



Výroční zpráva

Air Bank a.s.

za rok 2011

I banku můžete mít rádi

www.airbank.cz

1/27

Air Bank a.s. / Hráského 2231/25 / 148 00 Praha 11 / IČ 29045371
Společnost zapsaná u rejstříkového soudu v Praze, spisová značka B 16013.

Obsah

1	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI AIR BANK A.S.	3
2	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	5
3	PROFIL AIR BANK	6
3.1	ZÁKLADNÍ INFORMACE	6
3.2	VZNIK A VÝVOJ AIR BANK	6
3.3	ÚDAJE O KAPITÁLU BANKY	6
3.4	ÚDAJE O ČINNOSTI BANKY	7
4	ORGÁNY BANKY A JEJÍ VRCHOLOVÉ VEDENÍ	7
4.1	PŘEDSTAVENSTVO	7
4.2	DOZORČÍ RADA	8
4.3	VRCHOLOVÉ VEDENÍ	9
4.4	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	11
5	INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK	12
6	HOSPODAŘENÍ BANKY	13
7	ÚDAJE O KAPITÁLU	14
8	ÚDAJE O KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI A VÝŠI KAPITÁLOVÝCH POŽADAVKŮ	15
9	POMĚROVÉ UKAZATELE	16
10	INFORMACE O ODMĚNÁCH ČLENŮ STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ BANKY	16
11	INFORMACE O ODMĚNÁCH STATUTÁRNÍCH AUDITORŮ	17
12	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K HOSPODÁŘSKÉ ČINNOSTI	17
13	AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE	17
14	VLIV ČINNOSTI BANKY NA ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ	17
15	ORGANIZAČNÍ SLOŽKY V ZAHRANIČÍ	17
16	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	17
17	VIZE DALŠÍHO ROZVOJE V ROCE 2012	18
18	KONTAKTNÍ ÚDAJE	18
19	ODPOVĚDNOST ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU	19
20	PŘÍLOHY	20

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Air Bank a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 25. dubna 2012 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Air Bank a.s., tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2011, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2011 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Air Bank a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Air Bank a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Air Bank a.s. k 31. prosinci 2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.“

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Air Bank a.s. za rok končící 31. prosincem 2011. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Air Bank a.s. za rok končící 31. prosincem 2011 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva

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

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

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

V Praze, dne 26. dubna 2012


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Oprávnění číslo 2059

2 Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

při hodnocení roku 2011 nemohu začít jinak než konkrétním dnem. Air Bank jsme v úterý 22. listopadu 2011 ve 14 hodin otevřeli prvním zákazníkům. Vpodvečer jsme pak mohli oznámit, že máme prvních tisíc zákazníků. Do konce roku jsme pak získali dalších šest tisíc zákazníků, bez toho, že bychom investovali korunu do reklamy. První zákazníci Air Bank o své pozitivní zkušenosti říkali svému okolí a přesvědčili je, aby se stali našimi klienty. Nic nám nedává lepší vysvědčení za rok 2011 než to, že naši zákazníci nás doporučovali dál jako banku, kterou mohou mít rádi.

V roce 2011 se nám podařilo splnit oba cíle, které jsme měli. K 31. květnu 2011 jsme získali bankovní licenci. Od té chvíle jsme mohli naplno vstoupit do poslední fáze před startem. Mohli jsme začít komunikovat s externími partnery a zahájit testování všech našich systémů a procesů. Mohli jsme se přejmenovat ze společnosti Brusson a.s., jejímž úkolem bylo získání bankovní licence podle zákona o bankách, č. 21/1992 Sb. na Air Bank a.s. a začít budovat komunitu fanoušků, ze kterých se stali první zákazníci.

Po získání bankovní licence bylo naším hlavním cílem spuštění Air Bank, první banky, kterou budou mít lidé rádi. Čím více jsme se k tomuto cíli blížili, tím náročnější se ukázaly poslední týdny před spuštěním. Několikrát jsme se museli rozhodovat, zda neodložíme start Air Bank a neprodloužíme testování. Vždy jsme se rozhodli dát přednost kvalitě a první dny a týdny po startu ukázaly, že to bylo správné rozhodnutí. A i přes to, že jsme start Air Bank několikrát posunuli, podařilo se nám spustit banku založenou na zelené louce v nejkratším čase od udělení licence v historii České republiky.

Za rok 2011 patří dík všem zaměstnancům, kteří usilovně pracovali na spuštění Air Bank. Děkuji všem partnerům, kteří spolu s námi připravili na start první banku, kterou mohou mít lidé rádi. Osobně беру rok 2011 jako důkaz, že usilovná práce a soustředění se na kvalitu se vyplatí. Necht' je rok 2011 pro nás inspirací do budoucna, při naplňování strategických cílů Air Bank na českém trhu.

Erich Čomor v.r.

předseda představenstva

3 Profil Air Bank

3.1 Základní informace

Obchodní firma:	Air Bank a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Praha 11, Chodov, Hráského 2231/25, PSČ 148 00
Identifikační číslo:	290 45 371

3.2 Vznik a vývoj Air Bank

Air Bank a.s. vznikla 26. února 2010, jako společnost Brusson a.s. V červnu 2010 podala společnost Brusson a.s. žádost o bankovní licenci podle zákona o bankách č. 21/1992 Sb. Česká národní banka této žádost vyhověla a 31. května 2011 nabyla bankovní licence právní moci. Ke stejnému dni došlo ke změně názvu společnosti na Air Bank a.s. Obě výše uvedené změny byly zapsány do obchodního rejstříku 3. června 2011.

Air Bank a.s. (dále „Air Bank“ nebo „banka“) začala nabízet své služby zákazníkům 22. listopadu 2011. Při startu Air Bank otevřela 12 poboček a umožnila také založení účtu kompletně přes internet.

Jediným akcionářem Air Bank a.s. je společnost PPF Group N.V. se sídlem v Nizozemském království, která je současně hlavní holdingovou společností skupiny PPF, jedné z největších investičních a finančních skupin ve střední a východní Evropě.

3.3 Údaje o kapitálu banky

Vlastní kapitál banky k 31. prosinci 2011 činí 979 995 tis. Kč a tvoří jej:

- / základní kapitál ve výši 500 002 tis. Kč, který je tvořen 500 002 kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Všechny akcie jsou splaceny v plné výši. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva a povinnosti a stejný podíl na základním kapitálu. Air Bank si není vědoma žádného omezení v převoditelnosti cenných papírů, v hlasovacích právech, ani žádných zvláštních práv souvisejících s vlastnictvím cenných papírů. Dále bance nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, které by mohly mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.
- / emisní ážio ve výši 800 190 tis. Kč vzniklé při navyšování kapitálu v průběhu roku 2011. Emisní ážio bylo splaceno v plné výši.
- / zákonný rezervní fond ve výši 100 tis. Kč tvořený v souladu s obchodním zákoníkem ze zisku minulých období.
- / neuhrazená ztráta ve výši 320 297 tis. Kč zahrnující výsledky hospodaření minulých let ponížené o přídíly do rezervního fondu.

Představenstvo banky schválilo návrh na uhrazení ztráty běžného účetního období, který bude předmětem schválení jediným akcionářem banky, spočívající v tom, že celá ztráta běžného účetního období ve výši 281 936 tis. Kč bude ponechána na účtu neuhrazených ztrát minulých let.

3.4 Údaje o činnosti banky

Předmět podnikání (činnosti) zapsaný v obchodním rejstříku:

- / Činnosti uvedené v § 1 odst. 1 písm. a) a b) zákona o bankách, tj.
 - přijímání vkladů od veřejnosti,
 - poskytování úvěrů.
- / Činnosti uvedené v § 1 odst. 3 písm. a), c), d) g), i), k), l), m) a o) zákona o bankách, tj.
 - investování do cenných papírů na vlastní účet
 - platební styk a zúčtování
 - vydávání a správa platebních prostředků, například platebních karet a cestovních šeků
 - obstarávání inkasa
 - finanční makléřství
 - směnářenská činnost
 - poskytování bankovních informací
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
 - činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

Přehled činností skutečně vykonávaných:

- / Činnosti uvedené v § 1 odst. 1 písm. a) a b) zákona o bankách, tj.
 - přijímání vkladů od veřejnosti.
- / Činnosti uvedené v § 1 odst. 3 písm. a), c), d) g), i), k), l), m) a o) zákona o bankách, tj.
 - investování do cenných papírů na vlastní účet
 - platební styk a zúčtování
 - vydávání a správa platebních prostředků, například platebních karet a cestovních šeků
 - obstarávání inkasa
 - poskytování bankovních informací
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
 - činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

4 Orgány banky a její vrcholové vedení

4.1 Představenstvo

Ing. Erich Čomor, MBA / předseda představenstva / den vzniku členství – 12. února 2011

Projektu Air Bank se v rámci skupiny PPF věnuje od roku 2009. Od května 2011 zastává pozici generálního ředitele a předsedy představenstva Air Bank a.s.

V roce 1993 absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a později získal titul MBA na Kellogg School of Management ve Spojených státech amerických. Poté sedm let působil ve společnosti McKinsey & Co, kde se věnoval poradenství v oblasti tvorby a zavádění nových bankovních produktů a zvyšování efektivnosti prodejních aktivit. Následně zastával pozici Chief Marketing & Product Officer v GE Money Bank v České republice. V únoru 2007 byl jmenován do čela společnosti Home Credit a.s. a následně i Home Credit Slovakia a.s., kde působil až do roku 2011. Od června 2008 je také pověřen řízením oblasti Sales and Marketing v rámci celé skupiny Home Credit.

Členství v orgánech jiných společností: předseda představenstva Společnost pro informační databáze, a.s.

I banku můžete mít rádi

www.airbank.cz

Air Bank a.s. / Hráskeho 2231/25 / 148 00 Praha 11 / IČ 29045371

Společnost zapsaná u rejstříkového soudu v Praze, spisová značka B 16013.

Ing. Pavel Pfauser / člen představenstva / den vzniku členství – 26. února 2010

Vedle výkonu funkce člena představenstva řídí od počátku projektu Air Bank divizi Finance.

Po absolvování oboru Finance na Vysoké škole ekonomické v Praze pracoval pro auditorskou a poradenskou společnost KPMG Česká Republika. Od roku 2002 působil ve skupině Home Credit na různých pozicích v rámci centrálního finančního řízení skupiny.

Členství v orgánech jiných společností: Neení.

Luboš Berkovec / člen představenstva / den vzniku členství – 11. května 2011

Od roku 2010 vede také divizi Řízení rizik a IT v Air Bank a.s.

Studoval na VVTŠ v Liptovském Mikuláši. Ve finančním sektoru působí již více než patnáct let a s trhem spotřebitelského financování má rozsáhlé zkušenosti. V letech 1991 – 1998 spoluvlastnil leasingovou společnost IMP Leasing. Poté pracoval ve společnosti GE Money, nejprve v řídicích pozicích v České republice, poslední dva roky zastával pozici generálního ředitele GE Money na Slovensku. Před příchodem do Air Bank a.s. působil na několika pozicích v rámci skupiny Home Credit.

Členství v orgánech jiných společností: Neení.

4.2 Dozorčí rada

Mgr. Pavel Rozehnal / předseda dozorčí rady / den vzniku členství - 28. února 2011

Narozen v roce 1977, studoval na právnické fakultě UK v Praze. V letech 2003 – 2007 pracoval nejprve jako advokátní koncipient a následně jako advokát v mezinárodní právní kanceláři Linklaters, v.o.s., kde poskytoval právní poradenství v oblasti fúzí a akvizic, obchodního práva a arbitráží. V květnu 2007 nastoupil na pozici Chief Legal Officer a stal se členem „Executive Committee“ skupiny Home Credit.

Členství v orgánech jiných společností: od října 2010 vykonává funkci předsedy dozorčí rady Home Credit a.s., členem dozorčí rady je i ve společnosti Home Credit Slovakia a.s. V rámci skupiny Home Credit působí rovněž ve funkci předsedy představenstva Home Credit International a.s., předsedy dozorčí rady společnosti JSC Home Credit Bank v Kazachstánu a člena dozorčí rady OJSC Home Credit Bank v Bělorusku. Dále zastává funkci v představenstvu ve společnosti PPF Home Credit IFN S.A. v Rumunsku, společnosti Home Credit Egypt Trade S.A.E v Egyptě a společnosti Home Credit Europe PLC ve Velké Británii.

Ing. Pavel Vyhnálek / člen dozorčí rady / den vzniku členství - 1. října 2010

Narozen v roce 1968, absolvoval Vysokou školu zemědělskou v Brně. Má za sebou více než 20letou praxi v bankovním a v „consumer lending business“. Od roku 1992 působil na několika pozicích v Československé obchodní bance (ČSOB), a to jako Client Relationship Manager, Branch Director, Director of Mortgage Banking a Retail Credit Risk Manager celého portfolia v rámci skupiny ČSOB v České a Slovenské republice. V letech 2002 – 2006 pracoval ve společnosti GE Consumer Finance Czech & Slovak Republics jako Chief Risk Officer.

Do skupiny Home Credit Group nastoupil v srpnu 2006 na pozici Group Chief Risk & Operations Officer. V červenci 2012 byl jmenován Group Chief Executive Officer v Home Credit Asia, kde je zodpovědný nejenom za čínský, vietnamský či indický trh, ale i za expanzi do dalších zemí.

Členství v orgánech jiných společností: s účinností od února 2007 byl jmenován členem dozorčí rady společnosti Home Credit a.s., předsedou dozorčí rady je i ve společnosti Home Credit Slovakia a.s. Dále zastává funkci předsedy představenstva ve společnosti Home Credit Egypt Trade S.A.E v Egyptě a je členem představenstva ve společnosti Rajshree Auto Finance Private Limited v Indii.

Ing. Robert Štefl / člen dozorčí rady volený zaměstnanci / den vzniku členství – 27. února 2011

V Air Bank a.s. zastává pozici vedoucího oddělení Rozvoje bankovních služeb. Před nástupem do Air Bank a.s. pracoval v American Express a České spořitelně. V roce 2007 nastoupil do společnosti Home Credit Bank Ukraine, kde působil na pozici Head of Sales and CRM. Jeho úkolem bylo zpočátku vytvoření cross-sellové strategie a především realizace kampaní pro klienty banky i zákazníky využívající spotřebitelské úvěry. Následně byl odpovědný za celou prodejní síť banky.

Členství v orgánech jiných společností: Není.

4.3 Vrcholové vedení

Mgr. Andrea Zatloukalová / ředitelka divize Právní a Compliance / den nástupu do funkce – 1. června 2011

Od roku 2010 se podílí na realizaci projektu Air Bank a.s. a současně od 1. 6. 2011 řídí divizi Právní a compliance Air Bank a.s. Od roku 2003 působí ve společnosti Home Credit a.s. jako ředitelka právního odboru a compliance. Společnost Home Credit a.s. zastupuje v České leasingové a finanční asociaci, kde řídí Výbor pro financování spotřebitelů a je členkou Legislativně-právního výboru. Andrea Zatloukalová absolvovala Právnickou fakultu Masarykovy univerzity v Brně a před svým příchodem do skupiny Home Credit působila jako právnička ve společnosti Český Telecom.

Členství v orgánech jiných společností: Není.

Ing. Michal Strcula / ředitel divize Retailové bankovnictví / den nástupu do funkce – 1. července 2011

K projektu Air Bank se připojil jako Chief Retail Banking Officer v září 2009.

Před tím působil v různých zemích v rámci skupiny GE Money, kde téměř pět let zastával řadu pozic se zaměřením na strategii, rozvoj obchodu a produktový / portfoliový management. V letech 2001 až 2005 pracoval v Raiffeisenbank na několika obchodních pozicích, mj. stál v čele týmu, který vybudoval obchodní hypoteční centrum.

Členství v orgánech jiných společností: Není.

Jakub Petřina / ředitel divize Marketing / den nástupu do funkce – 1. května 2011

Od roku 2010 vede divizi Marketing v Air Bank a.s.

V letech 1995 – 1999 pracoval ve společnosti Pražské pivovary, a.s., dnešní Pivovary Staropramen. V letech 1999 – 2004 působil ve společnosti Oskar Mobil a od června 2004 v Cestovní kanceláři Fischer, kde se podílel na zásadní transformaci společnosti a znovuzískání důvěry zákazníků. Dále od roku 2005 působí ve společnosti Home Credit a.s., kde je zodpovědný za tvorbu a realizaci marketingové strategie pro Českou republiku a Slovensko.

Členství v orgánech jiných společností: Není.

Ing. Lukáš Müller / ředitel divize Péče o klienta / den nástupu do funkce – 1. května 2011

Na projektu Air Bank spolupracuje od roku 2009 a od roku 2010 řídí divizi Péče o klienta.

Po absolvování VŠE v Praze působil jako business konzultant ve společnosti Logica v Hong Kongu, Malajsii a Egyptě. Zde získal velké zkušenosti z trhů naprosto odlišných od evropských. V letech 2004 – 2006 pracoval pro Home Credit Group, kde měl na starosti zavedení standardizovaných provozních procesů v nových entitách v Rusku, na Ukrajině, v Číně a Vietnamu. Poté působil v bance IMB Group na Ukrajině. Jeho zodpovědností zde mimo jiné bylo určit a zavést strategii banky pro zákaznický servis.

Členství v orgánech jiných společností: Neří.

Ing. Martin Košťál, MBA / ředitel divize Projektové řízení / den nástupu do funkce – 17. října 2011

Narozen v roce 1972, vystudoval Vysoké učení technické v Brně a na Athabasca University v Kanadě získal titul MBA. V letech 1995 – 1998 pracoval jako Software Developer and Consultant ve společnosti VEMA. Od roku 1998 pak působil ve společnosti SAP, nejprve jako Senior Software Developer, se zaměřením na řešení SEM-BPS, CRM a BI modulů. Dále pracoval na pozici Development and Project Manager, kde měl na starosti vedení několika velkých globálních projektů a programů v oblasti SAP CRM produktů. V letech 2007-2011 byl v rámci společnosti SAP jako Vice President zodpovědný za vedení celého businessu v Kanadě pro oblast SAP CRM produktů. Od října 2011 působí jako Ředitel divize Projektového řízení v Air Bank.

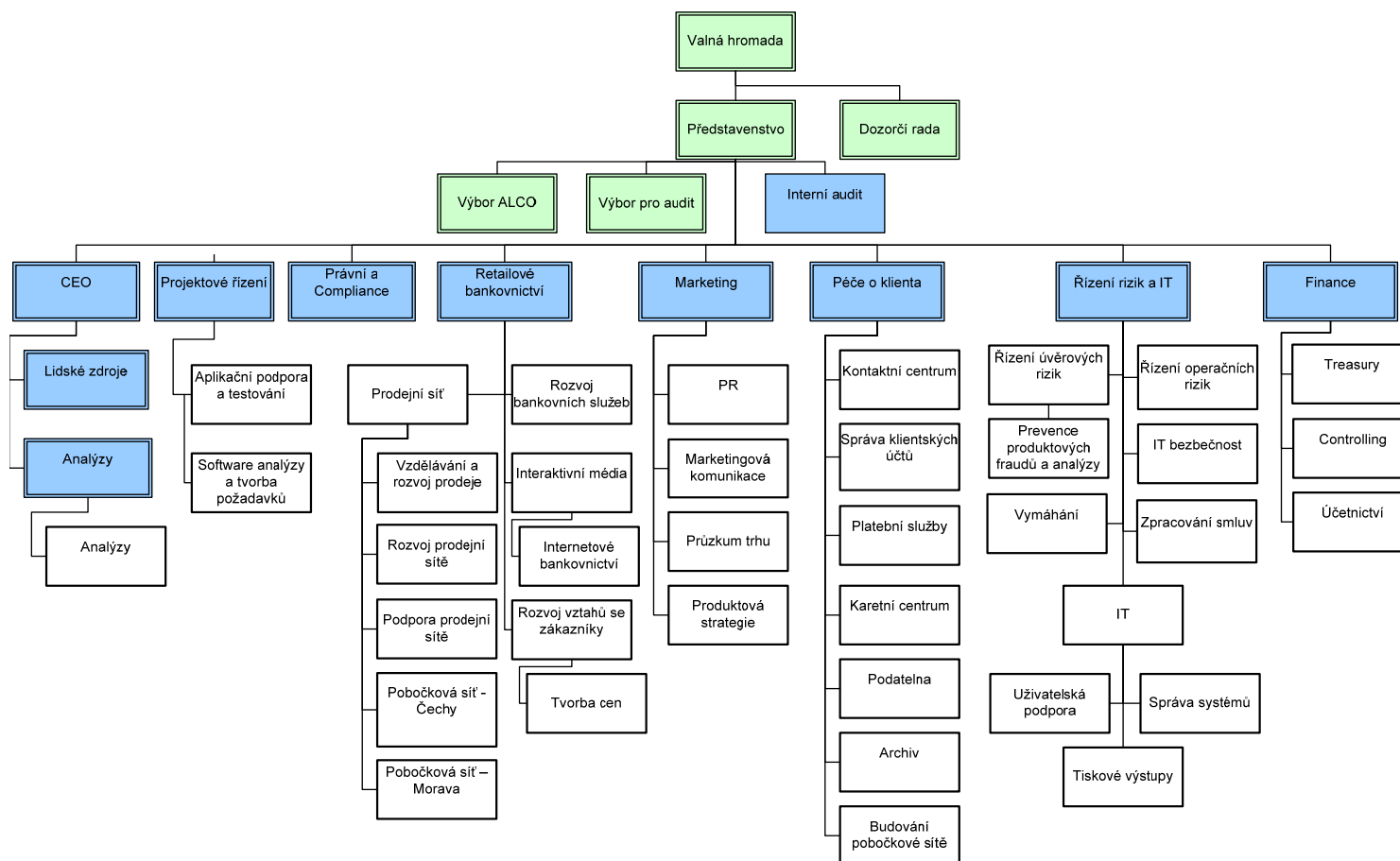
Členství v orgánech jiných společností: Neří.

Markéta Hlaváčová / ředitelka oddělení Lidské zdroje / den nástupu do funkce – 1. října 2011

Absolvovala obor Psychologie na FF UK a Strategic Human Resources Management na Sheffield Hallam University. Po škole začínala ve společnosti EDS jako HR specialista. V letech 2002 – 2006 působila ve společnosti T-Mobile. Nejprve jako HR Business Partner zodpovídala za tým, který měl na starosti HR podporu pro vybraná oddělení, dále působila na pozici Head of HR Development, kde byla, mimo jiné, zodpovědná za Performance management a Talent management. V letech 2006 – 2011 pracovala ve společnosti RWE Transgas, kde byla, jako Senior Manažer pro HR Development and Learning, zodpovědná například za procesy řízení výkonu, kariérové plánování, hodnocení pozic a rozvoj. Od října 2011 pracuje v Air Bank na pozici Ředitelky Lidských zdrojů.

Členství v orgánech jiných společností: Neří.

4.4 Organizační struktura



I banku můžete mít rádi

www.airbank.cz

Air Bank a.s. / Hršíského 2231/25 / 148 00 Praha 11 / IČ 29045371
Společnost zapsaná u rejstříkového soudu v Praze, spisová značka B 16013.

5 Informace o řízení rizik

Air Bank je z titulu poskytování bankovních produktů a využívání finančních nástrojů vystavena tržním rizikům, riziku likvidity, úvěrovému riziku a operačním rizikům. Základní východiska systému řízení rizik jako součásti vnitřního řídicího a kontrolního systému banky jsou:

- / komplexní pokrytí všech rizik v souladu se strategií banky
- / dodržování legislativních pravidel upravujících obezřetné podnikání bank a kapitálovou přiměřenost
- / zajištění ochrany klientů banky i při negativním vývoji na finančních trzích
- / nezávislost útvarů řízení rizik na obchodních útvarech a útvarech provádějících vypořádání obchodů
- / pravidelný i ad-hoc reporting rizik pro potřeby vedení banky
- / použití metod odpovídajících sofistikovanosti bankovních produktů a investičních nástrojů používaných bankou a vývoji v oblasti kapitálových trhů

Tržní riziko

Úrokové riziko

Banka je vystavena riziku rozdílné citlivosti aktiv a pasiv z titulu doby jejich splatnosti či doby do refixace úrokové sazby. Banka řídí tento nesoulad pro jednotlivá časová pásma vhodným strukturováním režimu úročení aktivních a pasivních instrumentů. Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá banka gapovou analýzu objemů aktiv a pasiv v různých časových pásmech doplněnou analýzou statické citlivosti na změnu úrokové sazby. Banka provádí stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje interně definované scénáře významných pohybů na finančních trzích a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek a kapitál banky.

Měnové riziko

Měnové riziko je generováno nesouladem krátkých a dlouhých pozic v jednotlivých cizích měnách. Banka uplatňuje limity na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Banka provádí stresové testování měnového rizika tím, že aplikuje interně definované scénáře významných pohybů na finančních trzích a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek a kapitál banky.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z transformace krátkodobých zdrojů na dlouhodobá aktiva. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu tak, aby byly včas uspokojeny veškeré závazky banky.

Zdroje financování banky zahrnují klientská depozita a vlastní kapitál banky.

Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity metodou gapové analýzy a monitorováním změn ve struktuře financování. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích.

Úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu poskytování úvěrů, aktivit na finančních trzích a dalších činností. Soustava vnitřních předpisů banky definuje veškeré procesy v úvěrové oblasti a řízení úvěrového rizika, zejména schvalovací mechanismy, analýzy a hodnocení klientů, periodické kontroly klientů a úvěrových případů, oceňování zajištění, úvěrovou administraci a správu rizikových pohledávek.

Legislativní požadavky na maximální možnou expozici banky jsou doplněny interními limity jak na jednotlivé subjekty, tak na jejich skupiny, aby bylo zajištěno pokrytí jak přímého úvěrového rizika, tak dalších rizik kreditního charakteru.

Vedení banky je pravidelně informováno o stavu úvěrového portfolia, jeho jednotlivých segmentů a trendů.

Operační riziko

Organizační struktura řízení operačního rizika je tvořena představenstvem, které je hlavní rozhodovací úrovní, Divizí řízení Rizik a IT a Oddělením Řízení operačních rizik a AML, plnícími funkci krizového koordinátora, Odborem vnitřního auditu, a dále všemi dalšími útvary, které mají odpovědnost za monitoring a oznamování všech událostí operačního rizika v jimi řízených oblastech.

V oblasti operačních rizik je cílem banky eliminovat riziko ztráty plynoucí z provozu banky. Z tohoto důvodu banka posuzuje míru rizika jednotlivých aktiv a procesů spojených s těmito aktivy a implementuje patřičná technická, organizační a další opatření snižující předpokládaná rizika na přijatelnou úroveň. Účinnost opatření je dále pravidelně vyhodnocována.

Banka má vypracovány směrnice pro řízení kontinuity podnikání a řešení mimořádných událostí a průběžně vyhodnocuje a aktualizuje pohotovostní plány pro jejich řešení

Banka eviduje veškeré události operačního rizika přesahující akceptovanou výši škody a pravidelně je reportuje vedení. K omezení operačního rizika banka přijímá jak preventivní, tak nápravná opatření. K výpočtu kapitálového požadavku na krytí operačního rizika používá banka metodu BIA (přístup základního ukazatele).

Veškeré informace, které banka získává, zpracovává a ukládá ve svých informačních systémech, jsou s ohledem na jejich význam i náležitě zabezpečeny a to po celou dobu jejich uchovávání.

6 Hospodaření banky

Detailní informace o hospodaření Air Bank jsou obsaženy v účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy.

Účetní závěrka za rok 2011 byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví upravenými právem Evropské unie v souladu s požadavky §19a (7) zákona č. 563/1991 Sb.

Účetní závěrka za rok 2010 byla sestavena v souladu s požadavky zákona č. 563/1991 Sb. a vyhlášky 500/2002 Sb., tj. dle Českých účetních standardů pro podnikatele.

Vzhledem k tomu, že Air Bank obdržela bankovní licenci 31. května 2011, údaje o kapitálu, kapitálové přiměřenosti a standardizovaných poměrových ukazatelích, obsažené níže v bodech 7, 8 a 9 této výroční zprávy, jsou prezentovány pouze k 31. prosinci 2011 (respektive za rok 2011).

7 Údaje o kapitálu

Proces řízení kapitálu Air Bank a.s. (dále také jako „banka“) probíhá v úzké komunikaci s jediným akcionářem banky. Jeho cílem je zajištění dlouhodobé stability banky při zohlednění existujících rizik, dodržování regulačních pravidel pro krytí rizik kapitálem (kapitálová přiměřenost) a udržování výše kapitálu v dostatečné výši pro plánované zahájení obchodní činnosti banky.

v tis.Kč	k 31.12.2011
Kapitál	669 063
Původní kapitál (Tier1)	669 063
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	500 002
Vlastní podíly	0
Emisní ážio	800 190
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	-38 261
Povinné rezervní fondy	100
Ostatní fondy z rozdělení zisku	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	0
Zisk za účetní období po zdanění	0
Neuhrazená ztráta z předchozích období	-38 361
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	0
Zisk za běžné účetní období	0
Ztráta za běžné účetní období	-281 936
Čistý zisk z kapitalizace budouc. příjmů ze sekuritizace	0
Zisk/ztráta z ocenění závazků v RH z titulu úvěr. rizika	0
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-310 932
Goodwill	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-310 932
Negat. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	0
Účastnické CP vydané osobou s kvalifikov. účastí v bance	0
Hybridní nástroje celkem	0
Hybridní nástroje zohledňované do výše původního kapitálu	0
Hybridní nástroje zohledňované do výše 35% původ. kapitálu	0
Hybridní nástroje zohledňované do výše 15% původ. kapitálu	0
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2)	0
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0

8 Údaje o kapitálové přiměřenosti a výši kapitálových požadavků

v tis. Kč	k 31.12.2011
Kapitálové požadavky celkem	82 478
Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem	69 918
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA celkem	69 918
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem	69 918
Kap. pož. při STA k expoz. vůči centr. vládám a bankám	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči reg. vládám a míst. orgánům	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči org. veřejného sektoru a ost.	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním rozvoj. bankám	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním organizacím	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím	41 214
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	8 054
Kap. pož. při STA k retailovým expoz.	0
Kap. pož. při STA k expoz. zajištěným nemovitostmi	0
Kap. pož. při STA k expoz. po splatnosti	0
Kap. pož. při STA k regulatorně vysoce rizikovým expoz.	0
Kap. pož. při STA k expoz. v krytých dluhopisech	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči inst. a podn. - s krátk. ratingem	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči fondům kolekt. investování	0
Kap. pož. při STA k ostatním expoz.	20 650
Kap. pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	1 761
Kap. pož. k trž. riziku při stand. přístupu (STA) celkem	1 761
Kap. pož. při STA k úrokovému riziku	0
Kap. pož. při STA k akciovému riziku	0
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	1 761
Kap. pož. při STA ke komoditnímu riziku	0
Kap. pož. k trž. riziku při přístupu založ. na vl. modelech	0
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem	10 800
Kap. pož. k oper. riziku při BIA	10 800
Kap. pož. k oper. riziku při TSA	0
Kap. pož. k oper. riziku při ASA	0
Kap. pož. k oper. riziku při AMA	0
Kap. pož. k riziku angažovanosti obch. portfolia	0
Kap. pož. k ostatním nástrojům obch. portfolia	0

Součástí řídicího a kontrolního systému banky je také systém vnitřně stanoveného kapitálu. Ten zahrnuje stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby na základě identifikace a měření rizik, které banka podstupuje, a dále plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů, a to v takové výši, struktuře a rozložení, aby byla dostatečně pokryta rizika, kterým je nebo by mohla být banka vystavena (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost).

Systém vnitřně stanoveného kapitálu odpovídá velikosti banky a povaze, rozsahu a složitosti jí prováděných činností. Kvantifikovatelná rizika jsou vyhodnocena v podobě vnitřně stanovené kapitálové potřeby, pro krytí ostatních typů rizik je využívána zbývající část kapitálových zdrojů. Podstupovaná rizika jsou tak obezřetně pokryta kapitálovými zdroji.

Hlavním orgánem banky zodpovědným za tuto oblast je výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO). ALCO pravidelně monitoruje vývoj a strukturu ekonomického kapitálu, schvaluje strategie řízení ekonomického kapitálu a přístupy k jeho měření. ALCO rovněž stanovuje akceptovatelnou míru rizika a přijímá rozhodnutí vedoucí k jejímu dodržení.

9 Poměrové ukazatele

v tis. Kč	k 31.12.2011
Kapitálová přiměřenost	64,90
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	-22,2%
Rentabilita průměrného původního kapitálu (tier 1) (ROAE)	-54,7%
Aktiva na jednoho zaměstnance	12 057
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 194
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance	-1 014

10 Informace o odměnách členů statutárních orgánů banky

v tis. Kč	k 31.12.2011	k 31.12.2010
Dozorčí rada		
počet členů	3	3
odměny z titulu výkonu funkce	79	6
peněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru	2 438	-
nepeněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru	9	-
Představenstvo		
počet členů	3	3
odměny z titulu výkonu funkce	152	13
peněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru	23 862	-
nepeněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru	132	-

11 Informace o odměnách statutárních auditorů

v tis. Kč	k 31.12.2011	k 31.12.2010
Povinný audit	540	120
Jiné ověřovací služby	96	-
Celkem	636	120

12 Doplnující údaje k hospodářské činnosti

Air Bank ke dni vyhotovení této zprávy nevede žádné soudní, rozhodčí nebo správní řízení, které by mohlo mít významný negativní vliv na finanční situaci a podnikání banky.

13 Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Air Bank nevykázala v roce 2011 žádnou činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

14 Vliv činnosti banky na životní prostředí

Jelikož banka podniká v oblasti poskytování finančních služeb, její konání přímo neovlivňuje životní prostředí.

15 Organizační složky v zahraničí

Air Bank neměla a nemá žádné zahraniční organizační jednotky.

16 Významné události po datu účetní závěrky

V dubnu 2012 byl zvýšen základní kapitál banky úpisem jednoho kusu kmenové akcie společnosti znějící na jméno, vydané v zaknihované podobě. S nově upsanou akcií banky nejsou spojena žádná zvláštní práva. Emisní kurs nově upsané akcie činí 300 000 000 Kč a je dán součtem výše jmenovité hodnoty akcie, která činí 1 000 Kč a výše emisního ážia, která činí 299 999 000 Kč. Emisní kurs upisované akcie v celkové výši 300.000.000 Kč byl splacen peněžitým vkladem.

17 Vize dalšího rozvoje v roce 2012

Hlavním cílem Air Bank pro následující období je splnění obchodních cílů a získání pozice na trhu. Cílem Air Bank je mít na konci roku 2012 šedesát až sedmdesát tisíc zákazníků a stát se respektovanou bankou. Současně se Air Bank bude soustředit na vylepšování kvality současných služeb, rozvoj služeb nových a budování vztahů se zákazníky.

Obchodní a finanční výsledky budou ovlivněny nedávným zahájením obchodní činnosti na českém trhu a marketingovými aktivitami zaměřenými na vybudování vnímání značky Air Bank a získání zákazníků.

18 Kontaktní údaje

Air Bank a.s.

Hráského 2231/25

148 00 Praha 11 - Chodov

Česká republika

E-mail: info@airbank.cz

Internet: www.airbank.cz

Kontaktní osoba

Tiskový mluvčí: Rostislav Kocman, tel: +420 606 044 990

19 Odpovědnost za výroční zprávu

Odpovědnost za výroční zprávu Air Bank a.s. nese představenstvo banky.

Prohlášení

Prohlašujeme, že údaje uvedené v této výroční zprávě odpovídají skutečnosti a že nebyly vynechány žádné podstatné informace, které by mohly ovlivnit správné a přesné posouzení banky.

26. dubna 2012



.....
Erich Čomor
předseda představenstva
Air Bank a.s.



.....
Pavel Pfauser
člen představenstva
Air Bank a.s.

20 Přílohy

Součástí výroční zprávy jsou tyto samostatné přílohy:

- / Zpráva představenstva společnosti Air Bank a.s. o podnikatelské činnosti a o stavu jejího majetku za rok 2011
- / Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2011
- / Účetní závěrka za rok 2011

Zpráva představenstva společnosti Air Bank a.s. o podnikatelské činnosti a o stavu jejího majetku

za rok 2011

Změny ve statutárních orgánech společnosti

V únoru 2011 došlo k následujícím změnám ve statutárních orgánech společnosti

- / Pavel Horák byl odvolán z představenstva společnosti
- / Erich Čomor byl jmenován do představenstva společnosti
- / Jaroslav Gaisler byl odvolán z dozorčí rady společnosti
- / Robert Štefl byl zvolen do dozorčí rady společnosti

V květnu 2011 byly provedeny následující změny v představenstvu společnosti:

- / Lubomír Král byl odvolán z představenstva společnosti
- / Luboš Berkovec byl jmenován do představenstva společnosti
- / Erich Čomor byl zvolen předsedou představenstva společnosti

Zhodnocení podnikatelské činnosti společnosti

Společnost Brusson a.s. požádala v červnu 2010 Českou národní banku o bankovní licenci podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách. Česká národní banka této žádosti vyhověla, rozhodnutí o udělení licence nabylo právní moci dne 31. května 2011. Ke stejnému dni došlo ke změně názvu společnosti na Air Bank a.s. Obě výše uvedené změny byly zapsány do obchodního rejstříku 3. června 2011.

Air Bank a.s. se po získání bankovní licence usilovně věnovala testování systémů a procesů a přípravám na spuštění a otevření banky pro zákazníky. 22. listopadu, v den spuštění, pak Air Bank získala prvních tisíc zákazníků a do konce roku překonala v počtu zákazníků své vlastní plány. Na konci roku 2011 měla Air Bank 6 676 zákazníků, kteří měli uloženo 2 234 milionů Kč na běžných účtech a spořicíh účtech.

Air Bank nabízí služby pouze retailovým zákazníkům. Zákazníci si mohou pořídit běžný nebo spořicí účet. Všechny služby Air Bank jsou dostupné prostřednictvím internetového nebo telefonního bankovníctví a ve 12 pobočkách v Praze, Brně, Ostravě, Plzni, Liberci, Českých Budějovicích a Zlínu.

Stav majetku společnosti

Air Bank je majetkově silnou a stabilní společností, jejíž bilanční suma k 31. prosinci 2011 dosáhla výše téměř 3 352 milionů Kč a která disponuje vlastním kapitálem ve výši 980 milionů Kč a základním kapitálem ve výši 500 milionů Kč.

Objemově nejvýznamnější položkou na straně aktiv jsou likvidní prostředky ve formě krátkodobých depozit u finančních institucí a zůstatků na běžných účtech v celkové výši 2 683 mil. Kč. Další významnou položkou na straně aktiv je investice do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku ve výši 468 mil. Kč.

Nejvýznamnějším závazkem banky jsou vklady na běžných a spořicíh účtech klientů v celkové výši 2 234 milionů Kč.

V souvislosti s rozvojem aktivit banky a souvisejícími investicemi navýšil jediný akcionář společnosti v dubnu 2012 kapitál společnosti o dalších 300 mil. Kč. Celková investice mateřské společnosti tak dosáhla více než 1 600 mil. Kč.

Vlastní akcie

Společnost do 31. prosince 2011 nenabyla a ke konci rozvahového dne účetního období nedržela žádné vlastní akcie.

25. dubna 2012



.....
Erich Čomor
předseda představenstva
Air Bank a.s.



.....
Pavel Pfauser
člen představenstva
Air Bank a.s.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

za rok 2011

Společnost **Air Bank a.s.**, se sídlem Praha 11, Chodov, Hráskeho 2231/25, PSČ 148 00, IČ: 290 45 371 (dále jen „**Společnost**“) je za rok 2011 povinna sestavit tzv. zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

Popis vztahů mezi Společností a tzv. propojenými osobami:

Společnost uzavřela během roku 2011 tyto smlouvy s propojenými osobami:

/ **Home Credit a.s.**, se sídlem Brno, Moravské náměstí 249/8, okres Brno-město, PSČ 602 00, IČ: 26978636

- Kupní smlouva ze dne 1. 2. 2011
- Dohoda o ukončení smlouvy o nájmu dopravního prostředku ze dne 25. 2. 2011
- Dohoda o ukončení smlouvy o nájmu dopravního prostředku ze dne 11. 2. 2011
- Dohoda o ukončení smlouvy o nájmu dopravního prostředku ze dne 28. 2. 2011
- Kupní smlouva ze dne 1. 8. 2011
- Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku ze dne 1. 2. 2011
- Smlouva o vedení mzdové agendy ze dne 3. 10. 2011
- Smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 1. 10. 2011

/ **Home Credit B.V.**, se sídlem Amsterdam, Tower B, Strawinskylaan 933, 1077, Nizozemské království, IČ: 34126597

- Community trade marks transfer agreement ze dne 1. 1. 2011
- Trademarks transfer agreement ze dne 8. 6. 2011

/ **Home Credit International a.s.**, se sídlem Evropská 2690/17, Praha 6, PSČ 160 41, IČ: 60192666

- Software Sublicensing Agreement ze dne 1. 1. 2011
- Software licence agreement ze dne 1. 1. 2011
- Dohoda o poskytnutí dovolené a paušální náhradě nákladů za takto poskytnutou dovolenou ze dne 3. 1. 2011
- Amendment No. 1 to the licensing and IT services and IT development services contract ze dne 30. 6. 2011
- Contract for provision of IT operation services ze dne 1. 10. 2011
- Amendment no. 1 to the Software Sublicensing Agreement ze dne 30. 12. 2011

/ **Office star One, spol. s r.o.**, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 1658/121, PSČ 140 21, IČ 276 41 252

- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 21. 2. 2011
- Dohoda o ukončení smlouvy o nájmu nebytových prostor ze dne 21. 2. 2011 uzavřená dne 30. 9. 2011

/ **PPF banka a.s.**, se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 41, IČ: 47116129

- Rámcová smlouva o spolupráci ze dne 2. 5. 2011
- Smlouva o zřízení a vedení korespondenčního účtu ze dne 29. 7. 2011
- Smlouva o zřízení a vedení korespondenčního účtu ze dne 29. 7. 2011
- Smlouva o zřízení a vedení korespondenčního účtu ze dne 29. 7. 2011
- Smlouva o zřízení a vedení korespondenčního účtu ze dne 6. 9. 2011
- Smlouva o internetbankingu ze dne 11. 10. 2011
- Komisionářská smlouva o obstarávání a vypořádání obchodů s investičními nástroji a o správě investičních nástrojů ze dne 3. 6. 2011
- Rámcová smlouva o poskytování úvěrů zajištěných zajišťovacím převodem vlastnického práva k cenným papírům ze dne 3. 6. 2011
- Rámcová treasury smlouva ze dne 3. 6. 2011
- Mandátní smlouva o obstarávání a vypořádání obchodů s investičními nástroji a o správě investičních nástrojů ze dne 30. 11. 2011

/ **PPF Group N.V.**, se sídlem se sídlem World Trade Center, Tower B, Level 9, Strawinskylaan 933, 1077 XX Amsterdam, Nizozemské království, reg. č.: 33264887

- Amendment No. 1 to the Loan Agreement ze dne 8. 4. 2011

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

V zájmu nebo na popud propojených osob nebyla Společností přijata nebo uskutečněna v roce 2011 žádná opatření a jiné právní úkony.

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

V Brně dne 20. března 2012

Účetní závěrka společnosti Air Bank a.s.

za rok 2011

I banku můžete mít rádi

www.airbank.cz

Air Bank a.s. / Hráského 2231/25 / 148 00 Praha 11 / IČ 29045371

Společnost zapsaná u rejstříkového soudu v Praze, spisová značka B 16013.

Obsah

Zpráva nezávislého auditora	3
Výkaz o finanční situaci	5
Výkaz o úplném výsledku hospodaření	6
Výkaz změn vlastního kapitálu	7
Výkaz o peněžních tocích	8
Příloha účetní závěrky	9

	Bod přílohy	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	6	2 682 631	31 737
Úvěry institucím	7	-	140 708
Splatná daňová pohledávka		173	-
Odložená daňová pohledávka	8	74 223	9 196
Dlouhodobý nehmotný majetek	9	310 932	76 196
Dlouhodobý hmotný majetek	10	157 362	39 274
Ostatní aktiva	11	126 540	34 005
Aktiva celkem		3 351 861	331 116
CIZÍ ZDROJE			
Běžné účty a vklady od klientů	12	2 233 578	-
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	13	5 286	-
Splatný daňový závazek		-	317
Ostatní závazky	14	133 002	77 060
Cizí zdroje celkem		2 371 866	77 377
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	15	500 002	292 000
Emisní ážio		800 190	-
Zákonný rezervní fond		100	-
Neuhrazená ztráta		-320 297	-38 261
Vlastní kapitál celkem		979 995	253 739
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		3 351 861	331 116

Účetní závěrka uvedená na stranách 5 až 31 byla dne 25. dubna 2012 schválena představenstvem společnosti.



Erich Čomor
Předseda představenstva



Pavel Pfauser
Člen představenstva

Air Bank a.s.
Výkaz o úplném výsledku hospodaření
za rok končící 31. prosince 2011

	Bod přílohy	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Úrokové výnosy	16	4 976	3 972
Úrokové náklady	16	-3 343	-
Čistý úrokový výnos		1 633	3 972
Výnosy z poplatků a provizí	17	149	-
Náklady na poplatky a provize	18	-7 843	-241
Čistý náklad z poplatků a provizí		-7 694	-241
Ostatní provozní výnosy/(náklady)	19	2 456	-67
Provozní výnosy		-3 605	3 664
Správní a režijní náklady	20	-343 358	-50 804
Provozní náklady		-343 358	-50 804
Ztráta před zdaněním		-346 963	-47 140
Daň z příjmů	21	65 027	8 879
Čistá ztráta za účetní období		-281 936	-38 261
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-281 936	-38 261

Air Bank a.s.
Výkaz změn vlastního kapitálu
za rok končící 31. prosince 2011

	Základní kapitál tis. Kč	Emisní ážio tis. Kč	Zákonný rezervní fond tis. Kč	Neuhrazená ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2011	292 000	-	-	-38 261	253 739
Navýšení kapitálu	208 002	800 190	-	-	1 008 192
Změny	-	-	100	-100	-
Celkem	500 002	800 190	100	-38 361	1 261 931
Čistá ztráta za účetní období	-	-	-	-281 936	-281 936
Úplný výsledek hospodaření za účetní období	-	-	-	-281 936	-281 936
Změny celkem	208 002	800 190	100	-282 036	726 256
Zůstatek k 31. prosinci 2011	500 002	800 190	100	-320 297	979 995

	Základní kapitál tis. Kč	Emisní ážio tis. Kč	Zákonný rezervní fond tis. Kč	Neuhrazená ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 26. únoru 2010	2 000	-	-	-	2 000
Navýšení kapitálu	290 000	-	-	-	290 000
Celkem	292 000	-	-	-	292 000
Čistá ztráta za účetní období	-	-	-	-38 261	-38 261
Úplný výsledek hospodaření za účetní období	-	-	-	-38 261	-38 261
Změny celkem	290 000	-	-	-38 261	251 739
Zůstatek k 31. prosinci 2010	292 000	-	-	-38 261	253 739

	Bod přílohy	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Provozní činnost			
Ztráta před zdaněním		-346 963	-47 140
Úpravy o:			
Úrokové náklady	16	3 343	-
Úrokové výnosy	16	-4 976	-3 972
Čistá ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku	10	110	-
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	20	11 780	1 153
Čisté peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		-336 706	-49 959
Změna hodnoty pohledávek za institucemi		140 708	-140 708
Změna v ostatních aktivech		-92 535	-34 005
Změna na běžných účtech a vkladech od klientů		2 233 578	-
Změna hodnoty finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		5 286	-
Změna v ostatních závazcích		55 942	77 060
Peněžní toky z provozní činnosti před úroky a zdaněním		2 006 273	-147 612
Přijaté úroky		4 976	3 972
Zaplacené úroky		-3 343	-
Zaplacená daň z příjmů		-490	-
Peněžní toky z provozní činnosti		2 007 416	-143 640
Investiční činnost			
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-364 714	-116 623
Peněžní toky z investiční činnosti		-364 714	-116 623
Finanční činnost			
Příjmy z emise základního kapitálu a ostatních vkladů		1 008 192	292 000
Peněžní toky z finanční činnosti		1 008 192	292 000
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		2 650 894	31 737
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu 2011 (26. únoru 2010)		31 737	-
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	6	2 682 631	31 737

1. Charakteristika Banky

Air Bank a.s. ("Banka") byla založena 26. února 2010 jako společnost Brusson a.s. Dne 31. května 2011 jí byla udělena bankovní licence a došlo ke změně názvu na Air Bank a.s. Banka začala poskytovat služby retailového bankovníctví v listopadu 2011.

Sídlo Banky

Air Bank a.s.
Hráského 2231/25
148 00 Praha 11
Česká republika

Akcionáři	Sídlo společnosti	Vlastnické podíly (%)	
		2011	2010
PPF Group N.V.	Nizozemské království	100,00	100,00

Nadřazenou mateřskou společností je společnost PPF Group N. V. se sídlem v Nizozemském království.

Představenstvo

Erich Čomor	Předseda (od května)
	Člen (od února do května)
Pavel Pfauser	Člen
Luboš Berkovec	Člen (od května)
Pavel Horák	Člen (do února)
Lubomír Král	Předseda (do května)

Dozorčí rada

Pavel Rozehnal	Předseda
Pavel Vyhnálek	Člen
Robert Štefl	Člen (od února)
Jaroslav Gaisler	Člen (do února)

Předmět podnikání

Předmětem podnikání Banky je poskytování retailových bankovních služeb v České republice. Činnosti Banky jsou regulovány Českou národní bankou.

2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

Tato účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví („International Financial Reporting Standards“ IFRS) ve znění schváleném Radou pro mezinárodní účetní standardy („IASB“) a ve znění přijatém Evropskou unií.

Tato účetní závěrka představuje statutární účetní závěrku sestavenou v souladu s ustanovením paragrafu 19a (7) zákona o účetnictví č. 563/1991 ve znění pozdějších předpisů. Závěrka pro statutární účely za předcházející období byla sestavena v souladu s paragrafem 18 zákona o účetnictví č. 563/1991 ve znění pozdějších předpisů (a tedy podle českých účetních standardů).

Jelikož tato účetní závěrka je první, která byla sestavená podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví, Banka při její přípravě aplikovala IFRS 1 *Prvotní aplikace Mezinárodních standardů finančního výkaznictví*. Přejít na IFRS a jeho vliv na finanční situaci, výsledek hospodaření a peněžní toky Banky je popsán v poznámce 5.

(b) Způsoby oceňování

Tato účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou finančních instrumentů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a realizovatelných finančních aktiv, která jsou také vykazována v reálné hodnotě. Ostatní finanční aktiva a závazky a nefinanční aktiva a závazky oceněné na základě historických pořizovacích cen jsou vykazovány v naběhlé hodnotě nebo v historické pořizovací ceně snížené o ztráty ze snížení hodnoty aktiva („impairment“).

2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky (pokračování)

(c) Prezenční a funkční měna účetní závěrky

Účetní závěrka je prezentována v českých korunách (Kč), která je funkční měnou Banky. Finanční údaje uvedené v Kč jsou zaokrouhleny na tisíce (tis. Kč)

(d) Srovnatelné údaje

Srovnatelné údaje jsou uvedeny za období od 26. února 2010 do 31. prosince 2010, tedy za první účetní období od vzniku Banky dne 26. února 2010. Částky uvedené v účetní závěrce tak nejsou zcela srovnatelné.

(e) Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Banky odhady a určuje předpoklady, které mají k datu účetní závěrky vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se od odhadů mohou lišit.

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

3. Významné účetní postupy

(a) Transakce v cizí měně

Transakce v cizí měně je transakce, která je buď vyjádřená, nebo vyžaduje vypořádání v jiné měně, než je funkční měna. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka vykonává svou činnost. Transakce v cizí měně se přepočítávají oficiálním směnným kurzem platným v den uskutečnění transakce. Peněžní aktiva a závazky vedené v cizí měně jsou ke konci účetního období přepočteny oficiálním směnným kurzem platným v tento den. Nepeněžní aktiva a závazky oceněné historickou cenou se přepočítávají kurzem platným v den uskutečnění transakce. Kurzové rozdíly z přepočtu jsou účtovány na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo ve prospěch finančních výnosů.

(b) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty představují pokladni hotovost, běžné účty, běžné účty a vklady u centrálních bank, pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi se zbytkovou splatností kratší než jeden měsíc. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vykázané v zůstatkové hodnotě.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(c) Finanční aktiva a závazky

(i) Klasifikace

Banka klasifikuje všechny svoje finanční nástroje jako úvěry a pohledávky, vklady nebo finanční aktiva a závazky vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Banka nemá v držení finanční nástroje držené do splatnosti ani realizovatelná finanční aktiva.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými nebo předem stanovitelnými splátkami s výjimkou aktiv, která jsou kótovaná na aktivním trhu, která Banka drží s úmyslem okamžitého prodeje nebo prodeje v blízké budoucnosti, která Banka klasifikuje při počátečním zaúčtování jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou finanční aktiva nebo závazky určené k obchodování nebo ty, které jsou od prvotního zachycení Bankou určené k vykázání v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Obchodní nástroje jsou takové nástroje, které Banka drží především za účelem dosažení krátkodobého zisku a derivátové kontrakty, které nejsou určeny jako efektivní zajišťovací nástroj. Banka určuje finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, když jsou buď aktiva, nebo závazky řízeny, oceňovány nebo interně vykazovány na bázi reálné hodnoty nebo se oceněním vylučují nebo významně redukují účetní neshody, které by vznikly, nebo aktiva či závazky, které obsahují vložené deriváty, které významně modifikují peněžní toky, které by jinak byly uplatněny dle smlouvy. Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nejsou po prvotním zachycení dále reklasifikovány.

(ii) Zachycení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou zaúčtovány ve výkazu o finanční situaci v okamžiku, kdy se Banka stane stranou smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje.

(iii) Oceňování

Finanční aktiva a závazky jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou, v případě finančních aktiv a závazků neoceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty navíc zvýšenou o počáteční transakční náklady přímo související se získáním daného aktiva nebo závazku.

Následně jsou finanční aktiva včetně derivátů oceněna reálnou hodnotou bez odpočtu transakčních nákladů, které mohou vzniknout při prodeji nebo likvidaci s výjimkou úvěrů a pohledávek, které jsou oceněny zůstatkovou hodnotou sníženou o ztráty ze snížení hodnoty.

Finanční závazky s výjimkou finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a finančních závazků vznikajících převodem finančního aktiva vykazovaného v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, který není klasifikován jako vyřazení, jsou oceněny zůstatkovou hodnotou.

(iv) Principy ocenění reálnou hodnotou

Reálná hodnota je částka, za kterou lze dané aktivum směniti nebo závazek vypořádat, a to mezi informovanými, nespřízněnými stranami za obvyklých podmínek.

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na bázi tržní ceny k datu sestavení účetní závěrky bez odpočtu transakčních nákladů. Jestliže není tržní cena známá, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta použitím oceňovacích modelů nebo technik diskontovaných peněžních toků.

Při použití technik diskontovaných peněžních toků je ocenění budoucích peněžních toků založeno na nejlepších odhadech managementu a diskontní sazba odpovídá tržním nástrojům s podobnými podmínkami k datu sestavení účetní závěrky. Při použití oceňovacího modelu jsou brány ceny určené trhem ke konci účetního období.

(v) Principy ocenění zůstatkovou hodnotou

Zůstatkovou hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku tvoří hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku při jeho počátečním zachycení snížená o splátky jistiny, dále snížená nebo zvýšená o kumulativní amortizaci rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti vypočtenou na základě efektivní úrokové sazby a dále snížená o případné ztráty ze snížení hodnoty.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(vi) Zisky a ztráty při následném oceňování

Zisky a ztráty z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou uvedeny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření jako výnosy/náklady.

Zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků oceňovaných zůstatkovou hodnotou vzniklé v důsledku vyřazení, snížení hodnoty nebo amortizace jsou zachyceny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření jako výnosy/náklady.

(vii) Určení a vykázání snížení hodnoty („impairment“)

Banka pravidelně posuzuje, zda neexistují indikace, že u finančních aktiv nevykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty došlo k trvalému snížení hodnoty. Finanční aktivum je trvale znehodnoceno, pokud je objektivně prokázáno, že došlo k události znamenající ztrátu, která nastala po prvotním zachycení aktiva v účetnictví a která má spolehlivě odhadnutelný dopad na budoucí peněžní toky z daného aktiva.

Banka nejdříve posuzuje, zda existují objektivní důkazy o trvalém snížení hodnoty pro finanční aktiva, která jsou individuálně významná, a dále posuzuje jednotlivě nebo společně finanční aktiva, která nejsou individuálně významná. Pokud Banka stanoví, že neexistují indikace, že by mohlo dojít k trvalému snížení hodnoty pro individuálně posuzovaná finanční aktiva bez ohledu na to, jestli jsou významná nebo ne, rozdělí je do skupin s podobnými rizikovými charakteristikami a posuzuje u nich společně, zda došlo k trvalému snížení hodnoty. Do skupiny aktiv posuzovaných společně na trvalé snížení hodnoty nejsou zahrnuta finanční aktiva, u nichž ztráta z trvalého snížení hodnoty je posuzována individuálně, nebo je již vykázána.

Pokud existuje objektivní indikace, že ztráta z trvalého snížení hodnoty finančního aktiva nastala, je hodnota této ztráty vyčíslena jako rozdíl mezi účetní hodnotou tohoto finančního aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků zahrnujících také hodnotu realizovatelných garancí a zástav diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou daného finančního aktiva. Očekávané budoucí peněžní toky jsou stanoveny na základě smluvních peněžních toků a historických ztrát při zohlednění významných informací o současné ekonomické situaci. Krátkodobé pohledávky nejsou diskontovány.

V některých případech jsou data potřebná k odhadu výše ztráty z trvalého snížení hodnoty finančních aktiv velmi omezená nebo přestaly odpovídat současným podmínkám. Tato situace může nastat v případech, kdy je dlužník ve finančních těžkostech a historická data o podobných dlužnících téměř nejsou k dispozici. V těchto případech Banka využívá ke stanovení výše ztráty z trvalého snížení hodnoty vlastní zkušenosti a odhady.

Ztráty z trvalého snížení hodnoty finančních aktiv jsou promítnuty jako náklady do výkazu o úplném výsledku hospodaření a jsou zúčtovány pouze tehdy, pokud je následný nárůst zpětně získatelné hodnoty možné vztáhnout k událostem, které nastaly po prvotním zachycení trvalého snížení hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se zúčtuje pouze do takové výše, aby účetní hodnota aktiva nepřesáhla amortizovanou hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta z trvalého snížení hodnoty.

(viii) Odúčtování finančních nástrojů

Banka odúčtuje finanční aktivum z výkazu o finanční situaci v okamžiku, kdy ztratí kontrolu nad smluvními právy k peněžním tokům plynoucím z finančního aktiva nebo v okamžiku, kdy Banka převede všechna rizika a výnosy související s finančním aktivem. Všechna práva a závazky související s převodem jsou vykázána samostatně jako aktiva nebo závazky.

Finanční závazek je odúčtován v okamžiku jeho zaplacení, zrušení či okamžiku splatnosti.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(ix) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá výše je vykázána ve výkazu o finanční situaci, jestliže má Banka právně vymahatelný nárok vykázané částky kompenzovat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté výši, jen když to dovolují účetní standardy nebo pokud takto vzniklé zisky a ztráty souvisí s transakcemi podobného typu.

(x) Finanční deriváty

Banka používá finanční deriváty k tomu, aby se zajistila proti měnovému riziku vyplývajícimu z finančních aktivit. Banka v souladu se svojí strategií nedrží a ani nevydává finanční deriváty pro obchodní účely. Banka nevede zajišťovací účetnictví, zisky a ztráty z derivátových operací jsou zachyceny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření jako zisk/ztráta z kurzových rozdílů.

(d) Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotná aktiva nabytá Bankou jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o oprávky (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3(f)).

Následné výdaje na software jsou kapitalizovány jen tehdy, znamenají-li zvýšení budoucího ekonomického užitku. Veškeré ostatní výdaje jsou vykázány jako náklad ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v okamžiku, kdy vzniknou. Odpisy se účtují do výkazu o úplném výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu očekávané životnosti jednotlivých složek majetku. Nehmotný majetek se odepisuje od data, kdy je převeden do užívání. Očekávaná doba životnosti software je od čtyř do deseti let.

Metody odepisování, očekávaná životnost majetku a zůstatková hodnota v případě, že jsou významné, jsou posuzovány na roční bázi.

(e) Dlouhodobý hmotný majetek

(i) Vlastní majetek

Jednotlivé položky vlastního majetku jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávky (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3(f)). Pořizovací cena majetku zahrnuje výdaje související s jeho pořízením.

Pokud se některý majetek skládá z významných složek s různou dobou životnosti, jsou vykázány jako samostatné položky majetku.

(ii) Najatý majetek

Najatý majetek, u něhož Banka přejímá v podstatě všechna rizika a výnosy spojené s vlastnictvím, je klasifikován jako finanční leasing. Zařízení nabyté pomocí finančního leasingu se oceňuje buď reálnou hodnotou, nebo současnou hodnotou minimálních leasingových plateb při uzavření leasingu, pokud je nižší, sníženou o oprávky (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3(f)). O najatém majetku je po jeho prvotním zachycení účtováno stejným způsobem jako o vlastním majetku.

Majetek, u něhož v podstatě všechna rizika a přínosy spojené s vlastnictvím zůstávají u pronajímatele, Banka klasifikuje jako operativní leasing a tento majetek není zachycen ve výkazu o finanční situaci Banky. Leasingové splátky jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku hospodaření během období trvání leasingu.

(iii) Následné výdaje

Výdaje na výměnu části položky majetku, která je vykazována samostatně včetně výdajů na nezbytné významné kontroly a generální opravy, jsou aktivovány do pořizovací ceny. Ostatní následné výdaje jsou aktivovány pouze, pokud zvyšují budoucí ekonomické užitky generované danou položkou majetku a výdaj je spolehlivě oceněn. Veškeré ostatní výdaje jsou vykázány jako náklad ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v okamžiku, kdy vzniknou.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(iv) Odpisy

Odpisy se účtují do výkazu o úplném výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu očekávané životnosti jednotlivých složek majetku. Najatý majetek se odepisuje po dobu trvání leasingu nebo po dobu očekávané životnosti, podle toho, která z nich je kratší. Majetek se odepisuje od data zařazení do užívání. Metody odepisování, očekávaná životnost majetku a zůstatková hodnota v případě, že jsou významné, jsou posuzovány na roční bázi. V případě významného technického zhodnocení aktiva během účetního období je jeho očekávaná životnost a zůstatková hodnota přehodnocena k okamžiku účetního zachycení technického zhodnocení. Očekávaná životnost majetku je následující:

Inventář	4 - 5 let
Motorová vozidla	4 let
Budovy	10 - 30 let

(f) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje Banka účetní hodnoty nefinančních aktiv s výjimkou odložené daňové pohledávky, zda neexistují indikace trvalého snížení hodnoty těchto aktiv („impairment“). V případě, že takové indikace existují, je proveden odhad zpětně ziskatelné hodnoty aktiva.

Zpětně ziskatelná hodnota ostatních nefinančních aktiv je určena jejich reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Při stanovení užité hodnoty jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní předpoklady časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum. Pokud se jedná o aktivum, které z velké části negeneruje nezávislé peněžní toky, je zpětně ziskatelná hodnota stanovena pro příslušnou peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

Ztráta z trvalého snížení hodnoty je vykázána tehdy, pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky přesáhne její zpětně ziskatelnou hodnotu.

Ztráty ze snížení hodnoty nefinančních aktiv jsou promítnuty jako náklad do výkazu o úplném výsledku hospodaření a jsou zúčtovány pouze tehdy, pokud se změnily odhady, které byly použity pro stanovení zpětně ziskatelné hodnoty. Ztráta z trvalého snížení hodnoty se zúčtuje pouze do takové výše, aby účetní hodnota aktiva nepřesáhla zůstatkovou hodnotu, která by byla stanovena při uplatnění odpisů, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

(g) Rezervy

Rezerva je vykázána ve výkazu o finanční situaci, pokud má Banka smluvní nebo mimosmluvní závazek, který je důsledkem minulé události, a je pravděpodobné, že vypořádání tohoto závazku povede k odlivu ekonomických prostředků. Pokud je dopad diskontování významný, rezervy se stanovují diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a rizika specifického pro daný závazek.

(h) Ostatní závazky

Ostatní závazky vznikají v případě, že má Banka smluvní závazek, jehož vypořádáním dojde k odlivu peněžních prostředků nebo jiného finančního aktiva. Ostatní závazky jsou oceněny zůstatkovou hodnotou, která je obvykle stejná jako jejich nominální hodnota nebo hodnota při splatnosti.

(i) Vlastní kapitál

Základní kapitál představuje nominální hodnotu akcií emitovaných Bankou. Výše nesplacených akcií k datu účetní závěrky je vykázána jako ostatní pohledávky.

Výše dividendy je vykázána jako závazek za předpokladu, že rozhodnutí o její výplatě nastalo před datem účetní závěrky. Pokud rozhodnutí o výplatě dividend nastalo po datu účetní závěrky, nejsou dividendy vykázány jako závazek a jsou uvedeny pouze v příloze účetní závěrky.

V souladu s obchodním zákoníkem Banka tvoří zákonný rezervní fond ke krytí možných budoucích ztrát. Banka je povinna tvořit rezervní fond ve výši nejméně 5 % ze zisku po zdanění až do okamžiku, kdy tento fond dosáhne nejméně 20 % základního kapitálu Banky. Tento fond nelze použít pro účely rozdělování zisku akcionářům.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření na bázi časového rozlišení při použití metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba diskontuje očekávané budoucí peněžní příjmy a výdaje po očekávanou dobu splatnosti finančního aktiva nebo závazku (ve zvláštních případech i po období kratší), na jejich hodnotu k datu účetní závěrky.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka odhaduje budoucí peněžní toky při zohlednění smluvních podmínek daného finančního nástroje, nezohledňuje však budoucí ztráty.

Výpočet efektivní úrokové sazby zohledňuje všechny transakční náklady a zaplacené poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby. Transakční náklady jsou dodatečné náklady přímo související se získáním, vydáním nebo prodejem finančního aktiva nebo závazku.

(k) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby finančního aktiva nebo závazku, jsou zahrnuty ve výpočtu efektivní úrokové sazby.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí a ostatní náklady na poplatky a provize, které se vztahují zejména k poplatkům za transakce a za služby, jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy je daná služba poskytnuta.

(l) Splátky operativního leasingu

Splátky související s operativním leasingem jsou do výkazu o úplném výsledku hospodaření zúčtovány na rovnoměrné bázi po dobu trvání leasingu.

(m) Důchody

Za poskytování důchodů zaměstnancům Banky nese odpovědnost vláda České republiky. Banka pravidelně odvádí příspěvky, které jsou odvozeny z objemu vyplacených mzdových prostředků. Tyto příspěvky jsou účtovány do nákladů v okamžiku, kdy jsou splatné.

(n) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Daň z příjmů je vykázána jako náklad/výnos ve výkazu o úplném výsledku hospodaření s výjimkou odložené daně, která se vztahuje k položkám vykázaným přímo ve vlastním kapitálu. V těchto případech se daň z příjmů vykazuje jako součást vlastního kapitálu.

Splatná daň představuje očekávaný daňový závazek ze zdanitelného příjmu za běžné účetní období při použití zákonem stanovených, platných nebo již schválených sazeb daně k datu účetní závěrky a jakoukoliv úpravu daňového závazku z minulých let.

Odložená daň se vypočte s použitím rozvahové metody a vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv. K následujícím dočasným rozdílům se nepřihlíží: daňově neuznatelný goodwill, počáteční zaúčtování aktiv a závazků, které nemají vliv na účetnictví ani na zdanitelný zisk a dočasné rozdíly vztahující se k investicím do dceřiných a přidružených společností, u kterých je mateřská společnost schopna ovlivnit dočasné rozdíly a kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly zůstanou stejné i v dohledné budoucnosti. Odložená daň se vypočte v závislosti na očekávaném způsobu realizace účetní hodnoty aktiv nebo plnění pasiv s použitím budoucích daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci odložené daňové pohledávky. Odložená daňová pohledávka je snížena v případě, že není pravděpodobné, že k její realizaci v budoucnu dojde.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(o) Nové standardy a interpretace standardů, které nebyly dosud aplikovány

V průběhu roku byly zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2011 dosud závazné a které Banka předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Bankou potenciálně dopad níže uvedené standardy. Banka zatím neanalyzovala možný vliv níže uvedených nových ustanovení na účetní závěrku Banky.

IFRS 7 *Vykazování* (dodatek platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011; dřívější aplikace je povolena). Doplnění IFRS 7 pod názvem *Vykazování – Převod finančních aktiv* rozšiřuje požadavky na vykazování transakcí týkajících se převodu finančních aktiv. Cílem těchto nových požadavků je zvýšení transparentnosti v případech, kdy si původní vlastník aktiv ponechává určitou úroveň vlivu na převedená aktiva a zůstává tak vystavený určitému riziku. Dodatek také stanovuje nové požadavky pro případy, kdy převod finančních aktiv není rovnoměrně rozvržen po celé účetní období.

IAS 1 *Prezentace účetní závěrky* (dodatek platný od 1. července 2012). Dodatek IAS 1 pod názvem *Prezentace položek výkazu o úplném výsledku hospodaření* vyžaduje, aby účetní jednotka vykazovala samostatně položky, které budou po splnění určitých podmínek reklasifikovány do zisku nebo ztráty a položky, které nemohou být nikdy reklasifikovány do zisku nebo ztráty. Nadále je ponechána již existující možnost prezentovat tyto položky ve dvou různých výkazech, výkazu zisku a ztráty a výkazu o ostatním výsledku hospodaření. Dodatek dále mění název výkazu o úplném výsledku hospodaření na výkaz zisku a ztráty a ostatním výsledku hospodaření. Nadále je ponechána možnost používat odlišné názvy výkazu. Tento dodatek k IAS 1 zatím nebyl schválen k použití v EU.

IFRS 13 *Oceňování reálnou hodnotou* (platný od 1. ledna 2013) vydaný v květnu 2011 nahrazuje pokyny k oceňování reálnou hodnotou uvedené v jednotlivých standardech a stává se tak jediným zdrojem pokynů pro oceňování reálnou hodnotou. Definuje pojem reálná hodnota, stanovuje rámec pro výpočet reálné hodnoty a určuje požadavky na zveřejňování souvisejících informací. Vysvětluje způsob stanovení reálné hodnoty pro případy uvedené v příslušných standardech. Nezakládá nové požadavky na přeceňování aktiv anebo závazků na reálnou hodnotu ani neruší výjimky z důvodu praktické možnosti přecenění, které existují v současných standardech. IFRS 13 zatím nebyl schválen k použití v EU.

IFRS 9 *Finanční nástroje* (platný od 1. ledna 2015) vydaný 12. listopadu 2009 je součástí první fáze projektu IASB k nahrazení IAS 39. Zabývá se klasifikací a oceňováním finančních aktiv. Požadavky tohoto nového standardu se významně liší od existujících požadavků v IAS 39 týkajících se finančních aktiv. Obsahuje dva základní způsoby oceňování finančních aktiv: zůstatkovou hodnotu a reálnou hodnotou. Finanční aktivum bude oceňované zůstatkovou hodnotou pouze tehdy, pokud je držené s cílem přijímání smluvních peněžních toků a smluvní podmínky daného aktiva umožňují ve specifikovaných obdobích peněžní toky, které se skládají pouze ze splátek jistiny a úroků. Všechna ostatní finanční aktiva budou oceňována reálnou hodnotou. Standard ruší současné kategorie finančních aktiv - finanční nástroje držené do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a pohledávky. V říjnu 2010 dodal IASB do IFRS 9 požadavky na klasifikaci a oceňování finančních závazků, přičemž většina těchto požadavků zůstává v porovnání s IFRS 39 nezměněna. IFRS 9 zatím nebyl schválen k použití v EU.

4. Řízení finančních rizik

V důsledku využívání finančních instrumentů je Banka vystavena následujícím rizikům:

- Úvěrové riziko
- Riziko likvidity
- Tržní riziko
- Operační riziko

Představenstvo Banky je zodpovědné za řízení rizik Banky. Představenstvo ustanovilo Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a Úvěrový výbor, který je zodpovědný za rozvoj a sledování rizikových politik Banky ve specifických oblastech.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

Jednotlivé metody řízení rizik Banky jsou stanoveny tak, aby identifikovaly a analyzovaly rizika, kterým Banka čelí, stanovily přijatelné limity pro tato rizika a jejich kontroly a monitorovaly rizika a dodržování stanovených limitů. Metody řízení rizika a jejich složky jsou pravidelně posuzovány tak, aby odrážely změny tržních podmínek a poskytovaných produktů a služeb. Banka prostřednictvím školení, manažerských standardů a standardizovaných procedur vytváří funkční a efektivní kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci rozumí svým rolím a povinnostem.

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finančních ztrát, které vznikají, jestliže klient nebo protistrana neplní své smluvní závazky.

Představenstvo Banky postoupilo zodpovědnost za řízení úvěrového rizika na Úvěrový výbor. Samostatné oddělení řízení úvěrového rizika, které podléhá Výboru pro úvěrové riziko, je zodpovědné za dohled nad úvěrovým rizikem Banky, včetně:

- vytváření metod řízení úvěrových rizik ve spolupráci s obchodním oddělením;
- zřízení autorizačních postupů pro schvalování a obnovování úvěrových rámců;
- monitorování a oceňování úvěrového rizika;
- stanovování limitů pro omezení koncentrace úvěrového rizika;
- vývoje a správy rizikových ratingů Banky pro hodnocení úvěrového rizika;
- sledování dodržování odsouhlasených limitů obchodním oddělením;
- poskytování konzultací, podpory a odborných znalostí obchodním oddělením za účelem udržení moderních metod řízení úvěrového rizika v rámci Banky.

Úvěrové riziko Banky je limitováno na riziko související se vklady v bankách a ostatních finančních institucích (poznámky 6 a 7). K datu účetní závěrky Banka neevidovala žádné vklady nebo pohledávky po splatnosti.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude schopna plnit povinnosti vyplývající z jejich finančních závazků.

Přístup Banky k řízení likvidity spočívá v zabezpečení dostatečné likvidity, to znamená schopnosti úhrady všech svých splatných závazků za běžných i mimořádných okolností, aniž by došlo k významným ztrátám nebo poškození reputace Banky.

Finanční divize shromažďuje informace o splatnosti jednotlivých finančních aktiv a závazků a podklady k plánovaným peněžním tokům, které vyplývají z plánovaných budoucích obchodů. K zabezpečení dostatečné likvidity udržuje Banka portfolio likvidních aktiv. Denní pozice likvidity je monitorována a je pravidelně testována při různých scénářích týkajících se normálních i nepříznivých tržních podmínek. Všechny postupy a zásady likvidity podléhají kontrole a schválení ze strany ALCO.

Banka zajišťuje financování svých potřeb primárně prostřednictvím vkladů od klientů a zdrojů od akcionáře. Vklady od klientů a bank mají obecně kratší splatnost a velká část z nich je splatná na požádání. Tato krátkodobá povaha vkladů zvyšuje riziko likvidity Banky a toto riziko Banka aktivně řídí udržováním konkurenčních cen a neustálým monitorováním tržních trendů. Podpora ze strany akcionářů je důležitým aspektem v řízení likvidity Banky. Zvyšuje flexibilitu financování, snižuje závislost na ostatních zdrojích a tím také obecně snižuje náklady na financování.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

Analýza rizika likvidity

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva a závazky členěné dle jejich zbytkové smluvní splatnosti.

tis. Kč	2011							2010						
	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	2011 1 až 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	2010 1 až 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 682 631	-	-	-	-	-	2 682 631	31 737	-	-	-	-	-	31 737
Úvěry institucím	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140 708	-	-	-	140 708
Splatná daňová pohledávka	-	173	-	-	-	-	173	-	-	-	-	-	-	-
Odložená daňová pohledávka	-	-	-	74 223	-	-	74 223	-	-	-	9 196	-	-	9 196
Dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-	310 932	310 932	-	-	-	-	-	76 196	76 196
Dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	157 362	157 362	-	-	-	-	-	39 274	39 274
Ostatní aktiva	52 080	173	8 328	17 417	48 542	-	126 540	10 814	-	11 248	11 943	-	-	34 005
Aktiva celkem	2 734 711	346	8 328	91 640	48 542	468 294	3 351 861	42 551	-	151 956	21 139	-	115 470	331 116
Běžné účty a vklady od klientů	2 233 578	-	-	-	-	-	2 233 578	-	-	-	-	-	-	-
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-	-	5 286	-	-	-	5 286	-	-	-	-	-	-	-
Splatný daňový závazek	-	-	-	-	-	-	-	-	317	-	-	-	-	317
Ostatní závazky	92 333	25 534	15 135	-	-	-	133 002	71 674	5 386	-	-	-	-	77 060
Závazky celkem	2 325 911	25 534	20 421	-	-	-	2 371 866	71 674	5 703	-	-	-	-	77 377
Čistá pozice	408 800	-25 188	-12 093	91 640	48 542	468 294	979 995	-29 123	-5 703	151 956	21 139	-	115 470	253 739

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

(c) Tržní rizika

Tržní rizika představují rizika, že změny v tržních cenách jako například úrokové sazby nebo směnné kurzy cizích měn ovlivní výnosy Banky nebo hodnotu jejich finančních instrumentů. Cílem řízení tržních rizik je udržet tato rizika v přijatelných mezích.

Celkovou zodpovědnost za řízení tržních rizik má ALCO. Finanční divize je zodpovědná za tvorbu podrobných metod řízení rizik (schvalovaných ALCO) a za každodenní dohled jejich dodržování.

Úrokové riziko

Základní riziko pro Banku představuje riziko ztráty z důvodu fluktuací budoucích peněžních toků nebo reálné hodnoty finančních nástrojů, způsobené změnami tržních úrokových sazeb. Riziko změny úrokových sazeb je řízeno zejména monitorováním rozdílů v úrokových sazbách a existencí předem schválených limitů pro jednotlivá časová pásma refixace úrokových sazeb. Standardní scénář předpokládá globální paralelní pokles nebo růst všech úrokových křivek o 100 bazických bodů. V takovém případě by čistý úrokový výnos byl za období končící 31. prosince 2011 menší/větší přibližně o 3 758 tis. Kč (období od 26. února do 31. prosince 2010: 2 110 tis. Kč). Analýza úrokového rizika Banky je uvedena níže.

Měnové riziko

Banka má aktiva a závazky denominované v několika cizích měnách. Měnové riziko vzniká, pokud je objem skutečných nebo plánovaných aktiv v cizí měně vyšší nebo nižší, než objem závazků v této měně. Měnové riziko je řízené zejména monitorováním rozdílů ve struktuře aktiv a závazků v daných měnách. Politikou Banky je tyto rozdíly zajistit finančními deriváty a tím dané riziko eliminovat (viz poznámka 22). Analýza měnové pozice Banky je uvedena níže.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

Analýza úrokového rizika

tis. Kč	2011							2010						
	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 až 12 měsíců	1 až 2 roky	2 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 až 12 měsíců	1 až 2 roky	2 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úrokově citlivá finanční aktiva														
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,50%	2 621 499	-	-	-	-	2 621 499	0,10%	31 632	-	-	-	-	31 632
Úvěry institucím	-	-	-	-	-	-	-	2,27%	-	140 708	-	-	-	140 708
Úrokově citlivá finanční aktiva celkem	-	2 621 499	-	-	-	-	2 621 499	-	31 632	140 708	-	-	-	172 340
Běžné účty a vklady od klientů	2,53%	2 233 578	-	-	-	-	2 233 578	-	-	-	-	-	-	-
Úrokově citlivé finanční závazky celkem	-	2 233 578	-	-	-	-	2 233 578	-	-	-	-	-	-	-

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

Analýza měnového rizika

tis. Kč	2011				2010			
	CZK	EUR	USD	Celkem	CZK	EUR	USD	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 660 092	16 714	5 825	2 682 631	31 737	-	-	31 737
Úvěry institucím	-	-	-	-	140 708	-	-	140 708
Splatná daňová pohledávka	173	-	-	173	-	-	-	-
Odložená daňová pohledávka	74 223	-	-	74 223	9 196	-	-	9 196
Dlouhodobý nehmotný majetek	310 932	-	-	310 932	76 196	-	-	76 196
Dlouhodobý hmotný majetek	157 362	-	-	157 362	39 274	-	-	39 274
Ostatní aktiva	74 838	5 742	45 960	126 540	34 005	-	-	34 005
Aktiva celkem	3 277 620	22 456	51 785	3 351 861	331 116	-	-	331 116
Běžné účty a vklady od klientů	2 228 013	3 546	2 019	2 233 578	-	-	-	-
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 286	-	-	5 286	-	-	-	-
Splatný daňový závazek	-	-	-	-	317	-	-	317
Ostatní závazky	131 829	1 173	-	133 002	77 060	-	-	77 060
Závazky celkem	2 365 128	4 719	2 019	2 371 866	77 377	-	-	77 377
Vliv měnových derivátů (nominální hodnoty)	40 733	-	-40 733	-	-	-	-	-
Čistá pozice	953 225	17 737	9 033	979 995	253 739	-	-	253 739

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

(d) Operační riziko

Operační rizika představují rizika přímých nebo nepřímých ztrát, která vznikají v rámci probíhajících procesů v Bance, řízením lidských zdrojů, zaváděním technologií a infrastruktury a v důsledku externích faktorů jiných, než je riziko úvěrové, tržní a riziko likvidity, např. z legislativních a zákonných požadavků a obecně akceptovaných standardů korporátního jednání. Operační rizika vznikají ve všech oblastech činnosti Banky a čelí jim všechny obchodní entity.

Cílem Banky je řídit tato operační rizika tak, aby bylo dosaženo rovnováhy mezi zabráněním vzniku finančních ztrát a poškozením reputace Banky na straně jedné a současně, aby byla dosažena efektivita vynaložených nákladů a došlo k eliminaci kontrolních procedur, které by omezovaly iniciativu a kreativitu na straně druhé.

Primární zodpovědnost za rozvoj a implementaci kontrolních mechanismů týkajících se operačního rizika nese senior management Banky. Tato zodpovědnost je podporována vytvářením standardů řízení operačního rizika v následujících oblastech:

- požadavky na vhodné oddělení povinností, včetně nezávislé autorizace transakcí;
- požadavky na zpětné odsouhlasení a monitoring transakcí;
- shoda se zákonnými a jinými právními požadavky;
- dokumentace kontrol a procedur;
- požadavky na pravidelné posuzování provozních rizik a adekvátnosti kontrolních a jiných procedur pro identifikovaná rizika;
- požadavky na reporting provozních škod a návrhů nápravných opatření;
- vypracovávání plánů pro mimořádné události;
- školení a profesní rozvoj;
- etické a podnikatelské standardy;
- omezení dopadu rizik včetně pojištění tam, kde je to efektivní.

Dodržování stanovených standardů je podpořené pravidelnými kontrolami vykonávanými oddělením Interního auditu. Výsledky těchto kontrol Interního auditu jsou předkládány vrcholovému managementu Banky.

(e) Řízení vlastního kapitálu

Banka řídí vlastní kapitál z pohledu regulatorního a ekonomického kapitálu. Za vlastní kapitál Banka považuje základní kapitál, emisní ážio, zákonný rezervní fond a neuhrazené ztráty. Cílem řízení vlastního kapitálu je udržet přiměřenou kapitálovou bázi tak, aby si Banka udržela důvěru investorů, věřitelů a ostatních tržních subjektů v budoucí rozvoj Banky a splnila interní a regulatorní požadavky, které jsou na ni v této souvislosti kladeny.

Česká národní banka stanovuje a monitoruje kapitálové požadavky kladené na Banku. V průběhu sledovaného období plnila Banka všechny externě stanovené požadavky na kapitál.

	2011 tis. Kč
Kapitálové požadavky	82 478
TIER 1 kapitál	669 063
Kapitál celkem	669 063
Kapitálová přiměřenost (Capital Adequacy Ratio)	64,9%

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

(f) Reálná hodnota finančních nástrojů

Banka provedla v souladu s požadavky IFRS 7 odhad reálné hodnoty svých finančních nástrojů, aby zjistila, zda je proveditelné stanovit reálnou hodnotu s dostatečnou spolehlivostí v omezeném čase a s omezenými náklady.

Banka považuje smluvní úrokové míry vkladů v bankách a jiných finančních institucích za tržní a proto se odhad jejich reálné hodnoty významně neliší od jejich účetní hodnoty.

Banka používá pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty všeobecně akceptované oceňovací modely, které využívají aktuální tržní data jako směnné měnové kurzy a benchmarkové úrokové míry.

Odhady reálných hodnot finančních aktiv a závazků se významně neliší od jejich zůstatkových hodnot.

Následující tabulka uvádí analýzu finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě, jež je stanovena na bázi tržní ceny (Úroveň 1) nebo je vypočtena použitím oceňovacích modelů či technik, kde jsou všechny významné vstupy zjistitelné z trhu (Úroveň 2) nebo je stanovena užitím oceňovacích technik, kde významné vstupy nejsou zjistitelné z trhu (Úroveň 3):

2011	Bod přílohy	Úroveň 2 tis. Kč	Celkem tis. Kč
Finanční deriváty – záporná reálná hodnota	13	-5 286	-5 286
		-5 286	-5 286

5. Přejed na IFRS

Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2011 byla sestavena dle pravidel popsaných v poznámce 3. Srovnatelné údaje jsou uvedeny za období od 26. února 2010 do 31. prosince 2010, tedy za první účetní období od vzniku Banky dne 26. února 2010.

Při přípravě první účetní závěrky v souladu s IFRS upravila Banka údaje uvedené v původní účetní závěrce připravené v souladu s Českými účetními standardy (CAS). Přejed na IFRS nijak neovlivnil zahajovací rozvahu k 26. únoru 2010. Vliv přejedu z Českých účetních standardů na IFRS na výkaz o finanční situaci Banky k 31. prosinci 2010 a na výkaz o úplném výsledku hospodaření Banky za období od 26. února do 31. prosince 2010 je popsán níže.

31. prosinec 2010

	CAS tis. Kč	Efekt přejedu na IFRS tis. Kč	IFRS tis. Kč
Odložená daňová pohledávka	103	9 093	9 196
Ostatní aktiva	81 859	-47 854	34 005
Aktiva celkem	369 877	-38 761	331 116
Neuhrazené ztráty	500	-38 761	-38 261
Závazky a vlastní kapitál celkem	369 877	-38 761	331 116

Úprava souvisí s rozdílným přístupem k vykazování komplexních nákladů příštích období a odpovídající změnou odložené daně. Pro výpočet odložené daně byla použita sazba 19%.

5. Přejít na IFRS (pokračování)

Období od 26. února 2010 do 31. prosince 2010

	CAS tis. Kč	Efekt přechodu na IFRS tis. Kč	IFRS tis. Kč
Všeobecné administrativní náklady	-2 950	47 854	-50 804
Zisk/(ztráta) před zdaněním	714	47 854	-47 140
Daň z příjmů (náklad/výnos)	-214	9 093	8 879
Čistý zisk/(ztráta) za účetní období	500	-38 761	-38 261

6. Peníze a peněžní ekvivalenty

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Pokladní hotovost	61 132	105
Běžné účty	35 465	31 632
Běžné účty u centrální banky	45 535	-
Vklady u finančních institucí splatné do jednoho měsíce	2 540 499	-
	2 682 631	31 737

7. Úvěry institucím

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Úvěry se splatností delší než 1 měsíc	-	140 708
	-	140 708

8. Odložené daňové závazky a pohledávky

Sazba použitá pro výpočet odložené daně činí 19% (2010: 19%). Odložené daňové pohledávky se vztahují k následujícím položkám:

	Aktiva		Cizí zdroje		Rozdíl	
	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	1 542	18	-	-	1 542	18
Ostatní závazky	7 709	85	-	-	7 709	85
Daňově uznatelná ztráta	64 972	9 093	-	-	64 972	9 093
Odložená daňová pohledávka	74 223	9 196	-	-	74 223	9 196
Čistá odložená daňová pohledávka					74 223	9 196

9. Dlouhodobý nehmotný majetek

2011	Software tis. Kč	Ostatní nehmotný majetek tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1. lednu 2011	1 992	74 416	76 408
Přírůstky	238 453	-	238 453
Změny/Aktivace	72 245	-72 245	-
Zůstatek k 31. prosinci 2011	312 690	2 171	314 861
Oprávky			
Zůstatek k 1. lednu 2011	212	-	212
Přírůstky	3 717	-	3 717
Zůstatek k 31. prosinci 2011	3 929	-	3 929
Účetní hodnota			
k 1. lednu 2011	1 780	74 416	76 196
k 31. prosinci 2011	308 761	2 171	310 932

2010	Software tis. Kč	Ostatní nehmotný majetek tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pořizovací cena			
Zůstatek k 26. únoru 2010	-	-	-
Přírůstky	1 992	74 416	76 408
Zůstatek k 31. prosinci 2010	1 992	74 416	76 408
Oprávky			
Zůstatek k 26. únoru 2010	-	-	-
Přírůstky	212	-	212
Zůstatek k 31. prosinci 2010	212	-	212
Účetní hodnota			
k 26. únoru 2010	-	-	-
k 31. prosinci 2010	1 780	74 416	76 196

10. Dlouhodobý hmotný majetek

2011	Budovy tis. Kč	Inventář tis. Kč	Motorová vozidla tis. Kč	Ostatní hmotný majetek tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. lednu 2011	-	9 946	1 703	28 566	40 215
Přírůstky	77 064	45 222	3 975	-	126 261
Úbytky	-	-134	-	-	-134
Změny/Aktivace	-	22 821	842	-23 663	-
Zůstatek k 31. prosinci 2011	77 064	77 855	6 520	4 903	166 342
Oprávký					
Zůstatek k 1. lednu 2011	-	805	136	-	941
Přírůstky	642	6 171	1 250	-	8 063
Úbytky	-	-24	-	-	-24
Zůstatek k 31. prosinci 2011	642	6 952	1 386	-	8 980
Účetní hodnota					
k 1. lednu 2011	-	9 141	1 567	28 566	39 274
k 31. prosinci 2011	76 422	70 903	5 134	4 903	157 362

2010	Budovy tis. Kč	Inventář tis. Kč	Motorová vozidla tis. Kč	Ostatní hmotný majetek tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pořizovací cena					
Zůstatek k 26. únoru 2010	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	9 946	1 703	28 566	40 215
Zůstatek k 31. prosinci 2010	-	9 946	1 703	28 566	40 215
Oprávký					
Zůstatek k 26. únoru 2010	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	805	136	-	941
Zůstatek k 31. prosinci 2010	-	805	136	-	941
Účetní hodnota					
k 26. únoru 2010	-	-	-	-	-
k 31. prosinci 2010	-	9 141	1 567	28 566	39 274

11. Ostatní aktiva

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Obchodní pohledávky	100 682	10 813
Náklady příštích období	25 837	23 192
Ostatní	21	-
	<u>126 540</u>	<u>34 005</u>

12. Běžné účty a vklady od klientů

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Vklady od klientů splatné na požádání	2 207 146	
Běžné účty klientů	26 432	-
	<u>2 233 578</u>	<u>-</u>

13. Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

		2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Záporná reálná hodnota derivátových instrumentů	22	5 286	-
		<u>5 286</u>	<u>-</u>

14. Ostatní závazky

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Závazky z obchodních vztahů	74 618	66 332
Časově rozlišené mzdové náklady	55 560	10 126
Ostatní daňové závazky	2 483	602
Ostatní	341	-
	<u>133 002</u>	<u>77 060</u>

15. Základní kapitál

K 31. prosinci 2011 je základní kapitál Banky tvořen 500 002 kmenovými akciemi (31. prosince 2010: 292 000) ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč za jednu akcii.

Všechny vydané akcie byly plně splaceny a nesou stejná hlasovací práva. S akciemi je spojen nárok na dividendu, pokud je dividendu schválena.

V dubnu 2011 emitovala Banka 208 000 akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Nově vydané akcie byly upsány jediným akcionářem Banky v emisním kursu 2 924 Kč za jednu akcii a byly plně splaceny. Částka 400 192 tis. Kč představuje emisní ážio.

V září 2011 emitovala Banka jednu novou akcii v nominální hodnotě 1 000 Kč. Nově vydaná akcie byla upsána jediným akcionářem Banky při emisním kursu 200 000 tis. Kč, kde částka 199 999 tis. Kč představuje emisní ážio, a byla plně splacena.

V listopadu 2011 emitovala Banka jednu novou akcii v nominální hodnotě 1 000 Kč. Nově vydaná akcie byla upsána jediným akcionářem Banky při emisním kursu 200 000 tis. Kč, kde částka 199 999 tis. Kč představuje emisní ážio, a byla plně splacena.

16. Úrokové výnosy a úrokové náklady

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Úrokové výnosy		
Vklady u bank a ostatních finančních institucí	4 976	3 972
	4 976	3 972
Úrokové náklady		
Běžné účty a vklady od klientů	-3 343	-
	-3 343	-

17. Výnosy z poplatků a provizí

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Zpracování plateb od klientů a vedení účtů	99	-
Peněžní transakce	50	-
	149	-

18. Náklady na poplatky a provize

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Zpracování plateb a vedení účtů	6 501	9
Peněžní transakce	1 153	-
Ostatní	189	232
	7 843	241

19. Ostatní provozní výnosy/náklady

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Kurzové zisky/(ztráty)	7 476	-67
Čistá ztráta z finančních aktiv vykazovaných do zisku nebo ztráty (derivátů)	-5 286	-
Ostatní	266	-
	<u>2 456</u>	<u>-67</u>

20. Správní a režijní náklady

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Mzdové náklady	130 729	17 404
Sociální a zdravotní pojištění (včetně penzijního připojištění)	33 203	5 624
Odborné služby	53 218	11 063
Reklama a marketing	41 177	9 182
Nájemné	29 795	2 845
Informační technologie	27 066	582
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	11 780	1 153
Telekomunikace a poštovné	5 044	321
Cestovní náklady	4 660	1 358
Daně s výjimkou daně z příjmů	26	5
Ostatní	6 660	1 267
	<u>343 358</u>	<u>50 804</u>

21. Daň z příjmů

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Splatná daň	-	-317
Odložená daň	65 027	9 196
Celková daň z příjmů vykázaná ve výkazu o úplném výsledku hospodaření	<u>65 027</u>	<u>8 879</u>
Odsouhlasení efektivní daňové sazby	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Ztráta před zdaněním	<u>-346 963</u>	<u>-47 140</u>
Daň z příjmů vypočtená platnou sazbou 19% (2010: 19%)	65 923	8 957
Daňový efekt daňově neuznatelných nákladů	<u>-896</u>	<u>-78</u>
Daň z příjmů	<u>65 027</u>	<u>8 879</u>

22. Finanční deriváty

K 31. prosinci 2011 byly zůstatky derivátových obchodů následující:

Typ obchodu	Nákup/prodej	Splatnost	Hodnota v tuzemské měně (v tis. kupované měny)	Reálná hodnota tis. Kč
Měnový forward	USD/CZK	3 měsíce až 1 rok	40 733	-5 286

23. Operativní leasing

Přijatý leasing

Nájemné z nevypověditelných operativních nájmu je splatné v níže uvedených časových horizontech:

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Do 1 roku	23 868	5 225
Od 1 roku do 5 let	47 594	12 660
Více než 5 let	4 141	-
	75 603	17 885

Banka si najímá prostory v rámci operativního leasingu. Leasingové splátky se obvykle ročně zvyšují tak, aby odpovídaly tržnímu nájmu. Žádná z leasingových smluv nezahrnuje podmíněné nájem.

V roce 2011 byly ve výkazu o úplném výsledku hospodaření zaúčtovány náklady na operativní leasing ve výši 21 625 tis. Kč (období od 26. února do 31. prosince 2010 ve výši 2 200 tis. Kč).

24. Transakce se spřízněnými osobami

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

(a) Transakce s mateřskou společností

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

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Úvěry institucím	-	140 708
	-	140 708

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

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Úrokové výnosy	2 622	3 957
	2 622	3 957

24. Transakce se spřízněnými osobami (pokračování)

(b) Transakce se spřízněnými společnostmi

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

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Peníze a peněžní ekvivalenty	488 729	31 632
Ostatní aktiva	18 412	161
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-5 286	-
Ostatní závazky	-9 473	-40 317
	<u><u>492 382</u></u>	<u><u>-8 524</u></u>

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

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Úrokové výnosy	1 681	15
Ostatní provozní výnosy	-5 106	-
Správní a režijní náklady	-20 748	-782
	<u><u>-24 173</u></u>	<u><u>-767</u></u>

(c) Transakce se členy vedení Banky

V souvislosti s transakcemi se členy vedení Banky obsahuje výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2011 mzdové náklady v hrubé výši 26 300 tis. Kč (období od 26. února do 31. prosince 2010: 19 tis. Kč). Za členy vedení Banky jsou považováni členové představenstva a dozorčí rady.

25. Události po datu účetní závěrky

V březnu 2012 emitovala Banka jednu novou akcii v nominální hodnotě 1 000 Kč. Nově vydaná akcie byla upsána jediným akcionářem Banky při emisním kursu 300 000 tis. Kč, kde částka 299 999 tis. Kč představuje emisní ážio a byla plně splacena.