářů byla k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 následující:

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

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 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. 2018: 412 mil. Kč).

37. Povaha a účel rezerv

Fondy z přecenění finančních nástrojů

Oceňovací rozdíly z přecenění představují kumulativní čistou 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.

38. Vyplacené dividendy

Žádné dividendy nebyly vyplaceny za rok končící 31. prosincem 2019 a 2018.

39. Navrhované rozdělení čistého zisku účetního období

Skupina navrhuje následující rozdělení svého zisku:

mil. Kč	Čistý zisk za období
Čistý zisk za rok 2019	2 218
Navržené rozdělení zisku za rok 2019:	
Převod do sociálního fondu	(2)
Převod do nerozděleného zisku	(2 216)
	-

Sociální fond je vykázán v položce Ostatní pasiva.

40. 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. 2019	31. 12. 2018
Vydané záruky	1 126	1 596
Úvěrové přísliby	7 811	4 603
Akreditivy	-	34
	8 937	6 233

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. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Deriváty				
Úrokové swapy	243 755	177 816	(101)	304
Úrokové forwardy	50 700	-	6	-
Měnové deriváty	-	-	(368)	(218)
Nákup	192 012	263 925	-	-
Prodej	192 375	264 157	-	-
Opční kontrakty	-	-	-	-
Ostatní deriváty	-	-	45	110
Nákup	43	1 368	-	-
Prodej	43	1 373	-	-
	-	-	(463)	196

Do skupiny ostatních derivátů patří futures (2018: 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 2019						
Úrokové swapy	7 945	25 625	74 273	135 912	-	243 755
Úrokové forwardy – FRA	-	50 700	-	-	-	50 700
Měnové deriváty (nákup)	82 422	46 571	63 019	-	-	192 012
Měnové deriváty (prodej)	82 514	46 802	63 059	-	-	192 375
Opční kontrakty	-	-	-	-	-	-
Ostatní deriváty (nákup)	43	-	-	-	-	43
Ostatní deriváty (prodej)	43	-	-	-	-	43
K 31. prosinci 2018						
Úrokové swapy	3 531	20 406	58 872	95 007	-	177 816
Úrokové forwardy – FRA	-	-	-	-	-	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

41. 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 2019					
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	–	156 815	–	156 815	156 815
Pohledávky za bankami	–	3 971	–	3 971	3 971
Pohledávky za klienty	–	–	36 339	36 339	36 427
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	–	–	4 197	4 197	4 174
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	–	24 950	–	24 950	24 950
Závazky vůči klientům	–	171 093	–	171 093	171 093
Vydané dluhové cenné papíry	–	3 469	–	3 469	3 536

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem	Účetní hodnota celkem
31. prosinec 2018					
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	–	165 789	–	165 789	165 789
Pohledávky za bankami	–	3 923	–	3 923	3 923
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

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 je LTV, typ produktu a dlužníka, platby předem nebo pravděpodobnost selhání.

Peníze a peněžní ekvivalenty

U peněz a peněžních ekvivalentů 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 za tržní sazby. 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.

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 2019				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování	2 462	70	–	2 532
Deriváty určené k obchodování	–	4 634	–	4 634
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	15 259	2 292	–	17 551
Finanční závazky				
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty				
Cenné papíry určené k obchodování	3 957	–	–	3 957
Deriváty určené k obchodování	–	5 097	–	5 097

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Finanční aktiva				
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
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 oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů				
Cenné papíry určené k obchodování	8 033	4 460	–	12 493
Deriváty určené k obchodování	–	3 687	–	3 687

V roce 2019 nedošlo k žádnému převodu finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou z a do úrovně 3. Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou z a do úrovně 3 v roce 2018:

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	-	-

42. 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 dostát svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům. Cílem analýzy bonity je eliminace ztrát Skupiny z titulu selhání klienta. V praxi se jedná o odhad rizika vyplývajícího ze schopnosti dostát svým krátkodobým i dlouhodobým závazkům a posouzení dlouhodobé finanční stability klienta.

Skupina v rámci stanovování bonity také 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. Skupina 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
Default	CC 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., že 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 v insolvenční, splňuje všechna kvalitativní kritéria původního poskytovatele úvěrů), 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 a modifikace aktiv

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 nevykonné 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 ve společnosti PPF Co3 B.V. Skupina odepisovala jednotlivý úvěr v okamžiku, kdy byla jakákoli část pohledávky více než 360 dní po splatnosti. U portfolia spotřebitelských úvěrů ve společnosti Ruconfin B.V. Skupina aplikuje částečný odpis hodnoty úvěru v okamžiku, kdy je nějaká část pohledávky více než 180 dní po splatnosti, ve výši očekávané úvěrové ztráty. Skupina úvěry v tomto portfoliu zcela odepisuje, když jsou 1 800 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 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.

V roce 2019 ani v roce 2018 Skupina nevykazovala žádná finanční aktiva, u kterých by došlo k nevýznamné modifikaci peněžních toků a zároveň k přesunu těchto aktiv ze stupně 2 nebo 3 (opravná položka ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát) do stupně 1 (opravná položka ve výši 12měsíčních očekávaných úvěrových ztrát).

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

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	Reálná hodnota	Reálná hodnota
Dluhové nástroje	17 374	18 037
Celkem	17 374	18 037

mil. Kč	31. 12. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	4 789	–	–	–	4 789
Nízké riziko	7 011	–	–	–	7 011
Střední riziko	4 282	1 118	–	–	5 400
Vysoké riziko	174	–	–	–	174
Default	–	–	–	–	–
Reálná hodnota	16 256	1 118	–	–	17 374
Opravná položka	(39)	(28)	–	–	(67)

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. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. 1. 2019	41	13	-	-	54
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	1	(8)	-	-	(7)
Transfer do stupně 2	(1)	6	-	-	5
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	12	1	-	-	13
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(4)	17	-	-	13
Odúčtování aktiva	(11)	-	-	-	(11)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	1	(1)	-	-	-
Čistá změna v 2019	(2)	15	-	-	13
Opravná položka k 31. 12. 2019	39	28	-	-	67

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. 2019			31. 12. 2018		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Směnky	4 175	(1)	4 174	3 053	(2)	3 051
Celkem	4 175	(1)	4 174	3 053	(2)	3 051

mil. Kč	31. 12. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	-	-	-	-	-
Střední riziko	4 175	-	-	-	4 175
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota	4 175	-	-	-	4 175
Opravná položka	(1)	-	-	-	(1)
Čistá hodnota	4 174	-	-	-	4 174

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. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. 1. 2019	2	-	-	-	2
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	-	-	-
Nové nebo nakoupené aktivum	2	-	-	-	2
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(1)	-	-	-	(1)
Odúčtování aktiva	(2)	-	-	-	(2)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	-	-	-
Čistá změna v 2019	(1)	-	-	-	(1)
Opravná položka k 31. 12. 2019	1	-	-	-	1

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

Vklady u centrálních bank a pohledávky za bankami

mil. Kč	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Nostro účty a vklady na běžných účtech	1 749	-	1 749	3 141	-	3 141
Termínované vklady u centrálních bank	6 100	-	6 100	-	-	-
Reverzní repo operace s centrální bankou	148 931	-	148 931	162 607	-	162 607
Pohledávky za bankami	3 976	(5)	3 971	3 931	(8)	3 923
Celkem	160 756	(5)	160 751	169 679	(8)	169 671

mil. Kč	31. 12. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	155 947	-	-	-	155 947
Nízké riziko	3 133	-	-	-	3 133
Střední riziko	1 638	38	-	-	1 676
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Default	-	-	-	-	-
Hrubá hodnota	160 718	38	-	-	160 756
Opravná položka	(5)	-	-	-	(5)
Čistá hodnota	160 713	38	-	-	160 751

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

Naběhlé úroky k nevýkonným pohledávkám za bankami k 31. prosinci 2019 činí 0 mil. Kč (31. 12. 2018: 0 mil. Kč).

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. 12. 2019			31. 12. 2018		
	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravná položka	Čistá hodnota
Pohledávky za klienty	37 576	(1 149)	36 427	34 861	(1 442)	33 419
Celkem	37 576	(1 149)	36 427	34 861	(1 442)	33 419

mil. Kč	31. 12. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Individuální úroveň					
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	394	-	-	-	394
Střední riziko	30 702	835	-	-	31 537
Vysoké riziko	1 353	56	-	-	1 409
Default	-	-	2 861	-	2 861
Portfoliová úroveň					
Spotřebitelské úvěry	1 263	12	100	-	1 375
Hrubá hodnota	33 712	903	2 961	-	37 576
Opravná položka	(299)	(26)	(824)	-	(1 149)
Čistá hodnota	33 413	877	2 137	-	36 427

Analýza změny opravných položek v příslušných kategoriích je následující:

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. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Opravná položka k 1. 1. 2019	269	9	1 164	-	1 442
Změna stupně:					
Transfer do stupně 1	-	(1)	-	-	(1)
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	(1)	-	21	-	20
Nové nebo nakoupené aktivum	194	18	22	-	234
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(14)	1	10	-	(3)
Odúčtování aktiva	(145)	(1)	(153)	-	(299)
Odpisy	-	-	(239)	-	(239)
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	(4)	-	(1)	-	(5)
Čistá změna v 2019	30	17	(340)	-	(293)
Opravná položka k 31. 12. 2019	299	26	824	-	1 149

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 nevýkonným pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2019 činí 161 mil. Kč (31. 12. 2018: 182 mil. Kč).

mil. Kč	2019		2018
	Hrubá hodnota	36 201	
Výkonná	33 340		30 237
Ve splatnosti	33 112		30 031
Po splatnosti 1–90 dní	228		206
Po splatnosti 91–360 dní	-		-
Po splatnosti více než 360 dní	-		-
Nevýkonná	2 861		4 612
Opravná položka	(1 108)		(1 439)
Celkem	35 093		33 410

Pohledávky za klienty (portfoliový přístup)

mil. Kč	2019		2018
	Hrubá hodnota	1 375	
Ve splatnosti	1 092		8
Po splatnosti 1–90 dní	183		1
Po splatnosti 91–360 dní	-		3
Po splatnosti více než 360 dní	100		-
Opravná položka	(41)		(3)
Celkem	1 334		9

Úvěrové přísliby

mil. Kč	31. 12. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	-	-	-	-	-
Střední riziko	7 340	394	-	-	7 734
Vysoké riziko	75	-	-	-	75
Default	-	-	2	-	2
Hrubá hodnota	7 425	394	2	-	7 811
Rezerva	(20)	-	-	-	(20)

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. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	-	-	-	-	-
Střední riziko	589	521	-	-	1 110
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Default	-	-	16	-	16
Hrubá hodnota	589	521	16	-	1 126
Rezerva	(1)	(1)	(13)	-	(15)

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. 2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Rezerva k 1. 1. 2019	30	1	6	-	37
Změna stupně:	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 1	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 2	-	-	-	-	-
Transfer do stupně 3	-	-	2	-	2
Nové nebo nakoupené aktivum	30	1	-	-	31
Změna v PD/EAD/LGD, odvíjení diskontu	(24)	-	6	-	(18)
Odúčtování aktiva	(15)	(1)	(1)	-	(17)
Odpisy	-	-	-	-	-
Změny v metodice	-	-	-	-	-
Modifikace peněžních toků	-	-	-	-	-
FX a ostatní	-	-	-	-	-
Čistá změna v 2019	(9)	-	7	-	(2)
Rezerva k 31. 12. 2019	21	1	13	-	35

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

Ostatní aktiva – po splatnosti, ale bez znehodnocení

K 31. prosinci 2019 Skupina vykazovala Ostatní aktiva označená jako „Po splatnosti, ale bez znehodnocení“ ve výši 0 mil. Kč (31. 12. 2018: 0 mil. Kč).

Citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích

Individuální přístup

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

2019 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)	67	74	7	10 %
Účty a vklady u bank a centrálních bank a pohledávky za bankami	5	5	0	10 %
Pohledávky za klienty	1 108	1 138	30	3 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	35	37	2	7 %

2018 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 %
Účty a vklady u bank a 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 %

Citlivostní analýza opravných položek v příslušných kategoriích

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

2019 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)	67	60	(7)	(10 %)
Účty a vklady u bank a centrálních bank a pohledávky za bankami	5	5	0	(10 %)
Pohledávky za klienty	1 108	1 081	(27)	(2 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	35	33	(2)	(5 %)

2018 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 %)
Účty a vklady u bank a 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 %)

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

2019 mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Zvýšení ratingu o 1 stupeň na interní škále Skupiny		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 108	1 033	(75)	(7 %)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	35	29	(6)	(17 %)

2019 mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Snížení ratingu o 1 stupeň na interní škále Skupiny		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 108	1 722	614	55 %
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	35	48	13	37 %

2018 mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Zvýšení ratingu o 1 stupeň na interní škále Skupiny		
		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 %)

2018 mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Snížení ratingu o 1 stupeň na interní škále Skupiny		
		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 %

Pro Pohledávky za klienty a Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy Skupina uvádí i citlivost opravných položek/rezerv na změnu informací zaměřených na výhled do budoucna, konkrétně na změnu očekávaného vývoje HDP:

2019 mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Zvýšení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 108	1 075	(33)	(3%)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	35	33	(2)	(6%)

2019 mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Snížení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 108	1 150	42	4%
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	35	38	3	9%

2018 mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Zvýšení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 439	1 417	(22)	(2%)
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	37	35	(2)	(6%)

2018 mil. Kč	Opravné položky/ Rezervy v základním scénáři	Snížení HDP o 3 procentní body proti základnímu scénáři		
		Opravné položky/ Rezervy	Absolutní změna	Relativní změna
Pohledávky za klienty	1 439	1 465	26	2%
Úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy	37	40	3	7%

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 2019 ve výši +/- 4 mil. Kč (2018: +/- 0,3 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 bankovního účtu zástavce u Skupiny
- Zástavu věcí nemovitých
- Zástavu pohledávek z dodavatelsko-odběratelských vztahů
- Zástavu cenných papírů a podílů v korporaci
- Zástavu ochranných známek a jiných institutů průmyslového vlastnictví
- Zástavu závodu
- Zástavu věcí movitých

Čistá realizovatelná hodnota zajištění posouzená Skupinou vychází zpravidla ze znaleckého posudku, zpracovaného znalcem, akceptovatelným Skupinou. Čistá realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací koeficientu realizovatelnosti, který odráží schopnost Skupiny realizovat zajištění v případě potřeby 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. 2019	31. 12. 2018
Výkonné	34 290	30 033
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	30	27
Nevýkonné	2 137	3 386
Z kterých:		
Pohledávky za klienty s úlevou	1 622	2 652
Celkem	36 427	33 419

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

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pohledávky za klienty bez úlevy:	34 775	30 740
Rezidenti:		
Finanční instituce	1 317	1 585
Nefinanční podniky	14 074	11 061
Domácnosti	117	130
Vládní instituce	74	150
Nerezidenti	19 193	17 814
Pohledávky za klienty s úlevou:	1 652	2 679
Rezidenti:		
Finanční instituce	–	–
Nefinanční podniky	58	65
Domácnosti	–	–
Vládní instituce	–	–
Nerezidenti	1 594	2 614
Celkem	36 427	33 419

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. 2019	31. 12. 2018
Bankovní záruky	941	2 195
Nemovitosti	8 204	9 459
Peněžní zajištění	547	536
Ostatní zajištění	9 717	5 177
Nezajištěno	27 104	24 342
Celkem	46 513	41 709

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

mil. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Bankovní záruky	826	1 850
Nemovitosti	1 204	1 335
Peněžní zajištění	–	–
Ostatní zajištění	26	9
Nezajištěno	923	1 440
Celkem	2 979	4 634

Kategorie Nezajištěno zahrnuje i pohledávky za klienty, úvěrové přísliby, finanční záruky a akreditivy, které jsou zajištěné, ovšem Skupina 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.

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 nenevidovala 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. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Koncentrace podle odvětví:						
Finanční instituce*	3 971	3 923	15 843	14 895	9 765	9 836
Vládní instituce	–	–	75	150	7 174	10 482
Nefinanční podniky	–	–	19 028	18 198	7 141	6 492
Nemovitostní sektor	–	–	7 524	9 920	–	–
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a tepla	–	–	3 015	2 175	699	760
Velkoobchod	–	–	1 061	1 447	844	581
Ubytování	–	–	1 008	1 136	–	–
Ostatní	–	–	6 420	3 520	5 598	5 151
Domácnosti	–	–	1 481	176	–	–
Celkem	3 971	3 923	36 427	33 419	24 080	26 810

* Finanční instituce zahrnují i holdingové společnosti.

Koncentrace podle geografických oblastí dle země zdroje úvěrového rizika

mil. Kč	Pohledávky za bankami		Pohledávky za klienty		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Koncentrace podle geografických oblastí:						
Česká republika	500	913	15 271	13 494	10 308	13 810
Slovensko	–	–	1 812	2 151	529	281
Nizozemsko	–	–	–	767	893	1 210
Ostatní země EU	1 430	1 658	2 960	3 331	3 268	4 106
Ruská federace	948	143	723	1 570	1 998	2 330
Asie	335	892	15 661	11 498	2 417	625
Severní Amerika	602	186	–	608	3 376	2 911
Ostatní	156	131	–	–	1 291	1 537
Celkem	3 971	3 923	36 427	33 419	24 080	2 610

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 2019						
Peníze a peněžní ekvivalenty	156 815	–	–	–	–	156 815
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	687	577	1 118	4 784	–	7 166
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	484	1 244	9 845	5 801	177	17 551
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	1 512	2 134	528	–	–	4 174
Pohledávky za bankami	3 919	26	26	–	–	3 971
Pohledávky za klienty	6 397	10 466	17 417	2 147	–	36 427
Ostatní aktiva, majetek	285	–	–	–	385	670
Celkem	170 099	14 447	28 934	12 732	562	226 774
Závazky vůči bankám	24 950	–	–	–	–	24 950
Závazky vůči klientům	150 079	13 103	7 911	–	–	171 093
Vydané dluhové cenné papíry	738	1 696	1 102	–	–	3 536
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	743	847	1 918	5 546	–	9 054
Daňové a ostatní závazky a rezervy	2 845	24	93	4	460	3 426
Vlastní kapitál	–	–	–	–	14 715	14 715
Celkem	179 355	15 670	11 024	5 550	15 175	226 774

K 31. prosinci 2018						
Peníze a peněžní ekvivalenty	165 789	–	–	–	–	165 789
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	3 819	26	78	–	–	3 923
Pohledávky za klienty	1 691	11 883	16 694	3 151	–	33 419
Ostatní aktiva, majetek	–	–	–	–	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

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 2019						
Poskytnuté přísliby	396	3 530	3 885	–	–	7 811
Poskytnuté záruky	145	101	335	1	–	582
Celkem	541	3 631	4 220	1	–	8 393
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

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 2019						
Závazky vůči bankám	24 958	–	–	–	–	24 958
Závazky vůči klientům	150 080	13 103	7 911	–	–	171 094
Vydané dluhové cenné papíry	738	1 696	1 102	–	–	3 536
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	743	847	1 918	5 547	–	9 055
Celkem	176 519	15 646	10 931	5 547	–	208 643
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	–	2 176

c) Tržní riziko

Tržní rizika jsou rizika plynoucí ze změn tržních cen, např. měnových kurzů, úrokových sazeb a cen akciových nástrojů, které mohou ovlivňovat výnosy Skupiny nebo hodnotu finančních instrumentů v držení Skupiny. Cílem řízení tržního rizika je udržení a kontrola tržních expozic v rámci přijatelných limitů, při snaze optimalizovat návratnost z finančních instrumentů a výnosy Skupiny.

V rámci řízení tržních rizik se Skupina zaměřuje na nákupy a prodeje derivátů a také přijímá finanční závazky. Skupina provádí všechny tyto transakce v souladu se směrnicemi schválenými oddělením řízení rizik.

Obchodování

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

Skupina řídí rizika spojená s jejími obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a jednotlivých typů finančních nástrojů. Základními nástroji pro řízení rizika jsou objemové limity na jednotlivé transakce, limity na výši rizikových pozic a 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 2019	Průměr za rok 2019	K 31. prosinci 2018	Průměr za rok 2018
VaR úrokových nástrojů	20	23	24	13
VaR měnových nástrojů	1	5	2	5
VaR akciových nástrojů	–	3	–	2

Data v tabulce vychází 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 kursově 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	INR	RUB	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2019							
Finanční aktiva	182 724	17 756	14 228	8 066	367	3 198	226 339
Finanční pasiva	145 197	60 755	3 725	108	258	1 554	211 597
Vliv měnových derivátů	(22 182)	42 942	(10 464)	(8 590)	(180)	(1 889)	(363)
Čistá pozice	15 345	(57)	39	(632)	(71)	(245)	

mil. Kč	CZK	EUR	USD	INR	RUB	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2018							
Finanční aktiva	192 489	18 002	15 947	5 348	230	3 311	235 327
Finanční pasiva	156 302	59 135	5 872	7	262	1 141	222 719
Vliv měnových derivátů	(24 047)	41 863	(10 349)	(5 755)	188	(2 133)	(233)
Čistá pozice	12 140	730	(274)	(414)	156	37	

ii) Úrokové riziko

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

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

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

Úroková citlivost aktiv a pasiv 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 2019						
Peníze a peněžní ekvivalenty	156 815	–	–	–	–	156 815
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	689	602	1 115	4 760	–	7 166
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1 305	6 585	6 971	2 513	177	17 551
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	1 512	2 134	528	–	–	4 174
Pohledávky za bankami	3 919	26	26	–	–	3 971
Pohledávky za klienty	21 087	6 494	8 732	114	–	36 427
Ostatní aktiva, majetek	285	–	–	–	385	670
Celkem	185 612	15 841	17 372	7 387	562	226 774
Závazky vůči bankám	24 950	–	–	–	–	24 950
Závazky vůči klientům	150 079	13 103	7 911	–	–	171 093
Vydané dluhové cenné papíry	738	1 696	1 102	–	–	3 536
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	1 821	823	1 707	4 703	–	9 054
Daňové a ostatní závazky a rezervy	2 845	24	93	4	460	3 426
Vlastní kapitál	–	–	–	–	14 715	14 715
Celkem	180 433	15 646	10 813	4 707	15 175	226 774
Gap	5 179	195	6 559	2 680	(14 613)	–
Kumulativní gap	5 179	5 374	11 933	14 613	–	–

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						
Peníze a peněžní ekvivalenty	165 789	–	–	–	–	165 789
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	3 923	–	–	–	–	3 923
Pohledávky za klienty	16 483	10 169	6 064	703	–	33 419
Ostatní aktiva, majetek	–	–	–	–	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	–	–

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 2019 a 2018:

V % p.a.	2019	2018
Finanční aktiva		
Peníze a peněžní ekvivalenty	1,98	1,72
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	2,24	3,29
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku*	3,99	3,47
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	3,91	3,69
Pohledávky za bankami	1,13	1,88
Pohledávky za klienty	6,68	6,53
Finanční závazky		
Závazky vůči bankám	0,36	0,01
Závazky vůči klientům	0,69	(0,36)
Vydané dluhové cenné papíry	0,34	0,79
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	3,44	1,57

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 2019:

mil. Kč Měna	Bankovní kniha BPV	Obchodní kniha BPV
CZK	186	(5)
EUR	(74)	(73)
USD	(322)	(6)
RUB	–	–
HUF	1	–
KZT	(4)	–
GBP	–	–
INR	–	–
IDR	–	–
Celkem BPV (absolutní)	587	84

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

Data v tabulce vycházejí převážně ze sledovaných dat na individuální bázi, s přihlédnutím k datům dceřiných společností.

Stresové testování

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

mil. Kč	2019		2018	
	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles	100 bp paralelní nárůst	100 bp paralelní pokles
K 31. prosinci	(85)	85	91	65
Průměr za rok	30	(30)	190	256
Maximální hodnota	257	142	243	341
Minimální hodnota	(142)	(257)	91	65

Data v tabulce vycházejí převážně ze sledovaných dat na individuální bázi, s přihlédnutím k datům dceřiných společností.

iii) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko plynoucí ze změn hodnot finančních instrumentů v důsledku změn tržních cen akciových nástrojů. Skupina je vystavena akciovému riziku plynoucímu z otevřených pozic Skupiny s akciovými nástroji v souladu se strategií odsouhlasenou představenstvem Skupiny. Skupina posuzuje akciové riziko pomocí metody Value at Risk popsané v části „Value at Risk“.

iv) Vypořádací riziko

Obchodní aktivity Skupiny mohou vyvolat rizika v okamžiku vypořádání transakcí nebo obchodů. Vypořádací riziko je riziko plynoucí ze ztráty v důsledku neschopnosti protistrany dostát svým závazkům v podobě 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.

Odbor compliance zajišťuje výkon činností compliance, které je Skupina povinna vykonávat v souladu s obecně závaznými právními normami. Mezi hlavní compliance činnosti spadá především zabezpečení souladu vnitřních norem s externími normami, vzájemný soulad vnitřních norem, soulad činností s vnitřními normami a externími normami a průběžná kontrola dodržování právních povinností a povinností plynoucích z vnitřních norem Skupiny, dále vytváření předpokladů pro spravedlivé poskytování služeb zákazníkům a nezvýhodňování Skupiny a jejích zaměstnanců oproti zákazníkům, předcházení střetu zájmů, omezení jednání, vedoucí ke zneužití trhu, výkon a kontrola dodržování činností AML-CFT (anti money laundering – combat financial terrorism), řešení reklamací a stížností.

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

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

e) Řízení kapitálu

Regulatorní kapitál

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.

43. 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. 2019	31. 12. 2018
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	23	30
Ostatní aktiva	–	20
Závazky vůči klientům	(3 006)	(4 496)
Celkem	(2 983)	(4 446)

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	2019	2018
Úrokové a obdobné výnosy	1	1
Úrokové a obdobné náklady	–	(1)
Výnosy z poplatků a provizí	1	22
Celkem	2	22

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. 2019	31. 12. 2018
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	696	399
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	555	260
Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	2 186	1 049
Pohledávky za bankami	593	1 044
Pohledávky za klienty	14 569	11 342
Ostatní aktiva	38	28
Závazky vůči klientům	(32 144)	(8 923)
Závazky vůči bankám	(853)	(555)
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(632)	(371)
Ostatní pasiva	(626)	(414)
Celkem	(15 618)	3 859

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

mil. Kč	2019	2018
Úrokové a obdobné výnosy	1 675	1 015
Úrokové a obdobné náklady	(64)	(87)
Výnosy z poplatků a provizí	67	54
Náklady na poplatky a provize	(1)	-
Čistý zisk z finančních operací	726	223
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	(40)	(10)
Ostatní provozní výnosy	5	-
Všeobecné správní náklady	(158)	(151)
Celkem	2 210	1 044

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. 2019	31. 12. 2018
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(1)	-
Závazky vůči klientům	(58)	(94)

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	2019	2018
Čistý zisk z finančních operací	(1)	(1)

d) Podrozvahové položky

Skupina poskytla spřízněným osobám k 31. prosinci 2019 úvěrové přísliby ve výši 4 033 mil. Kč (31. 12. 2018: 1 689 mil. Kč) a přísliby k zárukám nebo záruk ve výši 100 mil. Kč (31. 12. 2018: 111 mil. Kč).

44. Následné události

Do konce ledna 2020 Světová zdravotnická organizace neprohlásila SARS CoV-2 (covid-19) za globální stav zdravotní nouze a vládami nebyla přijata žádná zásadní opatření. Efekt šíření covid-19 neznamenal zásadní dopad na světové trhy ani na ceny akcií do února 2020. Na základě vyhodnocení informací, které byly dostupné k 31. prosinci 2019, neprovedla Skupina žádné korekce svých odhadů a predikcí souvisejících rizik k tomuto datu. Skupina usuzuje, že k narušení ekonomických podmínek došlo až po konci roku. To znamená, že se jedná o události neupravující účetní závěrku.

Vysoká míra nejistoty v počátečních fázích šíření covid-19, která je způsobena nepředvídatelným vývojem této choroby, ztěžuje odhad finančních dopadů.

Skupina monitoruje měnící se prostředí a trhy a odpovídajícím způsobem reaguje. Všechny klíčové ukazatele a aktuální tržní situace jsou zohledňovány a využity jako výchozí parametry pro koncepci a výpočet stresových scénářů.

Skupina si je vědoma, že šíření nemoci covid-19 i opatření orgánů státní správy přijímaná za účelem omezení tohoto šíření představují pro bankovní sektor i pro Skupinu náročnou situaci, která ovlivňuje jak stávající rizika, tak přináší nová, specifická rizika.

Je pravděpodobné, že dopady epidemie covid-19 budou mít negativní dopady nejen na provozování bankovních činností, ale i na finanční hospodaření Banky, a to jak v krátkodobém, tak i delším časovém horizontu. Očekává se, že bude negativně ovlivněna kvalita úvěrového portfolia, zejména narůstajícím počtem klientů, kteří budou indikovat zhoršení finanční situace v souvislosti s přijatými opatřeními jednotlivých vlád a žádat o nalezení řešení v dané situaci. Předpokládáme, že situace může vyústit u části klientského portfolia k zvýšenému počtu úprav splátkových kalendářů, v delším horizontu pak zvýšenému počtu defaultů a zvýšených nákladů na riziko. Dále lze očekávat pokles objemu nových obchodů.

Skupina je také vystavena tržnímu riziku, respektive poklesu na globálních trzích. Finanční stabilita může být ovlivněna dalším poklesem na akciovém trhu a omezenými možnostmi financování.

Skupina již od počátku roku 2020 výrazně zvýšila obezřetnost při posuzování kreditního rizika u nově předkládaných úvěrů ke schválení. U stávajících klientů Skupina nejenom monitoruje situaci, ale je v úzkém kontaktu s klienty a preventivně řeší potenciální dopady. V rámci vyhodnocování dopadů současné situace na korporátní úvěrové portfolio Skupina definuje očekávané makroekonomické scénáře budoucího vývoje a analyzuje makroekonomický dopad na tvorbu opravných položek a ostatních relevantních faktorů. Souběžně s nastaveným přístupem posuzování korporátního rizika od počátku roku 2020, byla provedena revize portfolia korporátních dluhopisů. Skupina paralelně sleduje vývoj na finančních trzích.

Kvantifikace všech dopadů je však kvůli vysoké nejistotě ohledně aktuální situace se šířením nemoci covid-19 a ohledně dalšího ekonomického vývoje nyní obtížně predikovatelná.

Mezi předpoklady a nejistoty při odhadech, které mohou mít významný dopad na účetní závěrku v roce končícím 31. prosincem 2019, patří snížení hodnoty finančních instrumentů, stanovení vstupů do modelu ECL, včetně začlenění výhledových informací.

K rozvahovému dni 31. prosince 2019 bylo známo velmi málo o viru, jeho šíření i předpokladech jeho dopadu. ECL k 31. prosinci 2019 byl odhadnut na základě celé řady předpokladů ekonomických podmínek k uvedenému datu.

Vzhledem k segmentovému zaměření Skupiny, tj. absencí retailového i SME segmentu, jsou potenciální dopady covid-19 u korporátních klientů očekávány s mírným odstupem, v 2–3Q 2020. Vzhledem k měnící se situaci a obtížnosti validace jednotlivých předpokladů, nebyla v době přípravy implementována jakákoli nová očekávání do ECL modelu. Potenciální dopady covid-19 u korporátních klientů jsou očekávány s mírným odstupem, v 2–3Q 2020. U části portfolia, zaměřeného na financování retailových pohledávek, je Skupina zabezpečena samotnou strukturou financování, i územním členěním. Vzhledem k měnící se situaci a obtížnosti validace jednotlivých předpokladů, nebyla v době přípravy implementována jakákoli nová očekávání do ECL modelu.

Aktuální tržní situace bude zohledněna při určování odhadu ECL v souladu s IFRS 9 pro rok 2020.

Skupina provedla stresové testování na základě všech dostupných informací. Na základě jejích výsledků Skupina nepředpokládá, že by mohlo být ohroženo její fungování.

Skupina se zároveň plánuje zdržet výplaty dividend nebo jiných kroků, které by mohly jakkoliv ohrozit odolnost Banky za účelem zajištění své finanční stability.

Vedení Skupiny nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření, ani následný negativní vliv takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém působí, nebude mít nepříznivý vliv na Skupinu, její finanční stav a provozní výsledky, a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení Skupiny bude nadále pozorně sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Skupina věří, že má dostatečné kapitálové a likviditní rezervy pro krytí úvěrových ztrát, kapitálových požadavků a případného výpadku zdrojů financování.

Skupina analyzovala všechna rizika a závažné, ale věrohodné scénáře a dospěla k závěru, že neexistuje žádná významná nejistota spojená s předpokladem nepřetržitého pokračování činnosti.

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 2019 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 2019 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty ani zkresleny.



Ing. Miroslav Hudec
ředitel divize finančního řízení

V Praze dne 11. dubna 2020

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 2019

