



Konsolidovaná výroční zpráva

Air Bank a.s.

za rok 2016

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

1	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA.....	3
2	PROFIL AIR BANK.....	4
2.1	ZÁKLADNÍ INFORMACE.....	4
2.2	VZNIK A VÝVOJ AIR BANK	4
2.3	ÚDAJE O KAPITÁLU BANKY	5
2.4	ÚDAJE O ČINNOSTI BANKY	5
3	ORGÁNY BANKY A JEJÍ VRCHOLOVÉ VEDENÍ	6
3.1	PŘEDSTAVENSTVO	6
3.2	DOZORČÍ RADA	7
3.3	DALŠÍ ČLENOVÉ VRCHOLOVÉHO VEDENÍ	8
3.4	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	10
4	INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK.....	11
5	HOSPODAŘENÍ BANKY	12
6	ÚDAJE O KAPITÁLU	13
7	POMĚROVÉ UKAZATELE.....	15
8	INFORMACE O ODMĚNÁCH STATUTÁRNÍCH AUDITORŮ	16
9	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K HOSPODÁŘSKÉ ČINNOSTI	16
10	AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE.....	16
11	VLIV ČINNOSTI BANKY NA ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ.....	16
12	PRACOVNĚPRÁVNÍ VZTAHY	16
13	ORGANIZAČNÍ SLOŽKY V ZAHRANIČÍ	16
14	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	17
15	VIZE DALŠÍHO ROZVOJE V ROCE 2017	17
16	KONTAKTNÍ ÚDAJE	17
17	ODPOVĚDNOST ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU	18
18	PŘÍLOHY.....	19

1 Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2016 byl pro Air Bank ve znamení dvou důležitých milníků. Oslavili jsme prvních pět let na trhu a spolu s tím i 500 tisíc klientů. Při startu jsme v té době přitom očekávali sotva polovinu a máme tak z toho velkou radost. A radost máme i z toho, že se nám dál daří hospodařit ziskově a můžeme tak dál investovat do nových služeb.

V roce 2016 jsme se zaměřili hlavně na rozšiřování sítě našich bankomatů. Šlo totiž o jedno z nejčastějších přání našich klientů, proto jsme se rozhodli jim ho splnit. Jen v roce 2016 jsme počet našich bankomatů více než zdvojnásobili na 152 bankomatů a jejich síť dál rozšiřujeme. Sami klienti nám přitom mohou na speciální online mapě označit, kde by nové bankomaty nejvíce uvítali.

Na našich bankomatech jsme také jako první banka v Česku začali nabízet bezkontaktní výběry. Pro klienty jsou rychlejší, pohodlnější a navíc bezpečnější, protože kartu nemusí nikam vkládat, jen s ní pípnu u čtečky. A přestože kartou mohli bezkontaktně platit v obchodech už několik let, vybrat peníze z bankomatu stejně pohodlně nešlo. To jsme chtěli napravit.

Ze služeb jsme se loni zaměřili hlavně na další vylepšování naší mobilní aplikace. Nově s její pomocí mohou naši klienti například pouhým ťuknutím na displeji telefonu potvrzovat platby nebo přihlášení do internetového bankovníctví. Nemusí tak opisovat kódy z SMS. Místo zůstatkových SMS zas mohou využívat nová bezplatná oznámení z mobilní aplikace o pohybech a zůstatcích na účtech.

V mobilní aplikaci i internetovém bankovníctví jsme také podle podnětů klientů vylepšili službu Šanon. Je dnes díky tomu pro klienty ještě rychlejší a jednodušší se s ní pracuje. Pohodlnější je i nahrávání účtenek do Šanonu pomocí mobilní aplikace. Na konci roku 2016 jsme také spustili velmi žádané cestovní pojištění a i to plánujeme do mobilní aplikace už zkraje roku 2017 přidat.

Různých větších či menších vylepšení bylo v roce 2016 víc. Nejdůležitější pro nás je, že si jich všímají samotní klienti a opakovaně nám v průzkumech vyjadřují nadprůměrně vysokou spokojenost, která se řadí mezi vůbec nejvyšší ze všech bank v Česku.

A všímají si toho i různé oborové soutěže a ankety. Počtvrté za sebou jsme se stali Nejdynamičtější bankou roku a podruhé i Online bankou roku. Patříme stále mezi nejlépe hodnocené banky v soutěži Nejvstřícnější banka a služba Šanon se stala Novinou roku v soutěži Zlatá koruna. To vše je však jen důsledkem toho, že se snažíme přinášet klientům služby, které oceňují oni sami.

Chtěl bych jim za to poděkovat. A co bych chtěl na samotném konci naopak ocenit já, je přístup všech našich už více než 700 zaměstnanců, kteří se na tomto dlouhodobém úspěchu podílí. Jsem rád, že s nimi mohu dál stavět banku, kterou mohou mít lidé rádi.

Michal Strcula v. r.
předseda představenstva

I banku můžete mít rádi

www.airbank.cz

3/19

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

2 Profil Air Bank

2.1 Základní informace

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

2.2 Vznik a vývoj Air Bank

Air Bank a.s. (dále také „Air Bank“ nebo „banka“) 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 žádosti 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.

Své služby zákazníkům začala Air Bank nabízet 22. listopadu 2011. Na začátku měla v nabídce dvě hlavní služby – běžný a spořicí účet. V roce 2012 rozšířila svou nabídku o spotřebitelskou půjčku. V roce 2013 začala nabízet bezkontaktní karty, spustila mobilní aplikace pro systémy iOS a Android nebo převedení půjčky z jiné banky. Od roku 2014 umožňuje konsolidovat i několik půjček do jedné a navíc zavedla SEPA platby. Rok 2015 přinesl Převod hypoték, Šanon nebo platby s pomocí bezkontaktní nálepky. Rok 2016 byl ve znamení nového způsobu pro potvrzování plateb a informací o zůstatcích s pomocí mobilní aplikace nebo cestovního pojištění.

Přestože mohou klienti Air Bank využívat drtivou většinu služeb přes internet nebo telefonní bankovníctví, staví banka od začátku i svou vlastní pobočkovou síť. Už při startu měla ve vybraných krajských městech dvanáct poboček. V průběhu let 2012 až 2016 otevřela dalších 22 poboček na současných 34 poboček. Zatímco další rozšiřování poboček už ale neplánuje, výrazné rozšiřování sítě vlastních bankomatů ano. Ke konci roku 2016 Air Bank počet svých bankomatů více než zdvojnásobila na 152. Na všech svých bankomatech navíc umožnila i bezkontaktní výběry. Kromě bankomatů mohou klienti Air Bank vybírat i na vybraných místech Sazky.

V letech 2012-13 se Air Bank stala 100% vlastníkem a ovládající osobou společností AB 1 B.V., AB 2 B.V., AB 3 B.V., AB 4 B.V., AB 5 B.V., AB 6 B.V. a AB 7 B.V., prostřednictvím kterých odkupuje finanční aktiva od společností skupiny Home Credit. V říjnu 2016 byly společnosti AB 1 B.V. a AB 3 B.V. sloučeny se společností AB 2 B.V. Obdobně tak společnosti AB 5 B.V. a AB 6 B.V. byly sloučeny se společností AB 4 B.V. Všechny ovládané společnosti jsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky Air Bank a.s. a regulovaného konsolidačního celku PPF Financial Holding B.V. plnou metodou konsolidace.

Jediným akcionářem banky je společnost Home Credit B.V., ve které skupina PPF drží majetkový podíl 88,62 % a skupina EMMA 11,38 %.

Další informace o konsolidačním celku jsou obsaženy v příložené konsolidované účetní závěrce. Tato výroční zpráva je sestavena v souladu s § 22b zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a obsahuje i všechny informace o konsolidující účetní jednotce, které musí obsahovat výroční zpráva.

2.3 Údaje o kapitálu banky

Vlastní kapitál banky k 31. prosinci 2016 činí 5 415 132 tis. Kč a tvoří jej:

- / Základní kapitál ve výši 500 017 tis. Kč, který je tvořen 500 017 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 3 412 566 tis. Kč vzniklé při navyšování základního kapitálu. Emisní ážio bylo splaceno v plné výši.
- / Oceňovací rozdíly z přecenění realizovatelných finančních aktiv ve výši 606 909 tis. Kč.
- / Nerozdělený zisk ve výši 895 640 tis. Kč, který je tvořen výsledkem hospodaření roku 2016 ve výši 244 324 tis. Kč a nerozděleným ziskem z předchozích období ve výši 651 316 tis. Kč.

Akcionáři banky schválili návrh na rozdělení zisku běžného účetního období za rok 2016, a to tak, že zisk za účetní období roku 2016 ve výši 244 324 tis. Kč bude celý převeden na účet nerozděleného zisku minulých let.

2.4 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
 - směnářská 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
 - 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

I banku můžete mít rádi

www.airbank.cz

5/19

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

- finanční makléřství
- 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.

3 Orgány banky a její vrcholové vedení

3.1 Představenstvo

Ing. Michal Strcula / předseda představenstva / den vzniku členství – 12. května 2014

K projektu Air Bank se připojil jako Chief Retail Banking Officer v září 2009. Do dubna 2014 byl ředitelem divize Retailové bankovníctví. Od 1. 5. 2014 je na pozici Generálního ředitele.

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 produktů. V letech 2001 až 2005 pracoval v Raiffeisenbank na několika obchodních pozicích.

Členství v orgánech jiných společností: předseda představenstva Air 24 a.s. (od 5. dubna 2017 přejmenováno na My Air a.s.)

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: člen dozorčí rady společností AB 2 B.V., AB 4 B.V., AB 7 B.V. a člen představenstva ve společnosti Air 24 a.s.

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: člen dozorčí rady společností AB 2 B.V., AB 4 B.V., AB 7 B.V. a člen představenstva ve společnosti Air 24 a.s.

3.2 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.

V rámci skupiny Home Credit působí rovněž ve funkci předsedy představenstva ve společnosti SB JSC Bank Home Credit Kazachstán, ve společnosti Home Credit International a.s. a ve společnosti Home Credit Vietnam Finance Company Limited, dále zastává funkci ředitele ve společnosti Limited Liability Company Home Credit Insurance v Rusku. Je předsedou dozorčí rady ve společnosti Home Credit a.s. Česká republika a ve společnosti Air 24 a.s. a zároveň i předsedou dozorčí rady ve společnosti Home Credit Slovakia, a.s. a členem dozorčí rady ve společnosti OJSC Non-banking Credit and Financial Organization Home Credit Bělorusko a ve společnosti CJSIC Asnova Insurance. Ve společnosti PT Home Credit Indonesia je členem představenstva komisařů. Je členem představenstva společnosti Home Credit US Holding, LLC USA. Dále vykonává funkci ředitele ve společnostech Home Credit Europe PLC Velká Británie, HC Insurance Services s.r.o. Česká republika, Home Credit Lab N.V. Nizozemí, Favour Ocean Ltd. Hong Kong, Home Credit Egypt Trade S.A.E. Egypt, Filcommerce Holdings, Inc. Filipíny, Home Credit India Finance Private Limited Indie.

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: člen dozorčí rady Air 24 a.s.

Od 21. února 2017 Roberta Štefla ve funkci člena dozorčí rady nahradil David Minol.

Ing. Radek Pluhař, Ph.D. / člen dozorčí rady / den vzniku členství - 21. července 2016

Již od roku 2005 působil v několika bankách ve vysokých manažerských funkcích se zaměřením na řízení rizik. V letech 2011 - 2015 zastával funkci místopředsedy představenstva a Chief Risk Officer v Equa bank a.s. a před tím v letech 2006 až 2010 zastával funkci Head of Commercial Risk ve společnosti GE Money Bank, a.s. V rámci svého současného působení řídí rizika celé skupiny Home Credit.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady Air 24 a.s.

3.3 Další členové vrcholového vedení

JUDr. Martina Kučerová / ředitelka divize Právní a Compliance / den nástupu do funkce – 14. července 2014

Od roku 2012 se podílí na rozvoji Air Bank a.s. a od 14. 7. 2015 řídí divizi Právní a compliance Air Bank a.s. Od roku 2003 působí ve skupině PPF. V letech 2004 – 2011 byla ředitelkou odboru a následně divize právní ve společnosti PPF banka a.s. Dále byla v letech 2006 a 2007 členkou představenstva PPF banky a.s. Martina Kučerová absolvovala Právnickou fakultu Univerzity Karlovy.

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: Není.

Ing. Ondřej Šňupárek / ředitel divize Vývoj IT / den nástupu do funkce – 1. června 2012

Vystudoval ČVUT v Praze se zaměřením na informatiku. Do Air Bank nastoupil v červnu 2012 na pozici ředitele Vývoje IT. Na této pozici může uplatnit své zkušenosti za více než 15 let, kdy působil jako DBA, ETL programátor, business analyst, solution architect a team leader v oblasti integrace dat, CRM, vývoje aplikací, BI a Data Quality. Tyto zkušenosti získal především ve společnostech Ataccama a Adastra, kde měl na starosti projekty pro významné zákazníky jako VÚB Slovakia, HCFB, GE Money Bank, Lloyds Banking Group, Bank of Montreal, HVB a další.

Členství v orgánech jiných společností: Není.

Mgr. Veronika Horáková / ředitelka divize Péče o zaměstnance / den nástupu do funkce – 1. dubna 2016

V HR oblasti se pohybuje přes 9 let. Do společnosti Air Bank přišla v říjnu 2015 na pozici HR business partner pro Retailovou divizi. Předchozí zkušenosti získala v České pojišťovně a Generali, kde se podílela primárně na transformačních projektových aktivitách či dříve ve společnosti GE Money Bank.

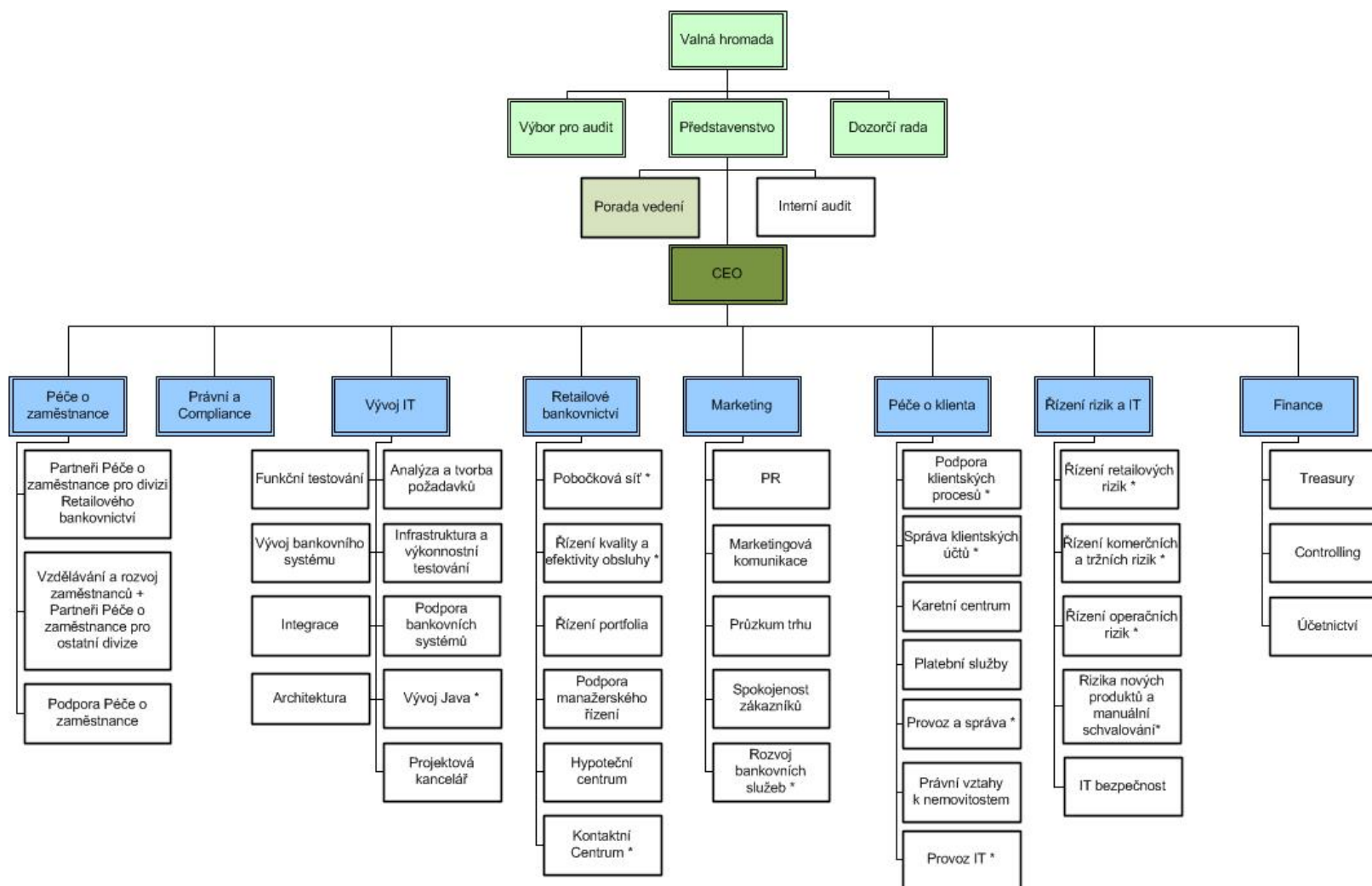
Členství v orgánech jiných společností: Není.

Mgr. Roman Truhlář / ředitel divize Retailové bankovníctví / den nástupu do funkce – 18. ledna 2016

Absolvoval Karlovu univerzitu v Praze a Limburg University Centre v Belgii. Do Air Bank nastoupil v lednu 2016 na pozici ředitele Retailového bankovníctví. Má přes 20 let obchodních zkušeností z mezinárodních bank. V letech 2003 - 2006 působil v ING Bank N.V. ve vrcholovém managementu s odpovědností za klientské vztahy a obchod, v letech 2007 - 2011 v ČSOB, kde byl spoluautorem nové obchodní a marketingové strategie Poštovní spořitelny a členem týmu, který vytvořil a uvedl na trh značku Era a od roku 2011 do roku 2015 působil jako Chief executive officer v mBank S.A.

Členství v orgánech jiných společností: Není.

3.4 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.

4 Informace o řízení rizik

Air Bank a.s. (dále jen „banka“) je z titulu poskytování bankovních produktů a využívání finančních nástrojů vystavena tržním rizikům, riziku likvidity, kreditnímu riziku, riziku koncentrace 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 senzitivity 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, podřízené dluhopisy 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.

Kreditní riziko

Banka je vystavena kreditnímu riziku z titulu poskytování úvěrů, aktivit na finančních trzích a dalších činnostech. 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.

Riziko koncentrace

Dostatečnou diverzifikaci podstupovaného úvěrového rizika zajišťuje systém limitů rizika koncentrace vůči ekonomicky spjatým skupinám klientů, vůči odvětvím činnosti klientů nebo vůči zemím. Banka sleduje také rizika vznikající z koncentrace expozic z titulu jednotlivých produktů.

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, plnicími funkcí krizového koordinátora, Oddělením 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.

5 Hospodaření banky

Detailní informace o hospodaření Air Bank na individuálním i konsolidovaném základě jsou obsaženy v individuální a konsolidované účetní závěrce, které jsou součástí této výroční zprávy. Obě účetní závěrky za roky 2016 i 2015 byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví upravenými právem Evropské unie v souladu s požadavky §19a (7) a §23a (2) zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

6 Údaje o kapitálu

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

Vykazování regulatorního kapitálu Air Bank na konsolidovaném základě (za Air Bank a její dceřiné společnosti AB 2 B.V., AB 4 B.V. a AB 7 B.V.) není požadováno, od roku 2015 probíhá vykazování a řízení kapitálu na úrovni regulovaného konsolidačního celku PPF Financial Holding B.V.

Údaje o kapitálu na individuálním základě

v tis.Kč	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Kapitál	5 393 445	4 749 790
Tier 1 (T1) kapitál	4 093 445	3 749 790
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	4 093 445	3 749 790
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	3 912 583	3 912 583
Splacené CET1 nástroje	500 017	500 017
Emisní ážio	3 412 566	3 412 566
Rezervní fondy a nerozdělená ztráta	1 258 225	867 745
Nerozdělený zisk z předchozích období	651 316	192 387
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	606 909	675 358
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-24 609	-29 991
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-24 609	-29 991
Nehmotná aktiva	-1 052 754	-986 385
Nehmotná aktiva jiná než goodwill - hrubá hodnota	-1 193 751	-1 101 500
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	140 997	115 115
Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevyplyvající z přechodných rozdílů snížené o související daňové závazky	0	-14 162
Tier 2 (T2) kapitál	1 300 000	1 000 000
Nástroje a podřízený dluh použitelné jako T2 kapitál	1 300 000	1 000 000
Splacené T2 nástroje a podřízený dluh	2 000 000	2 000 000
Vlastní T2 nástroje a podřízený dluh nabyté přímo	-700 000	-1 000 000

Údaje o kapitálových požadavcích na individuálním základě

v tis. Kč	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Kapitálové požadavky celkem	3 014 340	2 379 597
Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem	2 793 846	2 255 122
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA celkem	2 793 846	2 255 122
Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím	61 197	44 470
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	1 792 534	1 717 021
Kap. pož. při STA k retailovým expoz.	585 511	397 929
Kap. pož. při STA k expoz. zajištěným nemovitostmi	9 010	15 815
Kap. pož. při STA k expoz. v selhání	29 896	12 178
Kap. pož. při STA k vysoce rizikovým expozicím	237 648	0
Kap. pož. při STA k akciovým expoz.	28 592	28 592
Kap. pož. při STA k ostatním expoz.	49 458	39 117
Kap.pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	21 649	8 589
Kap. pož. k trž. riziku při stand. přístupu (STA) celkem	21 649	8 589
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	21 649	8 589
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem	192 992	107 760
Kap. pož. k oper. riziku při BIA	192 992	107 760
Kap. pož. k úpravám ocenění o úvěrové riziko	5 853	8 126
Standardizovaná metoda	5 853	8 126

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 představenstvo. Představenstvo pravidelně monitoruje vývoj a strukturu ekonomického kapitálu, schvaluje strategie řízení ekonomického kapitálu a přístupy k jeho měření. Představenstvo rovněž stanovuje akceptovatelnou míru rizika a přijímá rozhodnutí vedoucí k jejímu dodržení.

7 Poměrové ukazatele

Poměrové ukazatele na individuálním základě

v tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Celková kapitálová přiměřenost	14,31%	16,0%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) Zisk nebo ztráta po zdanění / aktiva celkem x 100%	0,30%	0,67%
Rentabilita průměrného kapitálu (Tier 1) (ROAE) Zisk nebo ztráta po zdanění / průměrný kapitál Tier1 x 100%	6,37%	13,78%
Aktiva na jednoho zaměstnance Aktiva celkem / Evidenční stav zaměstnanců	121 902	114 220
Správní náklady na jednoho zaměstnance Správní náklady / Evidenční stav zaměstnanců	1 407	1 498
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance Zisk nebo ztráta po zdanění / Evidenční stav zaměstnanců	343	686

Poměrové ukazatele na konsolidovaném základě

v tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) Zisk nebo ztráta po zdanění / aktiva celkem x 100%	0,55%	0,39%
Rentabilita průměrného kapitálu (Tier 1) (ROAE) Zisk nebo ztráta po zdanění / průměrný kapitál Tier1 x 100%	n/a*	n/a*
Aktiva na jednoho zaměstnance Aktiva celkem / Evidenční stav zaměstnanců	122 814	115 469
Správní náklady na jednoho zaměstnance Správní náklady / Evidenční stav zaměstnanců	1 744	1 913
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance Zisk nebo ztráta po zdanění / Evidenční stav zaměstnanců	638	401

Poměrové ukazatele na konsolidovaném základě jsou vypočteny na základě čtvrtletních údajů.

* Vykazování regulatorního kapitálu Air Bank na konsolidovaném základě (za Air Bank a její dceřiné společnosti AB 2 B.V., AB 4 B.V. a AB 7 B.V.) není požadováno – viz informace v kapitole 7.

8 Informace o odměnách statutárních auditorů

v tis. Kč	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Povinný audit	3 974	4 045
Jiné ověřovací služby	935	1 549
Celkem	4 909	5 594

Výše uvedené údaje k 31. prosinci 2016 zahrnují odměny statutárních auditorů v rámci Air Bank a.s. a všech jejích dceřiných společností.

9 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.

10 Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Air Bank nevykázala v roce 2016 žádnou činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

11 Vliv činnosti banky na životní prostředí

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

12 Pracovněprávní vztahy

Oblast řízení lidských zdrojů v Air Bank respektuje celkovou firemní strategii skupiny PPF, jejímž je členem. Strategie řízení lidských zdrojů je tak v plném souladu se záměry a cíli obchodní strategie Air Bank i celé skupiny. Důraz je kladen především na příjemné a přátelské pracovní prostředí, vzájemnou důvěru mezi zaměstnanci, na neustálý proces zlepšování jejich efektivitu a výkonnosti. Vzdělávání a profesní rozvoj zaměstnanců patří mezi priority rozvoje banky a zahrnují, mimo jiné, i vzdělávací programy pro zvyšování a prohlubování kvalifikace zaměstnanců včetně rozvoje firemní kultury. Při konstrukci a inovaci motivačních systémů využívá Air Bank moderní metody pro oblast řízení lidských zdrojů včetně pravidelných průzkumů spokojenosti zaměstnanců. Zaměstnancům je také poskytována široká nabídka finančních i nefinančních benefitů.

Průměrný stav zaměstnanců v roce 2016 byl 697 (2015: 635), ke konci roku byl fyzický počet zaměstnanců 713 (2015: 669).

13 Organizační složky v zahraničí

Air Bank neměla a nemá žádné zahraniční organizační jednotky.

14 Významné události po datu účetní závěrky

Všechny významné události po datu účetní závěrky jsou zmíněny v bodě 31 přílohy individuální účetní závěrky a v bodě 30 přílohy konsolidované účetní závěrky za rok 2016, které jsou součástí této výroční zprávy.

15 Vize dalšího rozvoje v roce 2017

Mezi hlavní cíle Air Bank pro rok 2017 patří zvyšování počtu aktivních klientů a udržení jejich vysoké spokojenosti, růst velikosti úvěrového portfolia a pokračující ziskové hospodaření.

Pokračující růst v oblasti primárního bankovníctví podpoří Air Bank dalším vylepšováním a rozvojem svých stávajících služeb i zaváděním dalších novinek. V roce 2017 bude například dál pokračovat v započaté expanzi své bankomatové sítě. Zaměří se také na další vylepšování mobilní aplikace.

V oblasti úvěrů Air Bank i nadále očekává rostoucí zájem o spotřebitelské půjčky, které klientům umožňuje i refinancovat a konsolidovat. Rostoucí zájem klientů banka očekává i u Převodu hypotéky.

I přes velké investice do dalšího rozvoje plánuje Air Bank udržet ziskové hospodaření, především důsledným řízením nákladů a rostoucími výnosy z retailových služeb.

16 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

Od února 2017 sídlí banka na nové adrese:

Evropská 2690/17

160 00 Praha 6 – Dejvice

Česká republika

Kontaktní osoba

Tiskový mluvčí: Vladimír Komjati, tel: +420 724 505 309

Kompletní výroční zpráva je dostupná na internetových stránkách:

<https://www.airbank.cz/dokumenty-ke-stazeni>

I banku můžete mít rádi

www.airbank.cz

17/19

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

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

17 Odpovědnost za výroční zprávu

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

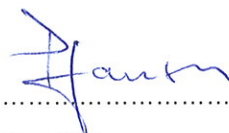
Prohlášení

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.

24. dubna 2017



Michal Strcula
předseda představenstva
Air Bank a.s.



Pavel Pfauser
člen představenstva
Air Bank a.s.

18 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 2016
- / Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2016
- / Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2016 včetně Zprávy nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Air Bank a.s.
- / Individuální účetní závěrka za rok 2016 včetně Zprávy nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Air Bank a.s.

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

za rok 2016

Změny ve statutárních orgánech společnosti

Během roku 2016 došlo ve statutárních orgánech společnosti k těmto změnám

- Členem představenstva banky byl znovuzvolen Luboš Berkovec

Zhodnocení podnikatelské činnosti společnosti

Mezi hlavní cíle Air Bank pro rok 2016 patřilo zvyšování počtu aktivních klientů, udržení jejich vysoké spokojenosti, růst velikosti úvěrového portfolia a pokračování v započatém ziskovém hospodaření.

Dále uvedené ukazatele jsou na individuálním základě.

- Jen za rok 2016 k Air Bank přišlo přes 90 tisíc nových klientů a jejich počet se tak ke konci roku zvýšil na 515 tisíc. Podíl aktivních klientů rostl ještě rychleji než celkový počet klientů.
- Klienti Air Bank i na konci roku 2016 podle průzkumů dál patřili mezi vůbec nejspokojenější mezi bankami v Česku.
- Celkový objem úvěrů v portfoliu Air Bank se ke konci roku 2016 meziročně zvýšil o 21 % na 32,6 miliardy korun. K růstu přispěl jak pokračující zájem klientů o spotřebitelské úvěry, tak i zvyšující se zájem o službu Převod hypotéky, kterou Air Bank představila v roce 2015.
- Air Bank v roce 2016 opět dosáhla kladného výsledku hospodaření, když vykázala čistý zisk 244 milionů korun. Oproti předchozímu roku byl zisk nižší o 47 %.

Jak se vyvíjely další klíčové ukazatele:

- Vysoké investice Air Bank do rozšiřování bankomatové sítě se projevily v meziročním nárůstu správních a režijních nákladů o 9 % na 1,2 miliardy korun. Čisté výnosy očištěné o úvěrové ztráty oproti tomu vlivem nízkých sazeb na trhu a tím i úbytku vhodných příležitostí pro umisťování vkladů poklesly o 7 % na 1,5 miliardy korun.
- Počet poboček se ke konci roku 2016 zvýšil o tři na celkem 34 poboček a počet bankomatů o 80 na celkem 152 bankomatů.
- Počet zaměstnanců banky vzrostl ke konci roku 2016 meziročně o 7 % na 713.

Stav majetku společnosti

Air Bank je majetkově silnou a stabilní společností. Bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2016 výše 86,8 miliardy korun. Banka na konci roku 2016 disponovala vlastním kapitálem ve výši 5,4 miliardy korun a základním kapitálem ve výši 500 milionů korun. Celkový kapitálový poměr Air Bank klesl ke konci roku 2016 na 14,3 %.

Objemově nejvýznamnější položkou na straně aktiv byly k 31. prosinci 2016 likvidní finanční prostředky ve formě cenných papírů, krátkodobých depozit u finančních institucí a zůstatků na běžných účtech v celkové výši 48,4 miliardy korun. Druhou nejvýznamnější položku tvořily úvěry poskytnuté klientům a především dceřiným společností v souvislosti s financováním retailových pohledávek nakoupených od spřízněných osob v celkové výši 33 miliardy korun. Nezanedbatelnou položkou byly také investice do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku v celkové výši 1,5 miliardy korun.

Nejvýznamnějším závazkem banky byly k 31. prosinci 2016 vklady na běžných a spořicíh účtech klientů v celkové výši 78,9 miliardy korun.

I banku můžete mít rádi

www.airbank.cz

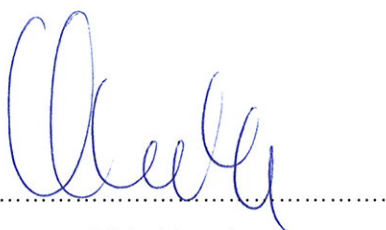
Air Bank a.s. / Hráského 2231/25 / 148 00 Praha 11 / IČ 29045371

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

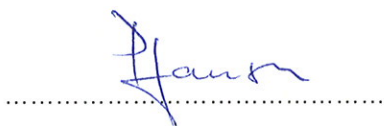
Vlastní akcie

Společnost do 31. prosince 2016 nenabyla a ke konci rozvahového dne účetního období nadržela žádné vlastní akcie.

24. dubna 2017



Michal Strcula
předseda představenstva



Pavel Pfauser
člen představenstva

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.

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

za rok 2016

I banku můžete mít rádi

www.airbank.cz

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

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2016

Představenstvo ovládané osoby - společnosti **Air Bank a.s.**, IČO 290 45 371, se sídlem Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00 Praha 6, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 16013 (dále jen „**Společnost**“) sestavilo za účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 (dále jen „**Účetní období**“) ve smyslu ustanovení § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „**ZOK**“) a s přihlédnutím k ustanovení § 504 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, které se týká obchodního tajemství, níže uvedenou zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**zpráva o vztazích**“).

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

Společnost byla během celého Účetního období součástí skupiny PPF, jejíž struktura je uvedena v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích. Přímým vlastníkem Společnosti je jediný akcionář – společnost Home Credit B.V., se sídlem Strawinskylaan 933, 1077XX Amsterdam, Nizozemské království.

2. Úloha Společnosti

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

Společnost působí v rámci skupiny jako banka, poskytující své bankovní služby primárně retailové klientele na trhu České republiky. Společnost poskytuje zejména vedení běžných a spořicí účtů, poskytuje spotřebitelské úvěry.

3. Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba vykonává ovládání pomocí svých vlastnických práv prostřednictvím rozhodnutí na valných hromadách Společnosti (popř. rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti). Mezi způsoby a prostředky ovládání Společnosti patří stanovy Společnosti a rozhodnutí nejvyššího orgánu Společnosti, neexistují tedy žádné speciální smlouvy mezi Společností a ovládající osobou, ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládání Společnosti.

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) ZOK

Společnost v Účetním období učinila níže uvedená jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky. Na uvedené vztahy se vztahuje bankovní tajemství a jde o tato jednání:

Název smlouvy	Smluvní strana	Dodatky	Datum uzavření
Loan Facility agreement	OJSC Home Credit Bank	Dodatek č. 1 ze dne 19.12.2014, Dodatek č. 2 ze dne 30.11.2015	25.11.2014
Smlouva o úvěru č. 2011600001	OJSC Home Credit Bank (HC Bělorusko)		27.1.2016
Loan Agreement	AB 4 B.V.	Dodatek č. 1 ze dne 29.11.2016	17.6.2016
Loan Agreement n 6111600006	AB 4 B.V.		29.11.2016
Loan Agreement 01121600008	AB 7 B.V.		19.12.2016
Smlouva o revolvingovém úvěru č. 2091600004	Home Credit Slovakia, a.s.		19.9.2016
Revolving loan agreement	AB 1 B.V.	Amendment no. 1 31.10.2012 Amendment no. 2 25.1.2013 Amendment no. 3 31.5.2013 Amendment no. 4 9.9.2013 Amendment no. 5 11.4.2014 Amendment no. 6 25.11.2014 Amendment no. 7 13.7.2015 Amendment no. 8 17.12.2015 Amendment no. 9 20.9.2016	12.9.2012
Revolving loan agreement	AB 2 B.V.	Amendment No. 1 10.3.2014 Amendment No. 2 11.4.2014 Amendment No. 3 13.4.2015 Amendment No. 4 13.4.2016	18.3.2013
Revolving loan agreement	AB 4 B.V.	Amendment no. 1 7.1.2013 Amendment no. 2 25.1.2013 Amendment no. 3 31.5.2013 Amendment no. 4 21.10.2013 Amendment no. 5 11.4.2014 Amendment no. 6 13.7.2015 Amendment no. 7 20.9.2016	4.10.2012
Revolving Loan Agreement	AB 5 B.V.	Amendment No. 1 7.1.2013 Amendment No. 2 25.1.2013 Amendment No. 3 13.5.2013 Amendment No. 4 31.5.2013 Amendment No. 5 22.7.2013 Amendment No. 6 21.10.2013 Amendment No. 7 11.4.2014	15.5.2012

		Amendment No. 8 13.4.2015 Amendment No. 9 31.5.2016	
Revolving loan agreement	AB 6 B.V.	Amendment No. 1 11.4.2014 Amendment No. 2 13.7.2015	14.8.2013
Revolving loan agreement	AB 7 B.V.	Amendment No. 1 17.6.2013 Amendment No. 2 27.1.2014 Amendment No. 3 11.4.2014 Amendment No. 4 9.3.2015	22.4.2013
Dohoda o novaci	AB 2 B.V.		15.11.2016
Dohoda o novaci	AB 4 B.V.		15.11.2016

5. Přehled vzájemných smluv

Společnost uzavřela tyto smlouvy s osobou ovládající a s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, z nichž bylo během Účetního období plněno:

Název smlouvy	Smluvní strana	Dodatky	Datum uzavření
Framework agreement on consultancy, cooperation and provision of services	AB 1 B.V.	Amendment no. 1 29.4.2016	12.9.2012
Revolving loan agreement	AB 1 B.V.	Amendment no. 1 31.10.2012 Amendment no. 2 25.1.2013 Amendment no. 3 31.5.2013 Amendment no. 4 9.9.2013 Amendment no. 5 11.4.2014 Amendment no. 6 25.11.2014 Amendment no. 7 13.7.2015 Amendment no. 8 17.12.2015 Amendment no. 9 20.9.2016	12.9.2012
Agreement on pledge of receivables from bank accounts	AB 1 B.V.	Amendment no. 1 to the agreement on pledge of receivables from bank accounts dated 31.5.2013	12.9.2012
Framework agreement on consultancy, cooperation and provision of services	AB 2 B.V.	Amendment no. 1 to the Framework agreement on consultancy, cooperation and provision of services dated 29.4.2016	18.3.2013
Revolving loan agreement	AB 2 B.V.	Amendment No. 1 10.3.2014 Amendment No. 2 11.4.2014 Amendment No. 3 13.4.2015 Amendment No. 4 13.4.2016	18.3.2013
Agreement on pledge of receivables from bank accounts	AB 2 B.V.		18.3.2013

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.

Framework agreement on consultancy, cooperation and provision of services	AB 3 B.V.		14.8.2013
Revolving loan agreement	AB 3 B.V.	Amendment No. 1 11.4.2014 Amendment No. 2 13.7.2015	14.8.2013
Agreement on pledge of receivables from bank accounts	AB 3 B.V.		14.8.2013
Framework agreement on consultancy, cooperation and provision of services	AB 4 B.V.	Amendment no. 1 to the Framework agreement on consultancy, cooperation and provision of services dated 29.4.2016	4.10.2012
Revolving loan agreement	AB 4 B.V.	Amendment no. 1 7.1.2013 Amendment no. 2 25.1.2013 Amendment no. 3 31.5.2013 Amendment no. 4 21.10.2013 Amendment no. 5 11.4.2014 Amendment no. 6 13.7.2015 Amendment no. 7 20.9.2016	4.10.2012
Agreement on pledge of receivables from bank accounts	AB 4 B.V.	Amendment no. 1 to the agreement on pledge of receivables from bank accounts dated 31.5.2013	4.10.2012
Loan Agreement	AB 4 B.V.	Dodatek č. 1 ze dne 29.11.2016	17.6.2016
Loan Agreement n. 6111600006	AB 4 B.V.		29.11.2016
Framework agreement on consultancy, cooperation and provision of services	AB 5 B.V.		15.5.2012
Agreement on pledge of receivables from bank accounts	AB 5 B.V.	Amendment No. 1 to the Agreement on pledge of receivables from bank account dated 31.5.2013	15.5.2012
Revolving Loan Agreement	AB 5 B.V.	Amendment No. 1 7.1.2013 Amendment No. 2 25.1.2013 Amendment No. 3 13.5.2013 Amendment No. 4 31.5.2013 Amendment No. 5 22.7.2013 Amendment No. 6 21.10.2013 Amendment No. 7 11.4.2014 Amendment No. 8 13.4.2015 Amendment No. 9 31.5.2016	15.5.2012
Framework agreement on consultancy, cooperation	AB 6 B.V.		14.8.2013

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.

and provision of services			
Revolving loan agreement	AB 6 B.V.	Amendment No. 1 11.4.2014 Amendment No. 2 13.7.2015	14.8.2013
Agreement on pledge of receivables from bank accounts	AB 6 B.V.		14.8.2013
Framework agreement on consultancy, cooperation and provision of services	AB 7 B.V.		22.4.2013
Revolving loan agreement	AB 7 B.V.	Amendment No. 1 17.6.2013 Amendment No. 2 27.1.2014 Amendment No. 3 11.4.2014 Amendment No. 4 9.3.2015	22.4.2013
Loan Agreement 01121600008	AB 7 B.V.		19.12.2016
Dohoda o novaci	AB 2 B.V.		15.11.2016
Dohoda o novaci	AB 4 B.V.		15.11.2016
Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku	Autotým, s.r.o.		1.1.2016
Bank Client System Use Agreement No. 01 (for credit institutions)	Home Credit & Finance Bank, limited Liability Company		27.5.2013
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Home Credit a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 1.10.2011, Dodatek č. 2 ze dne 1.11.2011	1.10.2011
Smlouva o vedení mzdové agendy	Home Credit a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 1.10.2012, Dodatek ze dne 16.4.2014	3.10.2011
Rámcová smlouva o spolupráci	Home Credit a.s.		9.5.2012
Smlouva o poskytování služeb	Home Credit a.s.		30.4.2014
Smlouva o užívání nebytových prostor	Home Credit a.s.		1.7.2014
Smlouva o užívání nebytových prostor	Home Credit a.s.		1.8.2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Home Credit a.s.		1.10.2015
Smlouva o úvěru	Home Credit a.s.		28.11.2016
Smlouva o zástavě pohledávek z bankovního	Home Credit a.s.		28.11.2016

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.

účtu			
Agreement on subscription and purchase of subordinated bonds	Home Credit B.V.		11.4.2014
Contract for provision of software development services	Home Credit International a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 30.6.2011, Dodatek č. 2 ze dne 2.1.2012, Dodatek č. 3 ze dne 27.12.2012, Dodatek č. 4 ze dne 15.3.2013, Dodatek č. 5 ze dne 27.6.2013, Dodatek č. 6 ze dne 30.9.2013, Dodatek č. 7 ze dne 30.12.2013, Dodatek č. 8 ze dne 31.3.2014, Dodatek č. 9 ze dne 30.6.2014, Dodatek č. 10 ze dne 30.9.2014, Dodatek č. 11 ze dne 30.12.2014, Dodatek č. 12 ze dne 30.3.2015, Dodatek č. 13 ze dne 30.6.2015, Dodatek č. 14 ze dne 30.9.2015, Dodatek č. 15 ze dne 1.1.2016, Dodatek č. 16 ze dne 2.1.2016, Dodatek č. 17 ze dne 31.3.2016, Dodatek č. 18 ze dne 30.6.2016, Dodatek č. 19 ze dne 30.9.2016, Dodatek č. 20 ze dne 31.12.2016	1.12.2010
Software Sublicensing Agreement	Home Credit International a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 30.12.2011, Dodatek č. 2 ze dne 31.12.2012, Dodatek č. 3 ze dne 30.12.2013, Dodatek č. 4 ze dne 30.12.2014, Dodatek č. 5 ze dne 1.1.2016	1.1.2011
Software licence agreement	Home Credit International a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 31.12.2012	1.1.2011
Smlouva o outsourcingu provozu informačních systémů	Home Credit International a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 10.8.2012, Dodatek č. 2 ze dne 27.12.2012, Dodatek č. 3 ze dne 18.4.2013, Dodatek č. 4 ze dne 30.12.2013, Dodatek č. 5 ze dne 30.12.2014, Dodatek č. 6 ze dne 21.12.2015	2.1.2012
Contract on provision of services	Home Credit International a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 30.6.2015, Dodatek č. 2 ze dne 1.1.2016, Dodatek č. 3 ze dne 28.4.2016, Dodatek č. 4 ze dne 1.6.2016	25.11.2014
Rámcová smlouva o	Home Credit	Protokol ze dne 1.8.2016	1.8.2016

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.

postoupení licencí Genesys	International a.s.		
Loan agreement	Home Credit Slovakia, a.s	Dodatek č. 1 ze dne 17.12.2015	23.1.2013
Smlouva o revolvingovém úvěru č. 2091600004	Home Credit Slovakia, a.s		19.9.2016
Dohoda o úhradě nákladů za cateringové služby a občerstvení	Mystery Services s.r.o.		1.1.2016
Agreement No. 270513-17/001	LLC Home Credit & Finance Bank (Home Credit & Finance Bank Russia)	Dodatek č. 1 ze dne 28.7.2014	27.5.2013
Prováděcí smlouva o poskytování služeb WAN sítě	O2 Czech Republic a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 21.12.2015	1.4.2011
Rámcová smlouva na poskytování telekomunikačních, managed services a ostatních služeb	O2 Czech Republic a.s.		1.4.2011
Prováděcí smlouva o poskytování hostingových služeb	O2 Czech Republic a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 21.12.2015,	8.6.2011
Smlouva o poskytování služby BULK SMS CONNECTOR	O2 Czech Republic a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 28.11.2014, Dodatek č. 2 ze dne 30.1.2015	2.11.2011
Smlouva o úvěru č. 2011600001	OJSC Home Credit Bank (HC Bělorusko)		27.1.2016
Loan Facility agreement	OJSC „Non-banking Credit and Financial Organization „Home Credit“ (OJSC HC Bank)	Dodatek č. 1 ze dne 19.12.2014, Dodatek č. 2 ze dne 30.11.2015	25.11.2014
Smlouva o poskytování služeb	PPF a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 9.12.2016	23.8.2010
Dohoda o úhradě nákladů za zvýraznění společnosti na Jobs	PPF a.s.		1.1.2016
Dohoda o úhradě nákladů za závodní zdravotní preventivní péči CMC	PPF a.s.		1.1.2016

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.

Smlouva o podnájmu nebytových prostor	PPF a.s.		28.4.2016
ISDA/FOA EMIR Reporting Delegation Agreement	PPF banka a.s.		7.2.2014
Komisionářská smlouva o obstarávání s vypořádání obchodů s investičními nástroji a smlouva o správě investičních nástrojů	PPF banka a.s.		1.3.2016
Master Agreement	PPF banka a.s.	Dodatek č. 1 ze dne 15.4.2013, Dodatek ze dne 30.6.2015, Dodatek ze dne 2.12.2015, Dodatek ze dne 1.3.2016	20.6.2012
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	PPF banka a.s.		1.3.2016
Rámcová treasury smlouva	PPF banka a.s.		3.6.2011
Smlouva o mlčenlivosti (NDA)	PPF banka a.s.		16.3.2010
Smlouva s administrátorem	PPF banka a.s.		7.4.2014
Smlouva o zajištění servisní činnosti	PPF banka a.s.		27.6.2016
Smlouvy o zřízení a vedení korespondenčních účtů	PPF banka a.s.		n/a
Smlouva o užívání nebytových prostor	PPF GATE a.s.		1.7.2016
Dohoda o úhradě nákladů za letenky	Public Picture & Marketing a.s.		2016
Dohoda o úhradě nákladů za služby eventové agentury	Public Picture & Marketing a.s.		2016
Smlouva o skupinovém corporate governance	PPF Financial Holdings B.V., PPF banka a.s., Home Credit B.V.		30.12.2016

6. Posouzení zda Společnosti vznikla újma a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 ZOK

Veškerá jednání popsaná v bodě 4 této zprávy o vztazích byla učiněna a smlouvy popsané v bodě 5 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a z těchto jednání a smluv nevznikla Společnosti žádná újma.

V účetním období nedošlo k žádnému ovlivnění chování Společnosti ze strany vlivné osoby či ovládající osoby, které by rozhodujícím a významným způsobem ovlivnilo chování Společnosti k její újmě. Společnosti nevznikla žádná újma a není tedy nutné posuzovat vyrovnání újmy podle ustanovení § 71 a 72 ZOK.

7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Společností, ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

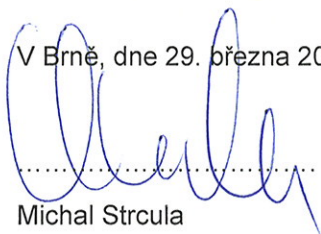
Představenstvo Společnosti prohlašuje, že na základě důkladného zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou lze konstatovat, že Společnosti neplynou žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Pro Společnost její úloha vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou nepředstavovala a nepředstavuje žádné riziko a není tedy třeba uvádět, zda, jakým způsobem a v jakém období byla či bude vyrovnána újma dle ustanovení § 71 a 72 ZOK.

8. Závěrečné prohlášení zpracovatele

Zpracování zprávy o vztazích bylo v zákonem stanovené lhůtě zajištěno představenstvem Společnosti. Zpráva o vztazích byla zpracována podle nejlepšího vědomí a znalostí zpracovatele, čerpaných z dostupných podkladů a dokumentů, a s vynaložením péče řádného hospodáře. Údaje uvedené v této zprávě o vztazích jsou správné a úplné.

V Brně, dne 29. března 2017



Michal Strcula
předseda představenstva



Pavel Pfauser
člen představenstva

Příloha č. 1 – Struktura vztahů ve skupině PPF

Seznam společností přímo nebo nepřímo ovládaných stejnou ovládající osobou
Ovládající osoba: Ing. Petr Kellner

Obchodní firma	Identifikační / registrační číslo	Stát registrace	Způsob a prostředky ovládání	Poznámka	Účast prostřednictvím
AB 1 B.V.	56007043	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 2 B.V.	57279667	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 3 B.V.	58435425	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 4 B.V.	34186049	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
AB 5 B.V.	34192873	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 6 B.V.	58435956	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 18. října 2016	Air Bank a.s.
AB 7 B.V.	57279241	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Air Bank a.s.
Accord Research, s.r.o.	29048974	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Capital Partners Fund B.V.
Air 24 a.s.	5479070	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 14. října 2016	PPF a.s.
Air Bank a.s.	29045371	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

Airline Gate 1 s.r.o.	2973081	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF a.s.
ALCAMORA LIMITED	HE 290 379	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Real Estate Holding B.V.
ALMONDSEY LIMITED	HE 291 856	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Real Estate Holding B.V.
ALRIK VENTURES LIMITED	HE 318 488	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	TOLESTO LIMITED
ANTHEMONA LIMITED	HE 289 677	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Comcity Office Holding B.V.
ANTHIAROSE LIMITED	HE 224463	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Group N.V.
Areál Ďáblice s.r.o.	3762939	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Office Star Nine s.r.o.
Art Office Gallery a.s.	24209627	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Office Star Eight a.s.
ASTAVEDO LIMITED	HE 316 792	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
Autotým, s.r.o.	3040836	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit Lab N.V.
B2S Servisní, a.s. v likvidaci	19013825	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	ANTHIAROSE LIMITED

Bavella B.V.	52522911	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Bestsport Services, a.s. v likvidaci	24215171	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 15. září 2016	ANTHIAROSE LIMITED
Bestsport, a.s.	24214795	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LINDUS SERVICES LIMITED
BONAK a.s.	5098815	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 19. května 2016	PPF a.s.
Bolt Start Up Development a.s.	4071336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
BORACORA LIMITED	HE 251 936	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC. FIGERA LIMITED
BOVESTO LIMITED	HE353152	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 7. května 2016 do 8. prosince 2016	FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
Boryspil Project Management Ltd.	34999054	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Pharma Consulting Group Ltd.
Bucca Properties Ltd.	1377468	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
Capellalaan (Hoofddorp) B.V.	58391312	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
CAPERTON HOLDINGS LIMITED	HE 173 977	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 27. září 2016	Corvus Services Limited

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.

Celestial Holdings Group Limited	1471389	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CETIN Finance B.V.	66805589	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CETIN služby s.r.o.	5022983	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 25. dubna 2016 do 1. září 20016	Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CF Commercial Consulting (Beijing) Limited	78860280-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
CITY TOWER Holding a.s.	2650665	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
CITY TOWER, a.s.	271 03 251	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 27. září 2016	CITY TOWER Holding a.s.
CJSC "Intrust NN"	1065259035896	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		STINCTUM HOLDINGS LIMITED
CJSC "Investments trust"	1037739865052	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Trilogy Park Holding B.V.
«Closed Joint Stock Insurance Company «Asnova Insurance»"	806000245	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SEPTUS HOLDING LIMITED, TALPA ESTERO LIMITED, RHASKOS FINANCE LIMITED, SYLANDER CAPITAL LIMITED, ENADOCO LIMITED, ASTAVEDO LIMITED
Codar Invest B.V.	27278985	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 30. června 2016	ANTHIAROSE LIMITED
Comcity Office Holding B.V.	64411761	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.

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.

Corvus Services Limited	1061050	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 29. prosince 2016	VELTHEMIA LIMITED
Czech Equestrian Team a.s.	019 52 684	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
CZECH TELECOM Austria GmbH	229578s	Rakousko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
CZECH TELECOM Germany GmbH	HRB 51503	Spolková republika Německo	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Česká telekomunikační infrastruktura a.s.
Česká telekomunikační infrastruktura a.s.	040 84 063	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Infrastructure B.V. PPF A3 B.V.
DADRIN LIMITED	HE 321 173	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TOLESTO LIMITED
De Reling (Dronten) B.V.	58164235	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
DELIFLEX LIMITED	HE 221 768	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
DOUSAVI LIMITED	HE 331 420	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 12. července 2016	Bavella B.V.
Eastern Properties B.V.	58756566	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
eKasa s.r.o.	050 89 131	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 17. května 2016	O2 Czech Republic a.s.

ELDORADO LICENSING LIMITED	HE 144 889	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 26. dubna 2016	LLC Eldorado
ELTHYSIA LIMITED	HE 290 356	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
ENADOCO LIMITED	HE 316 486	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
ETO LICENSING LIMITED	HE 179 386	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FACIPERO INVESTMENTS LIMITED
EusebiusBS (Arnhem) B.V.	58169778	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
FACIPERO INVESTMENTS LIMITED	HE 232 483	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Favour Ocean Limited	1065678	Hong Kong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
FAYDE INVESTMENTS LIMITED	HE 310 390	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED
					FIGERA LIMITED
FELISTON ENTERPRISES LIMITED	HE 152674	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTA LIMITED
FERRYMAT HOLDINGS LIMITED	HE 313289	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED
					FIGERA LIMITED

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.

FIGERA LIMITED	HE 251 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Real Estate Holding B.V.
Fodina B.V.	59400676	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Group N.V.
GABELLI CONSULTANCY LIMITED	HE 160 589	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	VELTHEMIA LIMITED
GALIO INVESTMENTS LIMITED	HE 310 260	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	KARMION HOLDINGS LIMITED
				FIGERA LIMITED
Garco Group B.V.	34245884	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	GLANCUS INVESTMENTS INC.
Gen Office Gallery a.s.	24209881	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Office Star Eight a.s.
German Properties B.V.	61008664	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Real Estate Holding B.V.
GLANCUS INVESTMENTS INC.	1396023	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Real Estate Holding B.V.
GRACESPRING LIMITED	HE 208 337	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Celestial Holdings Group Limited
Grandview Resources Corp.	1664098	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Bavella B.V.
Guangdong Home Credit Number Two Consulting Co., Ltd	76732894-1	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit Asia Limited

HC Asia N.V.	34253829	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
HC Broker, s.r.o.	29196540	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit a.s.
HC Consumer Finance Philippines, Inc	CS 201301354	Filipínská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	HC Philippines Holding B.V.
HC Insurance Services s.r.o.	1487779	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
HC Philippines Holding B.V.	35024270	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	HC Asia N.V.
Hofplein Offices (Rotterdam) B.V.	64398064	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Real Estate Holding B.V.
Home Credit a.s.	26978636	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
Home Credit Asia Limited	890063	Hong Kong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	HC Asia N.V.
Home Credit B.V.	34126597	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Financial Holding B.V.
Home Credit Business Management (Tianjin) Co., Ltd.	67596220-8	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 25. července 2016 Home Credit Asia Limited
Home Credit Consumer Finance Co., Ltd	91120116636067462 H	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
Home Credit Egypt Trade S.A.E.	50614	Egypt	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	HC Philippines Holding B.V.

HOME CREDIT EUROPE PLC	7744459	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Group N.V.
Home Credit India B.V.	52695255	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	HC Asia N.V.
HOME CREDIT INDIA FINANCE PRIVATE LIMITED	U65910HR1997PTCO 47448	Indická republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit India B.V.
Home Credit Indonesia B.V.	52695557	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	HC Asia N.V.
Home Credit International a.s.	60192666	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
Home Credit Lab N.V.	52695689	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
Home Credit Slovakia, a.s.	36234176	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
Home Credit US Holding, LLC	5467913	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
Home Credit US, LLC	5482663	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účast	Home Credit US Holding
Home Credit Vietnam Finance Company Limited	307672788	Vietnam	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
HOPAR LIMITED	HE 188 923	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF PROPERTY LIMITED
Horse Arena s.r.o.	044 79 823	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	SUNDOWN FARMS LIMITED

Chelton Properties Limited	1441835	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
iCORD International s.r.o.	27405354	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 2. září 2016	Bolt Start Up Development a.s.
Internethome, s.r.o.	24161357	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
JARVAN HOLDINGS LIMITED	HE 310 140	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
JH Media Services Plus s.r.o.	4002423	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bestsport, a.s.
Johan H (Amsterdam) B.V.	58163239	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Joint Stock Company "Gorod Molodogo Pokolenija"	1027700473756	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
Joint Stoct Company "Sibzavod Centre"	1035501017221	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Trust - Invest
JONSA LIMITED	HE 275 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited FIGERA LIMITED
JSC Yugo - Vostochnaya promyshlennaya kompaniya "KARTONTARA"	1037700008895	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED

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.

JSC HC Kazakhstan	70-700-1910-AO	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	HC Asia N.V.
KARMION HOLDINGS LIMITED	HE 312 004	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Real Estate Holding B.V.
Karperstraat (Amsterdam) B.V.	58163883	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Seven Assets Holding B.V.
Kateřinská Office Building s.r.o.	3495663	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Real Estate s.r.o.
Langen Property B.V.	61012777	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	German Properties B.V.
LINDUS Real s.r.o.	29139309	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	LINDUS SERVICES LIMITED
LINDUS SERVICES LIMITED	HE 281 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Prague Entertainment Group B.V.
LLC Alfa South	1077760158618	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	GRACESPRING LIMITED
LLC Alians R	1086627000635	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	JONSA LIMITED
LLC Almondsey	1127747228190	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	ALMONDSEY LIMITED
				LLC Charlie Com
LLC Bonus Center Operations	1127746491861	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	LLC Home Credit & Finance Bank
LLC BRAMA	1107746950431	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	JARVAN HOLDINGS LIMITED

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.

LLC Bryanskii Torgovij Centr-Invest	1063250034385	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 27. října 2016	JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Collect Credit	36726094	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. června 2016	Home Credit B.V.
LLC Comcity Kotelnaya	5157746112959	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 8. února 2016	Comcity Office Holding B.V.
LLC Delta Com	1137746330358	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ALMONDSEY LIMITED LLC Charlie Com
LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA	1137746929836	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V.
LLC El Logistic	1020201302472	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TAPADEO LIMITED
LLC Eldomarket	1045002950354	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC Eldorado	5077746354450	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	BOVESTO LIMITED
LLC Ellin	1021601767395	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Invest Realty
LLC ERKO	1044702180863	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Joint Stock Company "Gorod Molodogo Pokolenija"
LLC Fantom	1053001163302	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		FAYDE INVESTMENTS LIMITED

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.

LLC Financial Innovations	1047796566223	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	LLC Home Credit & Finance Bank
LLC Home Credit & Finance Bank	1027700280937	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V. Home Credit International a.s.
LLC Home Credit Insurance	1027739236018	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
LLC Home Credit Online	1157746587943	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit Lab N.V.
LLC HOMER SOFTWARE HOUSE	35364346	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	REDLIONE LIMITED Home Credit B.V.
LLC Charlie Com	1137746330336	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	ALMONDSEY LIMITED LLC Almondsey
LLC ICC Klokovo	1127746186501	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	LLC Rutar Invest
LLC In Vino	1052309138628	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	LLC Alfa South
LLC IN VINO - ANAPA - 2	1072301000200	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016 LLC IN VINO HOLDING
LLC IN VINO HOLDING	7734565173	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016 UNDERTREA HOLDINGS LIMITED

LLC In Vino Natukhaevskoe	1052309081880	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	LLC IN VINO HOLDING
LLC Invest Realty	1057746212666	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC K-Development	1077760004629	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC KEPS	1127746190604	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GALIO INVESTMENTS LIMITED
LLC Kvartal Togliatti	1056320172567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
LLC LB Orel	1135749000793	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Voronezh
LLC LB Voronezh	1133668033872	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC EASTERN PROPERTIES RUSSIA LLC LB Orel
LLC Logistics - A	1115048002156	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ELTHYSIA LIMITED FIGERA LIMITED
LLC Logistika - Rostov	1167746090236	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 26. ledna 2016	FERRYMAT HOLDINGS LIMITED

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.

LLC Logistika - Ufa	1150280069477	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		TAPADEO LIMITED
LLC MCC Kupi ne kopi	1027700280640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
LLC Mitino Sport City	1107746473383	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		MICROLIGHT TRADING LIMITED
LLC My Gym	5157746112915	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 9. února 2016	Comcity Office Holding B.V.
LLC Oil Investments	1167746861677	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 28. září 2016	Paleos Industries B.V.
LLC PPF Life Insurance	1027739031099	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
LLC PPF Real Estate Russia	1057749557568	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC RAV Agro	1073667022879	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Agro Orel	1115741001496	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro

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.

LLC RAV Agro Penza	1115802001765	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 26. března 2016	LLC RAV Agro
LLC RAV Agro Pro	1033600135557	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro LLC RAV Molokoprodukt
LLC RAV Molokoprodukt	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro Bavella B.V. Grandview Resources Corp.
LLC RAV Myasoproduct - Orel	1135749001684	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Molokoprodukt –
LLC RAV Niva	1023601232522	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC RAV Niva Orel	1113668051090	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC RAV Agro
LLC Razvitie	1155009002609	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		VELTHEMIA LIMITED
LLC Regional Real Estate	1137746217950	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF REAL ESTATE LIMITED
LLC Rentol	1027700403500	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC ROKO	5107746049329	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JONSA LIMITED

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.

LLC ROST Agro	1103601000030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	LLC RAV Agro
LLC Rutar Invest	1137746325640	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	STEPHOLD LIMITED
LLC Skladi 104	5009049271	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	GABELLI CONSULANCY LIMITED
LLC Skolkovo Gate	1137746214979	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Trigon II B.V.
LLC Sotio	1117746901502	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Sotio N.V.
LLC Sotio	EIN 35-2424961	Spojené státy americké	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Sotio N.V.
LLC Spectrum	1097746356806	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	NIDALEE HOLDING LIMITED
LLC Strata	7702765300	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	VELTHEMIA LIMITED
LLC Stroyinvest	1056320172611	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 5. srpna 2016 LLC Kvartal Togliatti
LLC TGK - Trilogy	1155027001030	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	LLC PPF Real Estate Russia
LLC TK Donskoe	1056102003715	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	LLC Trust - Invest
LLC Torgovij complex Lipetskiy	1074823001593	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	JARVAN HOLDINGS LIMITED

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.

LLC Tower	1117746550020	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
LLC Trade center "Permskiy"	1087746243694	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 8. prosince 2016	LLC Eldorado BOVESTO LIMITED
LLC Trilogy Services	1155027007398	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 24. listopadu 2016	Trilogy Park Holding B.V.
LLC Trust - Invest	1057746391306	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		JARVAN HOLDINGS LIMITED
LLC Uhrozhay	1063627011910	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Yug
LLC Yug	1083627001567	Ruská federace	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC LB Voronezh
LvZH (Rijswijk) B.V.	58163999	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Mapleridge Development Limited	1668985	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. prosince 2016	ANTHIA ROSE LIMITED
Maraflex s.r.o.	2415852	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
MICROLIGHT TRADING LIMITED	HE 224 515	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Millennium Tower (Rotterdam) B.V.	56261330	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

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.

MINIFLEX LIMITED	HE 221 915	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Misterine s.r.o.	5249899	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 22. září 2016	Bolt Start Up Development a.s.
MOETON a.s.	27864561	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Monheim Property B.V.	61012521	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		German Properties B.V.
Monchyplein (Den Haag) B.V.	58163603	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.
Montería, spol. s r.o.	27901998	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF FO Management B.V.
Moranda, a.s.	28171934	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Mystery Services s.r.o.	24768103	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NACUDU LIMITED	HE 254 166	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 12. července 2016	PPF Group N.V.
Naneva B.V.	67400639	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 2. prosince 2016	PPF Group N.V.
Net Gate s.r.o.	247 65 651	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
NIDALEE HOLDING LIMITED	HE 310 150	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		KARMION HOLDINGS LIMITED

O2 Business Services, a.s.	50087487	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Czech Republic a.s.	60193336	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Telco B.V. PPF A3 B.V.
O2 Family, s.r.o.	24215554	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Financial Services s.r.o.	5423716	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 26. září 2016	O2 Czech Republic a.s.
O2 IT Services s.r.o.	2819678	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 Slovakia, s.r.o.	35848863	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
O2 TV s.r.o.	3998380	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		O2 Czech Republic a.s.
Office Star Eight a.s.	27639177	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Office Star Five, spol. s r.o.	27639185	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 31. května 2016	TENACITY LIMITED
Office Star Nine, spol. s r.o.	27904385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF PROPERTY LIMITED
Office Star Two, spol. s r.o.	27639169	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 31. května 2016	TENACITY LIMITED

OJSC „Non-banking Credit and Financial Organization „Home Credit“	807000056	Bělorusko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
ORIBASE Pharma SAS	499824670	Francie	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Capital Partners Fund B.V.
PACHATA LIMITED	HE 188 914	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	ANTHIA ROSE LIMITED
Paleos Industries B.V.	66846919	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 19. září 2016 PPF Group N.V.
Pharma Consulting Group Ltd.	34529634	Ukrajina	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	HOPAR LIMITED FIGERA LIMITED
Pompenburg (Rotterdam) B.V.	58163506	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Seven Assets Holding B.V.
PPF a.s.	25099345	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Group N.V.
PPF A3 B.V.	61684201	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Group N.V.
PPF A4 B.V.	63365391	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Group N.V.
PPF Advisory (CR) a.s.	25792385	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (RUSSIA) LIMITED	HE 276 979	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Group N.V.

PPF Advisory (UK) Limited	5539859	Spojené království V. Británie a Severního Irska	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF ADVISORY (UKRAINE) LIMITED	HE 162 172	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 1 B.V.	59009187	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Arena 2 B.V.	59029765	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. ledna 2016	PPF Arena 1 B.V.
PPF Art a.s.	63080672	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
PPF banka a.s.	47116129	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Financial Holding B.V.
PPF Beer Bidco B.V.	67332722	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Beer IM Holdco B.V.
PPF Beer Holdco 1 B.V.	67330495	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Group N.V.
PPF Beer Holdco 2 B.V.	67330355	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Group N.V.
PPF Beer IM Holdco B.V.	67331378	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 23. listopadu 2016	PPF Beer Holdco 1 B.V.
PPF Beer Topholdco B.V.	67420427	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 6. prosince 2016	PPF Group N.V.
PPF Capital Partners Fund B.V.	55003982	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.

PPF CO 1 B.V.	34275402	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 30. prosince 2016	PPF Group N.V.
PPF CO 3 B.V.	34360935	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Consulting s.r.o.	24225657	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.
PPF Financial Holdings B.V.	61880353	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF FO Management B.V.	34186296	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF GATE a.s.	27654524	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Group N.V.	33264887	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner PPF Holdings B.V.
PPF Healthcare N.V.	34308251	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Holdings B.V	34186294	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Holdings S.á r.l.
PPF Holdings S.á r.l.	B 186335	Luxembourg	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner
PPF Infrastructure B.V.	65167899	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 22. ledna 2016	PPF Arena 1 B.V.
PPF Partners 1 GP Limited	49291	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 6. července 2016	PPF Partners Limited

PPF Partners a.s. v likvidaci	28515064	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 9. března 2016	PPF a.s.
PPF Partners Limited	49292	Guernsey	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 6. července 2016	PPF Group N.V.
PPF PROPERTY LIMITED	HE 189 164	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
					FIGERA LIMITED
PPF Real Estate Holding B.V.	34276162	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF REAL ESTATE LIMITED	HE 188 089	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF Real Estate s.r.o.	27638987	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
					Figera Limited
PPF reality a.s.	29030072	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
PPF RUSSIA LIMITED	HE 172467	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 6. července 2016	PPF Group N.V.
PPF SECRETARIAL LIMITED	HE 340 708	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF SERVICES LIMITED
PPF SERVICES LIMITED	HE 92432	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PPF Telco B.V.	65167902	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 22. ledna 2016	PPF Arena 1 B.V.

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.

Prague Entertainment Group B.V.	63600757	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
PT Home Credit Indonesia	03.193.870.7-021.000	Indonéska republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Indonesia B.V.
Public Picture & Marketing a.s.	25667254	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF a.s.
RAVENSBORNE LIMITED	HE 188 284	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
RC PROPERTIES S.R.L.	12663031	Rumunsko	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 10. října 2016	PPF Real Estate s.r.o.
Real Estate Russia B.V.	63458373	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
REDLIONE LIMITED	HE 178 059	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
REPIENO LIMITED	HE 282 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. GLANCUS INVESTMENTS INC.
Retail Star 22, spol. s r.o.	24132161	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V. FIGERA LIMITED
RHASKOS FINANCE LIMITED	HE 316 591	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
RobbyNet s.r.o.	014 08 437	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 30. června 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
Ruconfin B.V.	55391176	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF banka a.s.

RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED	HE 180 968	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		GLANCUS INVESTMENTS INC.
RYAZAN SHOPPING MALL LIMITED	HE 180 951	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		RYAZAN INVESTORS COMPANY LIMITED
Saint World Limited	1065677	Hong Kong	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SALEMONTO LIMITED	HE 161 006	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		BORACORA LIMITED
JSC Bank Home Credit	513-1900-AO (UI)	Kazachstán	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		LLC Home Credit & Finance Bank
SEPTUS HOLDING LIMITED	HE 316 585	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.
Settembre Holdings Limited	1449898	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 14. července 2016	ANTHIA ROSE LIMITED
Seven Assets Holding B.V.	58163050	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Shenzhen Home Credit Financial Services Co., Ltd.	79663852-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Favour Ocean Limited
Shenzhen Home Credit Number One Consulting Co., Ltd.	66417425-7	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
Sichuan Home Credit Financing Guarantee Co., Ltd.	66046758-9	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit Asia Limited
SILINE CONSULTING LIMITED	HE 281 961	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited

SILLERUD LIMITED	HE 224 392	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
Slovak Trade Company, s.r.o. v likvidácii	36659 061	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SILINE CONSULTING LIMITED
SOTIO a.s.	24662623	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio Medical Research (Beijing) Co. Ltd	110000410283022	Čínská lidová republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Sotio N.V.
Sotio N.V.	34302290	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
Standish Holdings Ltd.	1870560	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 22. prosince 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
STEPHOLD LIMITED	HE 221 908	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Celestial Holdings Group Limited
STINCTUM HOLDINGS LIMITED	HE 177 110	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		SALEMONTO LIMITED
SUNDOWN FARMS LIMITED	HE 310 721	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Vixon Resources Limited
					Chelton Properties Limited
Sundown s.r.o.	242 60 479	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		SUNDOWN FARMS LIMITED
SYLANDER CAPITAL LIMITED	HE 316 597	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Home Credit B.V.

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.

TALPA ESTERO LIMITED	HE 316 502	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit B.V.
TANAINA HOLDINGS LIMITED	HE 318 484	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	TOLESTO LIMITED
TANFORD LIMITED	HE 167 324	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Ing. Petr Kellner
TAPADEO LIMITED	HE 341 777	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	KARMION HOLDINGS LIMITED
TELISTAN LIMITED	HE 341 864	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	FIGERA LIMITED
TENACITY LIMITED	HE 180 866	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 31. května 2016 PPF Real Estate Holding B.V.
Tesco Mobile ČR s.r.o.	29147506	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	FIGERA LIMITED
Tesco Mobile Slovakia, s.r.o.	36863521	Slovenská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	O2 Czech Republic a.s.
TIMEWORTH HOLDINGS LTD.	HE 187 475	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	O2 Slovakia, s.r.o.
TOLESTO LIMITED	HE 322 834	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	PPF Group N.V.
				PPF Real Estate Holding B.V.

Trilogy Park Holding B.V.	60006609	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Od 24. listopadu 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon Berlin B.V.	55440916	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
Trigon II B.V.	56068948	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Real Estate Holding B.V.
TROMSON ENTERPRISES LIMITED	233665	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		PPF Group N.V.
UNDERTREA HOLDINGS LIMITED	HE 221 285	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 20. července 2016	Celestial Holdings Group Limited
UNILEAVE LIMITED	HE 179 204	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		ANTHIAROSE LIMITED
VALMARIE HOLDINGS LIMITED	HE 300 697	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 9. června 2016	Corvus Services Limited
VELTHEMIA LIMITED	HE 282 891	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		REPIENO LIMITED
Vítězné náměstí a.s.	28511441	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Do 16. března 2016	PPF Real Estate Holding B.V.
Vixon Resources Limited	144 18 84	Britské Panenské ostrovy	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti		Ing. Petr Kellner (jednáním ve shodě)
Vox Ventures B.V.	65879554	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou jednáním ve shodě prostřednictvím majetkové účasti	Od 21. dubna 2016	PPF Group N.V.
Wilhelminaplein (Rotterdam) B.V.	59494034	Nizozemí	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti		Seven Assets Holding B.V.

WOODBERRY LIMITED	HE 181 999	Kyperská republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Celestial Holdings Group Limited
Zonky s.r.o.	035 70 967	Česká republika	Osoba ovládaná stejnou ovládající osobou prostřednictvím majetkové účasti	Home Credit Lab N.V.

Air Bank a.s.

**Konsolidovaná účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2016**

Obsah

Zpráva nezávislého auditora	3
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	7
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření	8
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	9
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	11
Příloha konsolidované účetní závěrky	12



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Air Bank a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi

znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

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

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat

během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

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

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



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti Air Bank a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

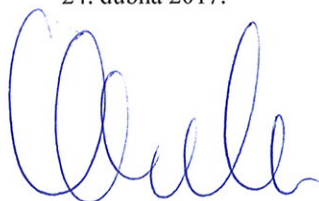
V Praze, dne 24. dubna 2017

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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	26 447	17 712
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	6	136	35
Úvěry zákazníkům	7	33 020	27 010
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	5 445	4 945
Realizovatelná finanční aktiva	9	18 478	24 663
Odložená daňová pohledávka	10	116	108
Dlouhodobý nehmotný majetek	11	1 194	1 102
Dlouhodobý hmotný majetek	12	298	303
Ostatní aktiva	13	2 310	1 371
Aktiva celkem		87 444	77 249
CIZÍ ZDROJE			
Běžné účty a vklady zákazníků	14	78 892	69 387
Podřízený dluh	15	1 362	1 043
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	686	384
Splatný daňový závazek		17	66
Odložený daňový závazek	10	105	80
Ostatní závazky	17	881	1 188
Cizí zdroje celkem		81 943	72 148
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	18	500	500
Emisní ážio		3 413	3 413
Oceňovací rozdíly z přecenění		607	675
Rozdíly z kurzových přepočtů		-2	-16
Nerozdělený zisk		983	529
Vlastní kapitál celkem		5 501	5 101
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		87 444	77 249

Konsolidovaná účetní závěrka uvedená na stranách 7 až 50 byla schválena představenstvem společnosti 24. dubna 2017.



Michal Strcula
Předseda představenstva



Pavel Rfauser
Člen představenstva

	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Úrokové výnosy	19	2 581	2 894
Úrokové náklady	20	<u>-510</u>	<u>-667</u>
Čistý úrokový výnos		2 071	2 227
Výnosy z poplatků a provizí	21	496	622
Náklady na poplatky a provize	22	<u>-235</u>	<u>-249</u>
Čistý výnos z poplatků a provizí		261	373
Čisté ostatní provozní výnosy/náklady	23	<u>177</u>	<u>-113</u>
Provozní výnosy		2 509	2 487
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek	24	-531	-820
Správní a režijní náklady	25	<u>-1 418</u>	<u>-1 358</u>
Provozní náklady		-1 949	-2 178
Zisk před zdaněním		560	309
Daň z příjmů	26	<u>-106</u>	<u>-41</u>
Čistý zisk za účetní období		<u>454</u>	<u>268</u>
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv			
Změna reálné hodnoty		270	376
Částka převodu do zisku nebo ztráty		-354	-205
Související daň	10	16	-32
Rozdíly z kurzových přepočtů		14	-12
Ostatní		<u>-</u>	<u>1</u>
Ostatní výsledek hospodaření za účetní období		<u>-54</u>	<u>128</u>
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		<u>400</u>	<u>396</u>

	Základní kapitál mil. Kč	Emisní ážio mil. Kč	Rozdíly z přecenění mil. Kč	Rozdíly z kurzových přepočtů mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2016	500	3 413	675	-16	529	5 101
Celkem	500	3 413	675	-16	529	5 101
Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv, po zdanění	-	-	219	-	-	219
Částka převodu oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv do zisku nebo ztráty, po zdanění	-	-	-287	-	-	-287
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	-	14	-	14
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	454	454
Úplný výsledek hospodaření za účetní období	-	-	-68	14	454	400
Zůstatek k 31. prosinci 2016	500	3 301	607	-2	983	5 501

Air Bank a.s.
*Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
za rok končící 31. prosince 2016*

	Základní kapitál mil. Kč	Emisní ážio mil. Kč	Rozdíly z přecenění mil. Kč	Rozdíly z kurzových přepočtů mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2015	500	3 412	536	-4	261	4 705
Celkem	500	3 412	536	-4	261	4 705
Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv, po zdanění	-	-	312	-	-	312
Částka převodu oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv do zisku nebo ztráty, po zdanění	-	-	-172	-	-	-172
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-	-	-12	-	-12
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	268	268
Ostatní	-	1	-1	-	-	-
Úplný výsledek hospodaření za účetní období	-	1	139	-12	268	396
Zůstatek k 31. prosinci 2015	500	3 413	675	-16	529	5 101

	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Provozní činnost			
Zisk před zdaněním		560	309
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	19	-2 581	-2 894
Úrokové náklady	20	510	667
Zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv	23	-354	-205
Ztráty ze snížení hodnoty	24	531	820
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	25	228	182
Čisté peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		-1 106	-661
Změna hodnoty úvěrů bankám a jiným finančním institucím		-88	2 332
Změna hodnoty úvěrů zákazníkům		-8 551	-5 184
Změna hodnoty finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		400	604
Změna hodnoty ostatních aktiv		-939	-578
Změna hodnoty běžných účtů a vkladů od klientů		9 505	14 717
Změna úvěrů od finančních institucí		-	-952
Změna hodnoty ostatních závazků		-356	128
Peněžní toky z provozní činnosti před úroky a zdaněním		-1 135	9 946
Zaplacená daň		-126	-102
Přijaté úroky		4 995	5 706
Zaplacené úroky		-449	-667
Peněžní toky z provozní činnosti		3 285	14 883
Investiční činnost			
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku, zařízení a nehmotných aktiv		2	-
Příjmy ze splatnosti/z prodeje realizovatelných finančních instrumentů		11 022	7 299
Příjmy z prodeje finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-	468
Příjmy ze splatnosti finančních aktiv držených do splatnosti		-	433
Pořízení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-637	-
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-315	-342
Pořízení realizovatelných finančních instrumentů		-4 886	-11 283
Peněžní toky z investiční činnosti		5 186	-3 425
Finanční činnost			
Příjmy z emise podřízeného dluhu		258	-
Peněžní toky z finanční činnosti		258	-
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		8 729	11 458
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		17 712	6 302
Vliv kurzových rozdílů na výši držených peněžních prostředků		6	-48
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	5	26 447	17 712

1. Charakteristika Banky

Air Bank a.s. ("Banka") byla založena 26. února 2010 jako společnost Brusson a.s. Dne 31. května 2011 získala bankovní licenci a došlo ke změně jejího názvu na Air Bank a.s. Banka začala podnikat v oblasti 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 (%)	
		2016	2015
Home Credit B.V.	Nizozemí	100,00	100,00

Home Credit B.V., se stal mateřskou společností k 30.6.2015. Nadřazenou mateřskou společností je společnost PPF Group N.V. se sídlem v Nizozemí.

Dceřiné společnosti	Sídlo společnosti	Majetková účast (%)	
		2016	2015
AB 1 B.V.	Nizozemí	n/a	100,00
AB 2 B.V.	Nizozemí	100,00	100,00
AB 3 B.V.	Nizozemí	n/a	100,00
AB 4 B.V.	Nizozemí	100,00	100,00
AB 5 B.V.	Nizozemí	n/a	100,00
AB 6 B.V.	Nizozemí	n/a	100,00
AB 7 B.V.	Nizozemí	100,00	100,00

V říjnu 2016 byly společnosti AB 1 B.V. a AB 3 B.V. sloučeny se společností AB 2 B.V. Obdobně byly společnosti AB 5 B.V. a AB 6 B.V. sloučeny se společností AB 4 B.V.

Představenstvo		Dozorčí rada	
Michal Strcula	Předseda	Pavel Rozehnal	Předseda
Luboš Berkovec	Člen	Robert Štefl	Člen
Pavel Pfauser	Člen	Radek Pluhař	Člen

Předmět podnikání

Hlavním předmětem podnikání Banky a jejích dceřiných společností (společně dále jako "Skupina") je poskytování bankovních produktů a služeb zákazníkům v České republice, jako je přijímání depozit, otevírání a správa běžných a spořicíh účtů, platební styk, vydávání a správa debetních karet, otevírání a správa spořicíh účtů, poskytování hotovostních půjček a refinancování hypoték.. Akvizice finančních aktiv od spřízněných společností Skupiny, představuje nedílnou součást Skupinových obchodních aktivit. Tyto Skupinové aktivity jsou regulovány Českou národní bankou. Konsolidované dceřiné společnosti jsou subjekty s omezenou obchodní činností. Hlavním předmětem jejich podnikání je nabývat finanční aktiva na základě smluv o převodu finančních aktiv nebo participací, ze společností v rámci skupiny Home Credit B.V.

2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2015 zahrnuje Banku a její dceřiné společnosti (dále jen „Skupina“).

(a) Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví („International Financial Reporting Standards“, IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

Tato konsolidovaná účetní závěrka představuje statutární účetní závěrku sestavenou v souladu s ustanovením § 23a (2) zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví ve znění pozdějších předpisů.

(b) Způsoby oceňování

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou finančních instrumentů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a realizovatelných finančních aktiv, která jsou vykazována v reálné hodnotě.

(c) Prezentací a funkční měna účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách (Kč), které jsou funkční měnou Skupiny. Funkční měny dceřiných společností Banky jsou posuzovány zvlášť pro každý subjekt a mohou být odlišné od českých korun (Kč). Finanční údaje uvedené v Kč jsou zaokrouhleny na milióny (mil. Kč).

(d) Srovnávací údaje

Srovnávací údaje byly v případě potřeby přeskupeny nebo reklasifikovány tak, aby odpovídaly klasifikaci běžného období.

(e) Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Skupiny 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. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na historických zkušenostech a různých dalších faktorech, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, při nichž se odhady účetních hodnot aktiv a závazků provádí a v situaci, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. 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.

V příloze účetní závěrky v bodech 3c (iv), 3c (vii), 3f, bod 7, bod 8, bod 9, bod 10 a v bodě 11 jsou popsány odhady provedené vedením Skupiny při aplikaci IFRS v souvislosti s vykazáním ztrát ze snížení hodnoty aktiva, přeceněním na reálnou hodnotu a využitelnosti odložené daňové pohledávky, které mají významný dopad na účetní závěrku, a předpoklady, u nichž existuje významné riziko zásadní úpravy účetní závěrky v následujících obdobích.

(f) Principy konsolidace

(i) Podnikové kombinace

Skupina získala své dceřiné společnosti AB 4 B.V. a AB 5 B.V. v roce 2012. V říjnu 2016 byly společnosti AB 1 B.V. a AB 3 B.V. sloučeny se společností AB 2 B.V. Obdobně byly společnosti AB 5 B.V. a AB 6 B.V. sloučeny se společností AB 4 B.V.

Výše uvedené transakce byly podnikové kombinace subjektů pod společnou kontrolou, kdy všechny účetní jednotky nebo podniky jsou v konečném důsledku pod kontrolou (rozhodujícím vlivem) stejné osoby nebo osob, a to jak před samotnou podnikovou kombinací, tak po ní, přičemž nejde o kontrolu (rozhodující vliv) přechodné povahy. Na akvizice tohoto typu se standard IFRS 3 nevztahuje. Získaná aktiva a pasiva byla vykazována v účetních hodnotách, v nichž byla předtím vykazována v konsolidované účetní závěrce akcionáře s rozhodujícím vlivem ve Skupině (jde o pořizovací cenu k datu akvizice sníženou o oprávků a/nebo potenciální snížení hodnoty). Z těchto akvizic nebyl vykázan žádný nový goodwill ani negativní goodwill.

Všechny ostatní dceřiné společnosti byly založeny přímo ze strany Banky.

2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky (pokračování)

(f) Principy konsolidace (pokračování)

(ii) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou společnosti, nad nimiž má Banka kontrolu. Banka ovládá jednotku, pokud je vystavena nebo má právo na variabilní výnosy ze své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat. Banka přehodnocuje, zda má kontrolu, pokud dojde ke změnám jednoho nebo více prvků kontroly.

Do konsolidace jsou tyto společnosti zahrnuty ode dne, kdy nad nimi skupina fakticky získá kontrolu, a z konsolidace jsou vyloučeny ke dni, kdy nad nimi skupina kontrolu fakticky ztratí.

(iii) Transakce vyloučené z konsolidace

Veškeré zůstatky a transakce mezi podniky konsolidovaného celku a nerealizované zisky týkající se těchto transakcí (s výjimkou zisků a ztrát z transakcí v cizích měnách) jsou při sestavování konsolidované účetní závěrky vyloučeny. Nerealizované ztráty jsou eliminovány obdobným způsobem jako nerealizované zisky, ale pouze v případě, že neexistují žádné známky snížení hodnoty finanční investice.

3. Významné účetní postupy

(a) Cizí měna

(i) 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 Skupina 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 v prospěch finančních výnosů.

(ii) Účetní závěrky zahraničních jednotek

Aktiva a závazky zahraničních společností se přepočítávají na české koruny směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Výnosy a náklady zahraničních jednotek se přepočítávají na české koruny průměrným směnným kurzem pro dané období, který přibližně odpovídá směnnému kurzu platnému v den uskutečnění transakce.

Kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním výsledku hospodaření a jsou uvedeny ve vlastním kapitálu jako Rozdíly z kurzových přepočtů.

(b) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(c) Finanční aktiva a závazky

(i) Klasifikace

Skupina klasifikuje své finanční nástroje jako úvěry a pohledávky, vklady, finanční aktiva a závazky vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, finanční aktiva držená do splatnosti nebo 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 nebo která Skupina drží s úmyslem okamžitého prodeje nebo prodeje v blízké budoucnosti.

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 Skupinou určené k vykázaní v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Obchodní nástroje jsou takové nástroje, které Skupina drží především za účelem dosažení krátkodobého zisku a derivátové kontrakty, které nejsou určeny jako efektivní zajišťovací nástroj. Skupina klasifikuje finanční aktiva a závazky jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, když jsou buď aktiva, nebo závazky řízeny, oceňovány nebo interně vykazovány na bázi reálné hodnoty nebo se touto klasifikací vylučuje nebo významně redukuje účetní nesoulad, které by vznikl, nebo aktiva či závazky 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.

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými nebo předem stanovitelnými splátkami a pevně danou splatností, které Skupina prokazatelně zamýšlí držet do splatnosti a které nejsou klasifikovány jako finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo realizovatelná finanční aktiva.

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátová finanční aktiva, která jsou klasifikována jako realizovatelná nebo nejsou klasifikována v jiné kategorii finančních aktiv.

Skupina klasifikuje své finanční závazky, jiné než závazky vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jako závazky v naběhlé hodnotě.

(ii) Zachycení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v konsolidovaném výkazu o finanční situaci ke dni vypořádání.

(iii) Oceňování

Finanční aktiva a závazky jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou, v případě finančních aktiv a závazků nevykazovaných v reálné hodnotě 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 vyrazení, jsou oceněny zůstatkovou hodnotou.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(c) Finanční aktiva a závazky (pokračování)

(iii) *Principy ocenění reálnou hodnotou*

Reálná hodnota je cena, za kterou lze prodat aktivum nebo převést závazek za obvyklých tržních podmínek.

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na bázi tržní ceny k datu sestavení účetní závěrky bez odpočtu transakčních nákladů. Trh je považován za aktivní, pokud je kótovaná cena snadno a pravidelně dostupná a představuje aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých tržních podmínek. 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.

Pro stanovení reálné hodnoty užívá Skupina hierarchický přístup, který je založen na kategorizaci vstupních parametrů použitých při oceňování.

Úroveň 1: Dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku.

Úroveň 2: Vstupy jiné než kótované tržní ceny na aktivním trhu (úroveň 1), které je možno zjistit přímým způsobem (např. jako ceny), anebo nepřímou metodou (např. odvozením od ceny). Do této kategorie spadají dále tyto postupy ocenění na reálnou hodnotu: kótované tržní ceny na aktivním trhu pro podobné instrumenty; kotované ceny pro identické či podobné finanční instrumenty obchodované na trzích s omezenou likviditou; anebo jiné oceňovací metody založené na vstupech přímo či nepřímo odvozených od tržních dat.

Úroveň 3: Vstupy na trhu nezjistitelné. Tato kategorie zahrnuje všechny ostatní nástroje, jejichž reálnou hodnotu nelze stanovit na základě validních tržních dat a parametry oceňovacího modelu mají významný vliv na ocenění finančního nástroje. Tato kategorie zahrnuje nástroje oceňované na základě kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, u nichž se provádí významné úpravy odrážející rozdílnosti jednotlivých finančních instrumentů.

(iv) *Principy ocenění zůstatkovou hodnotou*

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

(vi) *Zisky a ztráty při následném oceňování*

Zisky a ztráty z finančních nástrojů klasifikovaných jako finanční nástroje určené k obchodování a finanční instrumenty vykázané v reálné hodnotě do zisku anebo ztráty jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření jako Čisté ostatní provozní náklady/výnosy.

Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv jsou vykázány jako ostatní výsledek hospodaření ve vlastním kapitálu (s výjimkou ztráty ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát z investic do dluhových cenných papírů) dokud není příslušné aktivum odúčtováno, kdy se celkový zisk či ztráta dosud vykázané ve vlastním kapitálu uvedou jako výnos/náklad.

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.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(c) Finanční aktiva a závazky (pokračování)

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

Finanční aktiva, která nejsou vykázána v reálné hodnotě, zahrnují zejména půjčky, úvěry a jiné pohledávky za finančními institucemi, finanční aktiva držená do splatnosti a ostatní pohledávky. Skupina pravidelně (a k datu účetní závěrky) posuzuje, zda neexistují indikace, že u půjček, pohledávek a realizovatelných finančních aktiv 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.

Skupina 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 Skupina 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.

Skupina zařazuje úvěry jednotlivých zákazníků do několika skupin, z nichž nejvýznamnější jsou hotovostní úvěry, auto úvěry, retailové point-of-sale úvěry („POS“), revolvingové úvěry a hypotéky. Portfolia zmíněných skupin úvěrů Skupiny se skládají z velkého množství jednotlivých úvěrů s relativně nízkým zůstatkem a neobsahují žádné významné individuální úvěry.

Skupina nejdříve posoudí, zda existují objektivní důkazy snížení hodnoty u jednotlivých pohledávek, které jsou jednotlivě významné, a u pohledávek, které nejsou jednotlivě významné je snížení hodnoty posouzeno je snížení hodnoty posouzeno na portfoliové bázi.

Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty pohledávky nebo skupiny pohledávek, zahrnují pozorovatelná data, která má Skupina k dispozici a která svědčí o těchto událostech vyvolávajících ztrátu:

- prodlení smluvních splátek jistiny nebo úroku
- významných finančních problémech emitenta
- nedodržení smluvních covenantů
- zhoršení konkurenceschopnosti dlužníka
- snížení hodnoty zástav
- zhoršení externího ratingu pod přijatelnou úroveň
- značné pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace emitenta
- úlevě, kterou Skupina dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů týkajících se finančních obtíží dlužníka udělila a kterou by jinak Skupina neudělila

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(c) Finanční aktiva a závazky (pokračování)

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

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

V některých případech jsou data potřebná k odhadu výše ztráty z trvalého snížení hodnoty finančních aktiv velmi omezená nebo přestala 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 Skupina využívá ke stanovení výše ztráty z trvalého snížení hodnoty vlastní zkušenosti a odhady.

Ztráty ze snížení hodnoty aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou se počítají jako rozdíl mezi účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných za použití původní efektivní úrokové míry aktiva. 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 ziskatelné hodnoty možné vztáhnout k událostem, které nastaly po prvotním zachycení trvalého snížení hodnoty. Společnost odepisuje úvěr či pohledávku, buď částečně či v plné výši, a veškeré související opravné položky ke ztrátám z trvalého snížení hodnoty v okamžiku, kdy dle názoru Společnosti neexistuje realistický výhled na zlepšení situace.

Opravné položky k realizovatelným finančním aktivům jsou vykázány přesunem z ostatního výsledku hospodaření do výkazu zisku a ztráty jako reklasifikační úprava. Kumulovaná ztráta, která se převádí z ostatního výsledku hospodaření do výkazu zisku a ztráty, je rozdíl mezi pořizovací cenou, bez splátky jistiny a amortizace, a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty dříve uznané ve výkazu zisku a ztráty. Pokud v následujícím období reálná hodnota znehodnocených realizovatelných aktiv bude růst, a tento růst lze objektivně vztáhnout k události, na základě které došlo ke snížení aktiv ve výkazu zisku a ztrát, dojde k rozpuštění opravné položky. Avšak jakékoli další změny v reálné hodnotě realizovatelného aktiva se vykazují v ostatním výsledku hospodaření.

(viii) Odúčtování finančních nástrojů

Skupina 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 Skupina 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.

(ix) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a čistá výše je vykázána v konsolidovaném výkazu o finanční situaci, jestliže má Skupina 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.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(c) Finanční aktiva a závazky (pokračování)

(x) Finanční deriváty

Skupina používá finanční deriváty k zajištění své expozice vůči měnovému riziku a úrokovému riziku vyplývajícím ze svojí investiční činnosti. Skupina v souladu se svojí politikou řízení aktiv a pasiv nedrží a ani nevydává finanční deriváty za účelem obchodování. Neobchodované deriváty držené za účelem řízení rizik nejsou klasifikovány jako zajišťovací deriváty dle podmínek stanovených v IAS 39. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacích instrumentů je okamžitě vykázána ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v Čistých ostatních provozních nákladech/výnosech. Úrokové částky týkající se úrokových derivátových nástrojů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako Úrokové výnosy/náklady.

(d) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

Výdaje na interně vyvinutý software jsou zachyceny jako aktivum, jestliže je Skupina schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj software a užívat jej způsobem, který bude generovat budoucí ekonomické užitky a může spolehlivě vyčíslit náklady na dokončení vývoje. Aktivované náklady na interně vyvinutý software, které zahrnují veškeré náklady, které lze přímo přiřadit k vývoji software a související úrokové náklady, jsou odepisovány po dobu jejich životnosti. Interně vyvinutý software je vykázán ve výši aktivovaných nákladů snížených o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

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 Skupina 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, Skupina klasifikuje jako operativní leasing a tento majetek není zachycen v konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupiny. Leasingové splátky jsou účtovány do konsolidovaného 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 v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření v okamžiku, kdy vzniknou.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(e) Dlouhodobý hmotný majetek (pokračování)

(iv) Odpisy

Odpisy se účtují do konsolidovaného 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 jsou v případech, které jsou významné, 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 let

(f) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje Skupina 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 užitné 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 konsolidovaného 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 v konsolidovaném výkazu o finanční situaci, pokud má Skupina 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 Skupina smluvní závazek, jehož vypořádáním dojde k odlivu peněžních prostředků nebo jiného finančního aktiva. Ostatní závazky jsou oceněny zůstatkovou hodnotou.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(i) Vlastní kapitál

Základní kapitál představuje nominální hodnotu akcií emitovaných Bankou.

Dividendy jsou vykázány jako závazek za předpokladu, že rozhodnutí o jejich 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.

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

Rozdíly z kurzových přepočtů zahrnují všechny kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu finančních výkazů všech dceřiných společností z funkční do vykazované měny.

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou vykázány v konsolidovaném 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 Skupina 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 finančního závazku, jsou zahrnuty ve výpočtu efektivní úrokové sazby.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí jsou vykazovány v okamžiku, kdy je daná služba poskytnuta. Ostatní náklady na poplatky a provize představují zejména poplatky za transakce a za služby, které jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy je daná služba přijata.

Smluvní pokuty jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v okamžiku, kdy jsou předepsány zákazníkovi, přičemž je zohledněna jejich vymahatelnost.

(l) Splátky operativního leasingu

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

(m) Důchody

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

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(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 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: počáteční zaúčtování aktiv a závazků, které nemají vliv na účetnictví ani na zdanitelný zisk a dočasné rozdíly vztahující se k investicím do dceřiných společností. 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.

(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 2016 dosud závazné a které Skupina předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Skupinou potenciálně dopad níže uvedené standardy.

IFRS 9 *Finanční nástroje* (účinný od 1. ledna 2018) nahrazuje IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování*. Tento standard upravuje klasifikaci a oceňování finančních aktiv a závazků, související snížení hodnoty a zajišťovací účetnictví.

Projekt implementace standardu IFRS 9 v Bance aktuálně probíhá zejména v oblastech Klasifikace a ocenění a Snížení hodnoty.

Klasifikace a ocenění

Standard mění přístup ke klasifikaci finančních nástrojů. Dojde ke zrušení stávajícího modelu založeného na portfoliích (FVTPL, AFS, L&R, HTM). Nově budou finanční aktiva klasifikována na základě obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“). Těmito kritérii definuje kategorie oceňování jako:

- finanční aktiva v naběhlé hodnotě („Amortized cost“ - AC)
- finanční aktiva v reálných hodnotách přeceňovaná prostřednictvím účtů výnosů a nákladů („FVTPL“)
- finanční aktiva v reálných hodnotách přeceňovaná prostřednictvím účtů úplného výsledku hospodaření („FVOCI“)

Všechny úvěry jsou v Bance drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků („Held to collect“). Na základě výsledku SPPI testu mohou být úvěry klasifikovány buď jako AC nebo FVTPL. Analýza portfolia aktuálně probíhá, Skupina ovšem předpokládá, že naprostá většina úvěrového portfolia výše uvedený SPPI test splní a bude tak klasifikována jako AC, tj. bude vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Ostatní finanční nástroje zejména cenné papíry jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv („Held to collect“ a „Held to collect and sale“). Pro tato aktiva může dojít k drobným změnám ve vykazování v důsledku změny klasifikace v konkrétních případech.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

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

Snížení hodnoty („impairment“)

Nový standard IFRS 9 přináší zásadní změnu v přístupu ke stanovení úvěrových ztrát, kdy je současný koncept „utrpěné ztráty (incurred loss)“ zakotvený v IAS 39 nahrazený novým konceptem „očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss)“. Skupina předpokládá, že nový koncept urychlí vykazování ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv a povede k navýšení hladiny opravných položek k datu prvotního zachycení.

Další požadavky standardu IFRS 9 v této oblasti vyžadují pro výpočet znehodnocení zohlednit kromě historických informací také současné a budoucí prospektivní makroekonomické či jiné pro Banku specifické informace. Metodika využití těchto informací je v současnosti předmětem interních analýz a zpřesňování.

V souladu s IFRS 9 konceptem bude zavedena nová segmentace finančních aktiv pro účely výkaznictví a přístupu k výpočtu opravných položek – a to ve 3 úrovních (tzv. „stages“):

- Pohledávky a ostatní finanční aktiva bez selhání budou rozděleny do:
 - Úroveň 1, ve které bude dle předpokladů Banky zařazena téměř většina standardních pohledávek a ostatních finančních aktiv, které nejsou po splatnosti;
 - Úroveň 2, do které budou zařazeny finanční aktiva, u kterých došlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika a není možné na ně současně aplikovat výjimku pro nízké úvěrové riziko (toto bude vyhodnocováno jak kvantitativním přístupem založeným na dnech po splatnosti tak i kvalitativním způsobem; přesné nastavení metodiky je zatím předmětem probíhajících analýz a vývoje modelů).
- Pohledávky a ostatní finanční aktiva se selháním budou zařazeny do Úrovně 3

Tato nová segmentace následně determinuje způsob výpočtu opravné položky, konkrétně:

- K pohledávkám v Úrovní 1 bude opravná položka rovna očekávané ztrátě daného produktu plynoucí z úvěrových ztrát očekávaných v důsledku selhání dlužníka v následujících 12 měsících.
- Pro Úroveň 2 se nově zavádí pojem očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání („life time expected loss“) představující modelovanou očekávanou ztrátu zohledňující celkovou dobu splatnosti daného produktu. V tomto výpočtu budou použity parametry odpovídající horizontu zbytkové splatnosti daného aktiva, které jsou nyní předmětem vývoje a kalibrace. V souladu s konceptem skupina při vývoji modelů zohledňuje dostupné informace a také metodicky úzce spolupracuje se skupinou na vytvoření konzistentního výkladu metodiky.
- V Úrovní 3 skupina nepředpokládá významné změny v logice výpočtu oproti současnému přístupu u oprávkování pohledávek v selhání (rozdělení na individuální a kolektivní způsob výpočtu opravných položek zůstane zachován).

Zajišťovací účetnictví

Standard obecně rozšiřuje a zjednodušuje možnosti aplikace zajišťovacího účetnictví. Umožňuje například širší zahrnutí nefinančních položek či derivátů mezi zajišťované položky a zjednodušuje posouzení efektivity zajištění. Skupina tak očekává širší využití zajišťovacího účetnictví po zavedení standardu.

Harmonogram implementace

Skupina neplánuje nepřistoupit ke standardu IFRS 9 předčasně (tzv. „early adoption“), požadavky standardu tedy začne aplikovat od 1. ledna 2018.

Skupina nebude přehodnocovat předchozí období. Skupina plánuje vytvořit a zveřejnit následující rekonsiliace:

- Odsouhlasení finančních aktiv dle portfolií definovaných standardem IAS 39 k 31. prosinci 2017 a dle nových portfolií definovaných standardem IFRS 9 k 1. lednu 2018
Odsouhlasení výše opravných položek definovaných standardem IAS 39 k 31. prosinci 2017 a dle nového standardu IFRS 9 k 1. lednu 2018 po jednotlivých třídách finančních aktiv

3. Významné účetní postupy (pokračování)

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

Kvantifikace dopadu

Skupina, vzhledem ke komplexnosti změny v souvislosti s novým standardem a vzhledem k probíhajícím projektům implementace v tuto chvíli nekvantifikuje očekávaný dopad prvotní aplikace IFRS 9 na účetní závěrku.

Kvalitativní informace v souvislosti s dopady

Hlavní dopad Skupina očekává zejména z důvodu navýšení úrovně opravných položek, jelikož nový standard vyžaduje tvorbu opravných položek k očekávaným ztrátám i u aktiv, kde není k datu účetní závěrky objektivní důkaz o znehodnocení.

Při prvotním zachycení k 1. lednu 2018 bude efekt ze změny znehodnocení finančních aktiv jednorázově zaúčtován proti účtům vlastního kapitálu. Průběžné změny po 1. lednu 2018 z důvodu nových požadavků na tvorbu opravných položek se budou již vykazovat v rámci výkazu zisku a ztrát.

V oblasti plánování regulatorního kapitálu dle standardů Basel III v podobě EU nařízení CRR se očekává jeho jednorázové snížení k datu 1. ledna 2018. Tento efekt je způsobený jednorázovým snížením hodnoty nerozděleného zisku předcházeních období, který tvoří jednu z hlavních komponent kmenového kapitálu CET1.

Pozn.: Na základě dokumentů Basilejského výboru pro bankovní dohled (BCBS) vydaných v říjnu 2016 se očekává rozložení efektu dopadu nového standardu IFRS 9 na regulatorní kapitál CET 1 v průběhu horizontu více let. Nový návrh CRR 2 z listopadu 2016 předpokládá rozložení dopadu dodatečných opravných položek z titulu IFRS 9 do horizontu 5 let.

IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky* (účinný od 1. ledna 2018) Tento nový standard poskytuje rámec, který nahrazuje stávající úpravu vykazování výnosů v IFRS. Účetní jednotky zavedou pětikrokový model s cílem určit v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže, v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka. IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

Přestože vedení účetní jednotky dosud zcela nedokončilo prvotní posouzení potenciálního dopadu IFRS 15 na účetní závěrku účetní jednotky, neočekává, že by tento nový standard měl významný dopad na účetní závěrku

IFRS 16 *Leasingy* nahrazuje standard IAS 17 *Leasingy* a související interpretace. Standard ruší současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem. Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projeví postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky. Společnost dosud nedokončila prvotní posouzení potenciálního dopadu standardu na účetní závěrku.

Novelizace IAS 7 (účinný od 1. ledna 2017) vyžaduje zveřejnění dalších informací, které uživatelům pomohou posoudit změny závazků vyplývajících z financování, včetně změn peněžních toků a nepeněžních změn (např. dopadu kurzových zisků či ztrát, změn vyplývajících ze získání či pozbytí kontroly nad dceřinými společnostmi, změn reálné hodnoty).

Novelizace IAS 12 Vykázání odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát (účinný od 1. ledna 2017) objasňuje, jak a kdy účtovat o odložených daňových pohledávkách v některých situacích a jak by měl být stanoven budoucí zdanitelný zisk pro účely posouzení vykázání odložených daňových pohledávek.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

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

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy (účinný od 1. ledna 2018) objasňuje jak určit datum transakce pro účely stanovení měnového kurzu, který se použije při prvotním zaúčtování příslušného aktiva, nákladu nebo výnosu (nebo jeho části), při odúčtování nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku z titulu platby nebo přijetí cizoměnové zálohy. Za těchto okolností je datem transakce datum, kdy účetní jednotka prvotně zaúčtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek z titulu platby nebo přijetí zálohy.

Roční zdokonalení IFRS přináší 2 novely 2 standardů spolu s následnými novelizacemi dalších standardů a interpretací, které mají za následek změny týkající se vykazování, účtování nebo oceňování. Tyto novelizace se vztahují na roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později, resp. 1. ledna 2018 nebo později, přičemž se použijí retrospektivně.

4. Řízení finančních rizik

V důsledku využívání finančních instrumentů je Skupina vystavena následujícím rizikům:

- Úvěrové riziko
- Riziko likvidity
- Tržní riziko

Představenstvo má odpovědnost za nastavení a následnou kontrolu pravidel pro řízení rizik Skupiny. Představenstvo je dále odpovědné za monitoring a rozvoj Risk managementu ve všech příslušných oblastech.

Jednotlivé metody řízení rizik Skupiny jsou stanoveny tak, aby identifikovaly a analyzovaly rizika, kterým Skupina 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. Skupina prostřednictvím školení, manažerských standardů a standardizovaných procedur vytváří funkční a efektivní kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci rozumí svým rolím a povinnostem.

Výbor pro audit dohlíží, zda management monitoruje soulad s metodami a postupy při řízení rizik a vyhodnocuje přiměřenost řízení rizik ve vztahu k rizikům, kterým je Skupina vystavena. Výbor pro audit se v této kontrolní funkci opírá o oddělení interního auditu. Oddělení interního auditu provádí pravidelné i ad hoc audity kontrol a procesů souvisejících s řízením rizik, jejichž výsledky reportuje Výboru pro audit.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finančních ztrát, které vznikají, jestliže klient nebo protistrana neplní své smluvní závazky. Souvisí především s pohledávkami za klienty (retailovými i korporátními), úvěry finančním institucím, s finančními aktivy vykazovanými v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, realizovatelnými finančními aktivy a finančními aktivy drženými do splatnosti.

Představenstvo má odpovědnost za řízení úvěrového rizika. Samostatné oddělení řízení úvěrového rizika, které podléhá představenstvu, je zodpovědné za dohled nad úvěrovým rizikem Skupiny, zejména:

- vytváření metod řízení úvěrových rizik ve spolupráci s obchodními útvary;
- 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 Skupiny pro hodnocení úvěrového rizika;
- sledování dodržování odsouhlasených limitů obchodními útvary;
- poskytování konzultací, podpory a odborných znalostí obchodním útvarům za účelem udržení moderních metod řízení úvěrového rizika v rámci Skupiny.

Informace o úvěrovém riziku souvisejícím s jednotlivými kategoriemi finančních aktiv Skupiny jsou uvedeny v bodech 5 až 10 přílohy.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude schopna plnit povinnosti vyplývající z jejích finančních závazků.

Přístup Skupiny 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 Skupiny.

Divize řízení rizik 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 Skupina 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 představenstva.

Skupina zajišťuje financování svých potřeb primárně prostřednictvím vkladů od klientů a zdrojů od akcionáře. Vklady od klientů a bank mají obecně krátkou splatnost a velká část z nich je splatná na požádání. Tato krátkodobá povaha vkladů zvyšuje riziko likvidity Skupiny a toto riziko Skupina aktivně řídí udržováním konkurenceschopných sazeb u vkladů a neustálým monitorováním tržních trendů. Skupina také drží významnou část aktiv ve formě likvidních aktiv, které lze využít k pokrytí potenciálních likviditních potřeb.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

Analýza rizika likvidity

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

mil. Kč	2016						2015					
	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční aktiva dle typu												
Peníze a peněžní ekvivalenty	26 447	-	-	-	-	26 447	17 712	-	-	-	-	17 712
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	22	55	59	-	-	136	35	-	-	-	-	35
Úvěry zákazníkům	1 787	2 733	9 479	16 872	2 149	33 020	2 086	2 676	8 490	13 015	743	27 010
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1	1	41	-	5 402	5 445	6	32	109	-	4 798	4 945
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	1 895	2 587	13 996	18 478	-	-	969	3 586	20 108	24 663
Celkem	28 257	2 789	11 474	19 459	21 547	83 526	19 839	2 708	9 568	16 601	25 649	74 365
Finanční závazky dle typu												
Běžné účty a vklady zákazníků	78 892	-	-	-	-	78 892	69 387	-	-	-	-	69 387
Podřízený dluh	-	-	56	-	1 306	1 362	-	-	43	-	1 000	1 043
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-	12	152	135	387	686	-	-3	192	208	-13	384
Celkem	78 892	12	208	135	1 693	80 940	69 387	-3	235	208	987	70 814
Úvěrový příslib poskytnutý	-218	5	-159	229	143	-	-173	4	23	105	41	-
Čistá pozice	-50 853	2 782	11 107	19 553	19 997	2 586	-49 721	2 715	9 356	16 498	24 703	3 551

Výše uvedená tabulka nezahrnuje nefinanční aktiva a závazky a proto se nemusí shodovat s hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Skupiny. Negativní pozice likviditního gapu do jednoho měsíce je způsobena zejména běžnými účty a vklady zákazníků. U těchto závazků se na základě historické analýzy dat předpokládá jejich prodloužení.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

Smluvní částky uvedené v následující tabulce jsou hrubé, nediskontované peněžní toky, a proto se nemusí shodovat s účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Skupiny.

mil. Kč	2016						2015					
	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Nederivátové závazky												
Běžné účty a vklady zákazníků	78 892	-	-	-	-	78 892	69 387	-	-	-	-	69 387
Podřízený dluh	-	-	78	312	1 540	1 930	-	-	60	240	1 240	1 540
Celkem	78 892	-	78	312	1 540	80 822	69 387	-	60	240	1 240	70 927
Derivátové závazky												
Derivátové nástroje - přítok	249	1 479	10 265	3 830	1 503	17 326	28	25	6 942	249	2 440	9 684
Derivátové nástroje - odtok	243	944	9 415	4 539	1 546	16 687	26	16	7 099	460	2 430	10 031
Celkový čistý odtok	78 886	-535	-772	1 021	1 583	80 183	69 385	-9	217	451	1 230	71 274

Částky uvedené v tabulce výše byly sestaveny takto:

Nederivátové finanční závazky – nediskontované peněžní toky, které zahrnují odhady úrokových plateb.

Derivátové finanční závazky – smluvně zajištěné nediskontované peněžní toky derivátů se zápornou reálnou hodnotou na konci roku. Uvedené částky jsou hrubé nominální přítoxy a odtoky pro deriváty, u kterých proběhlo zúčtování souběžných toků, a čisté částky pro deriváty, u kterých proběhlo započtení (saldo).

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 Skupiny nebo hodnotu jejích finančních instrumentů. Cílem řízení tržních rizik je udržet tato rizika v přijatelných mezích.

Celkovou zodpovědnost za řízení tržních rizik má představenstvo. Divize řízení rizik je zodpovědná za tvorbu podrobných metod řízení rizik (schvalovaných představenstvem) a za každodenní dohled nad jejich dodržováním.

Úrokové riziko

Základní riziko pro Skupinu 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. Řízení rizika změny úrokových sazeb pomocí schválených limitů je dále doplněno monitorováním citlivosti finančních aktiv a závazků Skupiny vůči různým standardním i nestandardním scénářům vývoje úrokových sazeb. Standardní scénář předpokládá globální paralelní pokles / růst všech úrokových křivek o 200 bazických bodů, což by mělo následující dopady na ekonomickou hodnotu a zisk po zdanění Skupiny:

	2016	2015
Ekonomická hodnota	mil. Kč	mil. Kč
+200 b.b.	-68	-580
-200 b.b.	6	114
Zisk po zdanění		
+200 b.b.	116	553
-200 b.b.	58	-74

Analýza úrokového rizika Skupiny je uvedena dále.

Měnové riziko

Skupina 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 Skupiny je tyto rozdíly zajišťovat finančními deriváty a tím dané riziko eliminovat (viz bod 17). Skupina tak v průběhu roku 2016 a 2015 neměla žádné významné expozice vůči měnovému riziku. Analýza měnové pozice Skupiny je uvedena níže.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

Analýza úrokového rizika

mil. Kč	2016							2015						
	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 2 roky	2 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 2 roky	2 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úrokově citlivá finanční aktiva														
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,1%	25 863	-	-	-	-	25 863	0,2%	17 387	-	-	-	-	17 387
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	9,2%	77	59	-	-	-	136	15,5%	35	-	-	-	-	35
Úvěry zákazníkům	7,8%	4 699	11 679	8 575	7 552	515	33 020	9,7%	4 851	9 476	6 447	5 772	464	27 010
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0,6%	-	32	-	-	5 402	5 434	0,6%	-	29	-	-	4 751	4 780
Realizovatelná finanční aktiva	0,8%	-	13 652	793	1 794	2 239	18 478	0,8%	-	18 980	1 009	2 577	2 097	24 663
Úrokově citlivá finanční aktiva celkem		30 639	25 422	9 368	9 346	8 156	82 931		22 273	28 485	7 456	8 349	7 312	73 875
Běžné účty a vklady zákazníků	0,5%	78 892	-	-	-	-	78 892	1,0%	69 387	-	-	-	-	69 387
Podřízený dluh	5,8%	-	56	-	-	1 306	1 362	6,0%	-	43	-	-	1 000	1 043
Úrokově citlivé finanční závazky celkem		78 892	56	-	-	1 306	80 254		69 387	43	-	-	1 000	70 430
Podrozvahová aktiva (úrokové swapy)		7 068	4 130	-	-	-	11 198		6 463	3 806	-	-	-	10 269
Podrozvahové závazky (úrokové swapy)		-	1 061	472	2 778	7 287	11 598		-	-	1 063	2 306	6 900	10 269
Čistá pozice		-41 185	28 435	8 896	6 568	-437	2 277		-40 651	32 248	6 393	6 043	-588	3 445

Výše uvedená tabulka obsahuje pouze úrokově citlivá finanční aktiva a závazky a proto se nemusí shodovat s hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Skupiny. Úrokově citlivá finanční aktiva a pasiva jsou ve výše uvedené tabulce zařazována do sloupců dle data nejbližší refixace nebo zbytkové splatnosti, podle toho co nastane dříve.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

Analýza měnového rizika

mil. Kč	2016						2015					
	CZK	EUR	USD	INR	Ostatní	Celkem	CZK	EUR	USD	RUB	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	25 764	439	72	47	125	26 447	16 682	644	77	309	-	17 712
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	-	-	-	-	136	136	-	-	-	-	35	35
Úvěry zákazníkům	22 949	7 317	1 051	1 565	138	33 020	18 681	6 541	1 013	775	-	27 010
Finanční aktiva vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 445	-	-	-	-	5 445	4 945	-	-	-	-	4 945
Realizovatelná finanční aktiva	14 877	2 798	803	-	-	18 478	21 036	2 867	760	-	-	24 663
Aktiva celkem	69 035	10 554	1 926	1 612	399	83 526	61 344	10 052	1 850	1 084	35	74 365
Běžné účty a vklady zákazníků	76 881	1 639	372	-	-	78 892	67 935	1 122	330	-	-	69 387
Podřízený dluh	1 362	-	-	-	-	1 362	1 043	-	-	-	-	1 043
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	686	-	-	-	-	686	384	-	-	-	-	384
Závazky celkem	78 929	1 639	372	-	-	80 940	69 362	1 122	330	-	-	70 814
Vliv měnových derivátů	13 394	-9 170	-2 173	-1 838	-213	-	12 001	-9 079	-1 925	-997	-	-
Čistá pozice	3 500	-255	-619	-226	186	2 586	3 983	-149	-405	87	35	3 551

Výše uvedená tabulka nezahrnuje nefinanční aktiva a závazky a proto se nemusí shodovat s hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Skupiny.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

(d) Řízení vlastního kapitálu

Banka, jako hlavní subjekt ve Skupině zahrnuté do této konsolidované účetní závěrky, řídí svůj kapitál jak na regulatorní bázi, tak i na ekonomické bázi. Za vlastní kapitál Banka považuje základní kapitál, emisní ážio, rozdíly z přecenění, nerozdělené zisky/neuhrazené ztráty a podřízený dluh. Cílem řízení vlastního kapitálu je udržet přiměřenou kapitálovou bázi tak, aby si Skupina udržela důvěru investor, věřitelů a ostatních tržních subjektů v budoucí rozvoj Skupiny a splnila interní a regulatorní požadavky, které jsou na ni v této souvislosti kladeny.

Česká národní banka stanovuje a monitoruje kapitálové požadavky kladené na individuální bázi spíše než na úrovni skupiny, jak tomu bylo v roce 2014. Počínaje rokem 2015 jsou kapitálové požadavky regulovány Českou národní bankou na úrovni konsolidačního celku v čele s PPF Financial Holding B.V., který zahrnuje Banku a její dceřiné společnosti. V průběhu sledovaného období plnila Banka všechny externě stanovené požadavky na kapitál.

Regulatorní a vlastní kapitál uvedené v tabulce níže jsou prezentovány na individuální bázi.

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Kapitálové požadavky pro úvěrové riziko	2 794	2 255
Kapitálové požadavky pro operační riziko	193	108
Ostatní kapitálové požadavky	27	17
Kapitálové požadavky celkem	3 014	2 380
Kmenový kapitál Tier 1	4 093	3 750
Tier 1 kapitál	4 093	3 750
Tier 2 kapitál	1 300	1 000
Kapitál celkem	5 393	4 750
Kapitálový poměr kmenového kapitálu Tier 1	10,9%	12,6%
Kapitálový poměr Tier 1 kapitálu	10,9%	12,6%
Celkový kapitálový poměr	14,3%	16,0%
2016	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál	500	500
Emisní ážio	3 413	3 413
Zisk za účetní období	-	244
Nerozdělený zisk z předchozích období	651	651
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	607	607
Nehmotný majetek jiný než goodwill, snížený o odlož. daň	-1 053	-
Dodatečné úpravy ocenění (AVA)	-25	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	4 093	-
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 300	-
Celkem kapitál	5 393	5 415
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů pro kvalifikované účasti a kapitálovou přiměřenost	5 393	

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

(d) Řízení vlastního kapitálu (pokračování)

2015	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál	500	500
Emisní ážio	3 413	3 413
Zisk za účetní období	-	459
Nerozdělený zisk z předchozích období	192	192
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	675	675
Nehmotný majetek jiný než goodwill, snížený o odlož. daň	-986	-
Ostatní odečitatelné položky	-14	-
Dodatečné úpravy ocenění (AVA)	-30	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	3 750	-
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 000	-
Celkem kapitál	4 750	5 239
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů pro kvalifikované účasti a kapitálovou přiměřenost	4 750	

(e) Reálná hodnota finančních nástrojů

Skupina 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.

Skupina používá pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě do zisku anebo ztráty všeobecně akceptované oceňovací modely, které využívají aktuální tržní data jako směnné měnové kurzy a tržní úrokové míry. Reálná hodnota realizovatelných finančních aktiv je založená na jejich kótované tržní ceně.

Finanční nástroje v naběhlé hodnotě

Reálná hodnota úvěrů bankám a jiným finančním institucím není významně odlišná od jejich zůstatkové hodnoty vykázané v konsolidovaném výkazu o finanční situaci:

	Bod přílohy	Způsob určení reálné hodnoty	Reálná hodnota 2016 mil. Kč	Účetní hodnota 2016 mil. Kč	Reálná hodnota 2015 mil. Kč	Účetní hodnota 2015 mil. Kč
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	6	Úroveň 3	136	136	35	35
Úvěry zákazníkům	7	Úroveň 3	33 080	33 020	27 010	27 010
			33 216	33 156	27 045	27 045

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

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

(e) Reálná hodnota finančních nástrojů (pokračování)

Finanční nástroje v reálné hodnotě

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):

2016	Bod přílohy	Úroveň 1 mil. Kč	Úroveň 2 mil. Kč	Celkem mil. Kč
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty – neдрžená k obchodování	8	5 434	-	5 434
Kladná reálná hodnota derivátů	8	-	11	11
Realizovatelná finanční aktiva	9	17 679	799	18 478
Záporná reálná hodnota derivátů	16	-	-686	-686
		23 113	124	23 237
2015	Bod přílohy	Úroveň 1 mil. Kč	Úroveň 2 mil. Kč	Celkem mil. Kč
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty – neдрžená k obchodování	8	4 780	-	4 780
Kladná reálná hodnota derivátů	8	-	165	165
Realizovatelná finanční aktiva	9	23 865	798	24 663
Záporná reálná hodnota derivátů	16	-	-384	-384
		28 645	579	29 224

Během let 2016 a 2015 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

5. Peníze a peněžní ekvivalenty

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Pokladní hotovost	584	325
Běžné účty	1 086	1 754
Běžné účty u centrální banky	1 534	1 232
Vklady u finančních institucí splatné do jednoho měsíce	23 243	14 401
	26 447	17 712

Běžné účty u centrální banky uvedené výše jsou započítávány do povinných minimálních rezerv. Výše povinných minimálních rezerv požadovaná Českou národní bankou ("ČNB") k 31. prosinci 2016 dosahovala 1 525 mil. Kč (31. prosinec 2015: 1 098 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou mandatorní vklady u ČNB, jejichž výše je vypočtena v souladu s platnou legislativou.

Koncentrace běžných účtů dle umístění	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Česká republika	810	1 378
Rakousko	155	105
Slovenská republika	60	198
Nizozemí	36	61
Indie	23	-
Ruská Federace	2	12
	1 086	1 754

Koncentrace vkladů dle umístění	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Česká republika	23 243	14 250
Nizozemí	-	151
	23 243	14 401

6. Úvěry bankám a jiným finančním institucím

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Termínované vklady se splatností delší než 1 měsíc v Nizozemí	93	-
Termínované vklady se splatností delší než 1 měsíc se spřízněnou osobou v České republice	43	35
	136	35

7. Úvěry zákazníkům

2016

	Retailové point- of-sale úvěry mil. Kč	Retailové hotovostní úvěry mil. Kč	Retailové revolvingové úvěry mil. Kč	Retailové úvěry na financování automobilů mil. Kč	Hypoteční úvěry mil. Kč	Korporátní úvěry mil. Kč	Celkem mil. Kč
Ztráty ze snížení hodnoty pro skupiny aktiv							
Hrubá výše	1 753	16 462	6 631	2 430	1 843	-	29 119
Ve splatnosti	1 509	14 605	5 888	2 154	1 843	-	25 999
Po splatnosti 1 – 90 dnů	180	755	490	241	-	-	1 666
Po splatnosti 91 – 360 dnů	64	752	253	35	-	-	1 104
Po splatnosti více než 360 dnů	-	350	-	-	-	-	350
 Opravné položky	-105	-1 424	-223	-86	-11	-	-1 849
Ve splatnosti	-4	-176	-15	-8	-11	-	-214
Po splatnosti 1 – 90 dnů	-16	-278	-52	-47	-	-	-393
Po splatnosti 91 – 360 dnů	-85	-620	-156	-31	-	-	-892
Po splatnosti více než 360 dnů	-	-350	-	-	-	-	-350
 Účetní hodnota	1 648	15 038	6 408	2 344	1 832	-	27 270
 Individuální ztráty ze snížení hodnoty							
Hrubá výše	-	-	-	-	-	1 061	1 061
Opravné položky	-	-	-	-	-	-10	-10
 Účetní hodnota	-	-	-	-	-	1 051	1 051
 Bez ztrát ze snížení hodnoty	-	-	-	-	-	4 699	4 699
 Účetní hodnota celkem	1 648	15 038	6 408	2 344	1 832	5 750	33 020

V případě retailových úvěrů není vyžadováno zajištění s výjimkou úvěrů na financování automobilů, které jsou zajištěny příslušnými motorovými vozidly a hypotečních úvěrů, kde jako zástava slouží nemovitost související s úvěrem

7. Úvěry zákazníkům (pokračování)

2015

	Retailové point- of-sale úvěry mil. Kč	Retailové hotovostní úvěry mil. Kč	Retailové revolvingové úvěry mil. Kč	Retailové úvěry na financování automobilů mil. Kč	Hypoteční úvěry mil. Kč	Korporátní úvěry mil. Kč	Celkem mil. Kč
Ztráty ze snížení hodnoty pro skupiny aktiv							
Hrubá výše	1 722	15 608	7 358	2 402	562	-	27 652
Ve splatnosti	1 492	13 820	6 490	2 126	562	-	24 490
Po splatnosti 1 – 90 dnů	124	852	583	253	-	-	1 812
Po splatnosti 91 – 360 dnů	106	804	285	23	-	-	1 218
Po splatnosti více než 360 dnů	-	132	-	-	-	-	132
 Opravné položky	-154	-1 368	-277	-78	-4	-	-1 881
Ve splatnosti	-31	-223	-20	-8	-4	-	-286
Po splatnosti 1 – 90 dnů	-37	-342	-64	-51	-	-	-494
Po splatnosti 91 – 360 dnů	-86	-671	-193	-19	-	-	-969
Po splatnosti více než 360 dnů	-	-132	-	-	-	-	-132
 Účetní hodnota	1 568	14 240	7 081	2 324	558	-	25 771
 Individuální ztráty ze snížení hodnoty	-	-	-	-	-	-	-
 Bez ztrát ze snížení hodnoty	-	-	-	-	-	1 239	1 239
 Účetní hodnota celkem	1 568	14 240	7 081	2 324	558	1 239	27 010

V případě retailových úvěrů není vyžadováno zajištění s výjimkou úvěrů na financování automobilů, které jsou zajištěny příslušnými motorovými vozidly.

7. Úvěry zákazníkům (pokračování)

	2016						2015					
	Česká republika mil. Kč	Slovenská republika mil. Kč	Ostatní země EU mil. Kč	Ruská federace mil. Kč	Ostatní země mil. Kč	Celkem mil. Kč	Česká republika mil. Kč	Slovenská republika mil. Kč	Ostatní země EU mil. Kč	Ruská federace mil. Kč	Celkem mil. Kč	
Ztráty ze snížení hodnoty pro skupiny aktiv												
Hrubá výše	22 020	6 878	-	221	-	29 119	19 794	6 846	-	1 012	27 652	
Ve splatnosti	20 139	5 732	-	127	-	25 998	17 916	5 815	-	759	24 490	
Po splatnosti 1 – 90 dnů	906	743	-	18	-	1 667	1 024	709	-	79	1 812	
Po splatnosti 91 – 360 dnů	625	403	-	76	-	1 104	722	322	-	174	1 218	
Po splatnosti více než 360 dnů	350	-	-	-	-	350	132	-	-	-	132	
Opravné položky	-1 228	-480	-	-141	-	-1 849	-1 205	-438	-	-238	-1 881	
Účetní hodnota	20 792	6 398	-	80	-	27 270	18 589	6 408	-	774	25 771	
Individuální ztráty ze snížení hodnoty												
Hrubá výše	-	-	1 061	-	-	1 061	-	-	-	-	-	
Opravné položky	-	-	-10	-	-	-10	-	-	-	-	-	
Účetní hodnota	-	-	1 051	-	-	1 051	-	-	-	-	-	
Bez ztrát ze snížení hodnoty	2 157	-	920	-	1 622	4 699	90	136	1 013	-	1 239	
Účetní hodnota celkem	22 949	6 398	1 971	80	1 622	33 020	18 679	6 544	1 013	774	27 010	

7. Úvěry zákazníkům (pokračování)

Hypotéční úvěry

Tabulka níže ukazuje strukturu hypotéčních úvěrů podle poměru loan-to-value (LTV). LTV je počítáno jako hrubý objem poskytnutého úvěru anebo objem závazného příslibu k hodnotě zástavy. Hrubá částka je částka bez jakéhokoli snížení hodnoty. Ocenění zástavy neobsahují jakékoli úpravy zohledňující získání a prodej zajištění. Hodnota zástavy rezidenčních hypotéčních úvěrů je založena na hodnotě vzniku úvěrové smlouvy a je aktualizována na základě změn cenových indexů rezidenčního bydlení.

LTV poměr	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Méně než 50%	889	263
51-70%	561	166
71-80%	219	71
81-85%	174	62
Více než 85%	-	-
Celkem	1 843	562

Zajištění úvěrů není vyžadováno pro retailové spotřebitelské úvěry zákazníků Skupiny a dceřiných společností Banky, ale je požadováno u hypotéčních úvěrů, kde je zástavou nemovitost spojená s hypotéčním úvěrem.

Podíl pohledávek za klienty (retailové i korporátní) s možnou úlevou (forbearance) není významný.

Analýza pohybů opravných položek na ztráty z trvalého snížení hodnoty	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu		-1 881	-2 146
Efekt z kurzových přepočtů		-28	37
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření	24	-526	-1 009
Rozpuštění opravných položek vykázané do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření	24	-	56
Čistá výše nákladů z odepsaných pohledávek		576	1 181
Zůstatek k 31. prosinci		-1 859	-1 881

Úvěry zákazníkům jsou posuzovány na základě odhadů neurčitosti. Tato identifikace je na úrovni individuální smlouvy obtížně použitelná z důvodu velkého množství těchto expozic. Skupina stanovuje opravné položky k retailovým úvěrům v souladu s účetní politikou popsanou v poznámce 3c. Změny v odhadu splácení klientů můžou významně ovlivnit výši opravných položek.

Skupina vytváří portfoliové opravné položky založené na pravděpodobnosti selhání a ztráty ze selhání („LGD“). Změna parametru LGD o +/- 10% může způsobit změnu opravné položky k 31. prosinci 2016 o +/- 179 mil. Kč (31. prosinec 2015: 178 mil. Kč).

8. Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
České státní dluhopisy	5 434	4 780
Kladná reálná hodnota derivátů (viz bod 16)	11	165
	<u>5 445</u>	<u>4 945</u>

9. Realizovatelná finanční aktiva

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
České státní dluhopisy	14 078	20 238
Vládní dluhopisy ostatních zemí se sídlem v EU	2 798	2 867
Dluhopisy a krátkodobé cenné papíry emitované finančními institucemi se sídlem v EU	799	798
Dluhopisy emitované finančními institucemi se sídlem v Ruské federaci	803	760
	<u>18 478</u>	<u>24 663</u>

Z celkové výše uvedené částky byly české státní dluhopisy ve výši 1 401 mil. Kč (31. prosinec 2015: 0 mil. Kč) poskytnuty ve smlouvách o půjčkách a výpůjčkách cenných papírů.

K 31. prosinci 2016 byla v portfoliu dluhopisů držených Skupinou vykázána ztráta ze znehodnocení ve výši 0 mil. Kč (31. prosinec 2015: 0 mil. Kč).

10. Odložené daňové závazky a pohledávky

Sazba použitá pro výpočet odložené daně činí 19% (2015: 19%). Odložené daňové pohledávky se vztahují k následujícím položkám:

	Aktiva		Pasiva		Rozdíl	
	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Daňově uznatelná ztráta	116	186	-	-	116	186
Úvěry a pohledávky zákazníkům	131	76	-	-	131	76
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	-142	-158	-142	-158
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	41	-	-141	-85	-100	-85
Ostatní závazky	13	12	-	-	13	12
Ostatní dočasné rozdíly - pokuty	-	-	-7	-3	-7	-3
Odložené daňové pohledávky/závazky	301	274	-290	-246	11	28
Čistá odložená daňová pohledávka					11	28

K 31. prosinci dosáhly daňové ztráty Skupiny 456 mil. Kč (31. prosince 2015: 811 mil. Kč). Tyto ztráty lze uplatnit a započíst proti budoucím zdanitelným příjmům do roku 2019. Vedení Skupiny očekává, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci odložené daňové pohledávky. Odložený daňový závazek vztahující se k přecenění realizovatelných finančních aktiv uvedený výše je vykázán jako součást oceňovacích rozdílů z přecenění přímo ve vlastním kapitálu.

Analýza pohybu odložené daně	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu		28	22
Odložená daň vykázána do zisku nebo ztráty	28	-33	38
Odložená daň vykázána v ostatním výsledku hospodaření		16	-32
Zůstatek k 31. prosinci		11	28

Celková částka odložené daně 11 mil. Kč (31. prosince 2015: 28 mil. Kč) se skládá z čistého odloženého daňového závazku 105 mil. Kč (31. prosince 2015: 80 mil. Kč) souvisejícího s činností Banky a z čistých odložených daňových pohledávek 116 mil. Kč (31. prosince 2015: 108 mil. Kč) souvisejících s činností dceřiných společností.

11. Dlouhodobý nehmotný majetek

	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena	
Zůstatek k 1. lednu 2016	1 429
Přírůstky interně vyvinutého majetku	170
Přírůstky nakoupeného majetku	75
Zůstatek k 31. prosinci 2016	1 674
Oprávky	
Zůstatek k 1. lednu 2016	327
Odpisy	153
Zůstatek k 31. prosinci 2016	480
Účetní hodnota	
k 1. lednu 2016	1 102
k 31. prosinci 2016	1 194
	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena	
Zůstatek k 1. lednu 2015	1 197
Přírůstky interně vyvinutého majetku	67
Přírůstky nakoupeného majetku	165
Zůstatek k 31. prosinci 2015	1 429
Oprávky	
Zůstatek k 1. lednu 2015	210
Odpisy	117
Zůstatek k 31. prosinci 2015	327
Účetní hodnota	
k 1. lednu 2015	987
k 31. prosinci 2015	1 102

Dlouhodobý nehmotný majetek tvořil v letech 2016 a 2015 pouze software.

12. Dlouhodobý hmotný majetek

	Budovy mil. Kč	Inventář mil. Kč	Motorová vozidla mil. Kč	Ostatní hmotný majetek mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. lednu 2016	215	258	14	14	501
Přírůstky	19	49	4	-	72
Úbytky	-	-11	-3	-	-14
Zůstatek k 31. prosinci 2016	234	296	15	14	559
Oprávky					
Zůstatek k 1. lednu 2016	52	137	9	-	198
Odpisy	22	52	3	-	77
Úbytky	-	-11	-3	-	-14
Zůstatek k 31. prosinci 2016	74	178	9	-	261
Účetní hodnota					
k 1. lednu 2016	163	121	5	14	303
k 31. prosinci 2016	160	118	6	14	298
	Budovy mil. Kč	Inventář mil. Kč	Motorová vozidla mil. Kč	Ostatní hmotný majetek mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. lednu 2015	170	206	13	6	395
Přírůstky	53	56	1	-	110
Úbytky	-	-4	-	-	-4
Změny/Aktivace	-8	-	-	8	-
Zůstatek k 31. prosinci 2015	215	258	14	14	501
Oprávky					
Zůstatek k 1. lednu 2015	35	95	7	-	137
Odpisy	17	46	2	-	65
Úbytky	-	-4	-	-	-4
Zůstatek k 31. prosinci 2015	52	137	9	-	198
Účetní hodnota					
k 1. lednu 2015	135	111	6	6	258
k 31. prosinci 2015	163	121	5	14	303

13. Ostatní aktiva

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Zajištění poskytnuté v souvislosti s deriváty určenými k obchodování	731	264
Zajištění poskytnuté v souvislosti s debetními kartami	665	449
Pohledávky z obchodních vztahů	663	522
Vypořádání plateb debetní kartou	113	63
Náklady příštích období	42	47
Ostatní	84	26
Splatná daňová pohledávka	12	-
	2 310	1 371

Zajištění poskytnuté v souvislosti s debetními kartami ve výši 665 mil. Kč (31. prosinec 2015: 449 mil. Kč) představuje finanční částku v držení MasterCard Europe SPRL a Visa Europe Services Inc.

Zajištění poskytnuté v souvislosti s deriváty k obchodování 731 mil. Kč (31. prosinec 2015: 264 mil. Kč) představuje zůstatky týkající se smluv o kolaterálu podle ISDA (International Swaps and Derivatives Association) nebo podobných dohod.

14. Běžné účty a vklady zákazníků

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Spořicí účty	63 699	59 084
Běžné účty zákazníků	15 193	10 303
	78 892	69 387

Běžné účty zahrnují offsetové vkladové účty související s hypotečními úvěry ve výši 379 mil. Kč (31. prosinec 2015: 112 mil. Kč).

15. Podřízený dluh

	Úroková sazba	Konečná splatnost	Zůstatek 2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Emitovaný podřízený dluhopis	6 % p.a. (fixní)	Duben 2024	1 362	1 043
			1 362	1 043

Výše uvedený podřízený dluhopis není přijat k obchodování na regulovaném trhu. Banka má právo uplatnit předčasné splacení dluhopisů k dubnu 2019, tento krok podléhá schválení regulátora.

16. Finanční deriváty

K 31. prosinci 2016 byly zůstatky derivátových obchodů následující:

Typ obchodu	Nákup/prodej	Nominální hodnota v mil. Kč			Reálná hodnota	
		Splatnost méně než 3 měsíce	Splatnost 3 měsíce až 1 rok	Splatnost více než 1 rok	Záporná mil. Kč	Kladná mil. Kč
Měnový forward	CZK/USD	1 066	1 097	-	-14	2
Měnový forward	CZK/EUR	648	8 824	1 836	-118	7
Měnový forward	EUR/INR	-	79	1 627	-125	-
Měnový forward	EUR/IDR	-	61	-	-	2
Měnový forward	CZK/RUB	-	116	-	-39	-
Úrokový swap	CZK fix/float	-	-	8 270	-390	-
Úroková opce	CZK/CZK	-	-	200	-	-
		1 714	10 177	11 933	-686	11

K 31. prosinci 2015 byly zůstatky derivátových obchodů následující:

Typ obchodu	Nákup/prodej	Nominální hodnota v mil. Kč			Reálná hodnota	
		Splatnost méně než 3 měsíce	Splatnost 3 měsíce až 1 rok	Splatnost více než 1 rok	Záporná mil. Kč	Kladná mil. Kč
Měnový forward	CZK/USD	510	1 408	-	-16	2
Měnový forward	CZK/EUR	555	5 564	2 898	-101	28
Měnový forward	CZK/RUB	466	563	116	-	112
Úrokový swap	CZK fix/float	-	-	7 370	-267	23
Úroková opce	CZK/CZK	-	-	100	-	-
		1 531	7 535	10 484	-384	165

17. Ostatní závazky

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Neuhrazená kupní cena nakoupených pohledávek	505	808
Závazky z obchodních vztahů	171	229
Časově rozlišené mzdové náklady	118	97
Ostatní daňové závazky	18	25
Ostatní	69	29
	881	1 188

18. Základní kapitál

K 31. prosinci 2016 je základní kapitál Skupiny tvořen 500 017 kmenovými akciemi (31. prosinec 2015: 500 017) ve jmenovité hodnotě 1000 Kč za jednu akcii. Všechny vydané akcie byly plně splaceny a nesou stejná hlasovací práva. S akciemi je spojen nárok na dividendu, pokud je dividendy schválena.

19. Úrokové výnosy

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Pohledávky z retailových hotovostních úvěrů	1 560	1 617
Pohledávky z retailových revolvingových úvěrů	308	328
Korporátní úvěry	183	34
Realizovatelná finanční aktiva	169	218
Pohledávky z retailových úvěrů na automobily	156	162
Pohledávky z retailových point-of-sale úvěrů	135	355
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	64	161
Hypoteční úvěry	19	3
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-13	12
Finanční aktiva držená do splatnosti	-	4
	2 581	2 894

Úrokové výnosy z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnují úrokové výnosy z dluhopisů v celkové výši 75 mil. Kč (31. prosinec 2015: 81 mil. Kč) a úrokové náklady z příslušných derivátů v celkové výši 88 mil. Kč (31. prosinec 2015: 68 mil. Kč).

20. Úrokové náklady

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Běžné účty a vklady zákazníků	448	607
Podřízený dluh	61	60
Úvěry od institucí	1	-
	510	667

21. Výnosy z poplatků a provizí

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Pokuty z titulu pozdního splácení	199	247
Zpracování plateb a vedení účtů	160	244
Hotovostní transakce	71	51
Provize od pojišťoven	66	80
	<u>496</u>	<u>622</u>

22. Náklady na poplatky a provize

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Hotovostní transakce	170	131
Příspěvky do Garančního systému finančního trhu	39	99
Zpracování plateb a vedení účtů	13	14
Ostatní	13	5
	<u>235</u>	<u>249</u>

23. Čisté ostatní provozní výnosy/náklady

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Výnosy z prodeje realizovatelných finančních aktiv	354	205
Čistá ztráta z finančních aktiv vykazovaných do zisku nebo ztráty	-540	-150
Kurzové zisky/ztráty	335	-118
Ostatní	28	50
	<u>177</u>	<u>-113</u>

24. Ztráty ze snížení hodnoty

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Retailové úvěry (viz bod 7)	507	949
Korporátní úvěry (viz bod 7)	11	-
Hypoteční úvěry (viz bod 7)	8	4
Realizovatelná finanční aktiva (viz bod 9)	-	-133
Ostatní aktiva	5	-
	<u>531</u>	<u>820</u>

25. Správní a režijní náklady

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Mzdové náklady	384	349
Sociální a zdravotní pojištění (včetně penzijního připojištění)	110	96
Odborné služby	284	284
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	228	182
Nájemné	118	98
Informační technologie	114	112
Reklama a marketing	105	122
Telekomunikace a poštovné	45	39
Cestovní náklady	13	11
Ostatní	17	65
	1 418	1 358

26. Daň z příjmů

	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Splatná daň		-69	-79
Odložená daň	10	-33	38
Celková daň z příjmů vykázaná v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření		-106	-41
Odsouhlasení efektivní daňové sazby		2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Zisk před zdaněním		560	309
Daň z příjmů vypočtená platnou sazbou 19% (2015: 19%)		-106	-58
Využití daňové ztráty minulých let		86	38
Daňové dopady zahraničních daňových sazeb		-11	2
Ostatní		-42	-61
Změna v odložené dani		-33	38
Daň z příjmů		-106	-41

27. Budoucí potenciální závazky

Skupina vykazuje přísliby na poskytnutí úvěru. Prísliby k retailovým úvěrům jsou schválené úvěrové rámce portfolia retailových hotovostních úvěrů. Prísliby k hypotékám jsou schválené úvěrové rámce portfolia hypotečních úvěrů. Príslib ke korporátnímu úvěru je úvěrový rámec k finanční protistraně končící v dubnu 2017.

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Korporátní úvěry	180	-
Hypoteční úvěry	136	78
Retailové úvěry	84	98
	400	176

Celkové budoucí závazky týkající se výše uvedených úvěrových limitů nepředstavují nezbytně nutné budoucí finanční požadavky.

28. Operativní leasing

Přijatý leasing

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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Do 1 roku	46	41
Od 1 roku do 5 let	132	51
Více než 5 let	156	6
	<u>334</u>	<u>98</u>

Skupina si najímá prostory v rámci operativního leasingu. Žádná z leasingových smluv nezahrnuje podmíněné nájem.

V roce 2016 byly ve výkazu o úplném výsledku hospodaření zaúčtovány náklady na operativní leasing ve výši 103 mil. Kč (31. prosinec 2015: 67 mil. Kč).

29. Transakce se spřízněnými osobami

Skupina má vzájemné vztahy se spřízněnými společnostmi, a to se svou mateřskou společností Home Credit B.V., sesterskými společnostmi (ze skupiny své nadřazené mateřské společnosti PPF Group N.V.), a členy vedení Skupiny.

(a) Transakce s mateřskou společností

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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Podřízený dluh	-319	-252
	<u>-319</u>	<u>-252</u>

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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Úrokové náklady	-4	-31
Správní a režijní náklady	-1	-1
	<u>-5</u>	<u>-32</u>

29. Transakce se spřízněnými osobami (pokračování)

(b) Transakce se spřízněnými společnostmi

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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Peníze a peněžní ekvivalenty	646	1 035
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	43	35
Úvěry zákazníkům	1 807	136
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5	145
Ostatní aktiva	597	201
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-614	-293
Podřízený dluh	-	-20
Ostatní závazky	-566	-920
	<u>1 918</u>	<u>319</u>

Mimo transakcí uvedených výše Skupina poskytla české státní dluhopisy vykázané mezi realizovatelnými finančními aktivy ve výši 1 401 mil. Kč (31. prosinec 2015: 0 mil. Kč) ve smlouvách o půjčkách a výpůjčkách cenných papírů.

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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Úrokové výnosy	29	90
Náklady na poplatky a provize	-4	-7
Čisté realizované ztráty	-	-50
Ostatní provozní výnosy	-569	5
Správní a režijní náklady	-301	-313
	<u>-845</u>	<u>-275</u>

Nedílnou součástí podnikatelských aktivit Skupiny je odkup retailových úvěrových pohledávek od spřízněných osob. V roce 2016 Skupina nakoupila pohledávky v celkovém objemu 16 162 mil. Kč (rok 2015: 16 006 mil. Kč). Skupina nakupuje pohledávky pravidelně a za běžných tržních podmínek, cena se sjednává mezi stranami na základě očekávaných budoucích peněžních toků z těchto pohledávek. Původní věřitelé poskytují Skupině služby spojené s administrativní správou a vymáháním prodaných aktiv.

(c) Transakce se členy vedení Skupiny

V souvislosti s transakcemi se členy vrcholného vedení Skupiny obsahuje konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2016 mzdové náklady v hrubé výši 61 mil. Kč (rok 2015: 50 mil. Kč).

30. Události po datu účetní závěrky

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným událostem, které by vyžadovaly úpravu účetní závěrky k 31. prosinci 2016.

Air Bank a.s.

**Účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2016**

Obsah

Zpráva nezávislého auditora	3
Výkaz o finanční situaci	6
Výkaz o úplném výsledku hospodaření	7
Výkaz změn vlastního kapitálu	8
Výkaz o peněžních tocích	9
Příloha účetní závěrky	10



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Air Bank a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016, výkazu o úplném výsledku hospodaření, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti. Součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky je k ostatním informacím se vyjádřit.

Společnost Air Bank a.s. k 31. prosinci 2016 nesestavuje individuální výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z tohoto důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

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

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní

závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Air Bank a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 24. dubna 2017


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

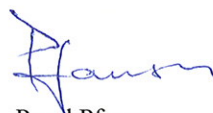

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	26 083	16 704
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	6	136	35
Úvěry zákazníkům	7	32 596	26 960
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	5 445	4 945
Realizovatelná finanční aktiva	9	18 478	24 663
Investice do dceřiných společností	11	357	357
Dlouhodobý nehmotný majetek	12	1 194	1 102
Dlouhodobý hmotný majetek	13	298	303
Ostatní aktiva	14	2 207	1 344
Aktiva celkem		86 794	76 413
CIZÍ ZDROJE			
Běžné účty a vklady zákazníků	15	78 892	69 387
Podřízený dluh	16	1 362	1 043
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17	686	384
Odložený daňový závazek	10	105	80
Ostatní závazky	18	334	280
Cizí zdroje celkem		81 379	71 174
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	19	500	500
Emisní ážio		3 413	3 413
Oceňovací rozdíly z přecenění		607	675
Nerozdělený zisk		895	651
Vlastní kapitál celkem		5 415	5 239
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		86 794	76 413

Účetní závěrka uvedená na stranách 6 až 46 byla schválena představenstvem společnosti 24. dubna 2017.



Michal Strcula
Předseda představenstva



Pavel Pfauser
Člen představenstva

	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Úrokové výnosy	20	2 117	2 246
Úrokové náklady	21	<u>-510</u>	<u>-667</u>
Čistý úrokový výnos		1 607	1 579
Výnosy z poplatků a provizí	22	203	233
Náklady na poplatky a provize	23	<u>-233</u>	<u>-247</u>
Čistý náklad z poplatků a provizí		-30	-14
Čisté ostatní provozní výnosy	24	<u>209</u>	<u>129</u>
Provozní výnosy		1 786	1 694
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek	25	-307	-107
Správní a režijní náklady	26	<u>-1 177</u>	<u>-1 080</u>
Provozní náklady		-1 484	-1 187
Zisk před zdaněním		302	507
Daň z příjmů	27	<u>-58</u>	<u>-48</u>
Čistý zisk za účetní období		<u>244</u>	<u>459</u>
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv			
Změna reálné hodnoty		270	376
Částka převodu do zisku nebo ztráty		-354	-205
Související daň	10	16	-32
Ostatní		<u>-</u>	<u>1</u>
Ostatní výsledek hospodaření za účetní období		<u>-68</u>	<u>140</u>
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		<u>176</u>	<u>599</u>

	Základní kapitál mil. Kč	Emisní ážio mil. Kč	Rozdíly z přecenění mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2015	500	3 412	536	192	4 640
Celkem	500	3 412	536	192	4 640
Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv, po zdanění	-	-	312	-	312
Částka převodu oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv do zisku nebo ztráty, po zdanění	-	-	-172	-	-172
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	459	459
Ostatní	-	1	-1	-	-
Úplný výsledek hospodaření za účetní období	-	1	139	459	599
Zůstatek k 31. prosinci 2015	500	3 413	675	651	5 239

	Základní kapitál mil. Kč	Emisní ážio mil. Kč	Rozdíly z přecenění mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2016	500	3 413	675	651	5 239
Celkem	500	3 413	675	651	5 239
Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv, po zdanění	-	-	219	-	219
Částka převodu oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv do zisku nebo ztráty, po zdanění	-	-	-287	-	-287
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	244	244
Úplný výsledek hospodaření za účetní období	-	-	-68	244	176
Zůstatek k 31. prosinci 2016	500	3 413	607	895	5 415

	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Provozní činnost			
Zisk před zdaněním		302	507
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	20	-2 117	-2 246
Úrokové náklady	21	510	667
Zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv	24	-354	-205
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek	25	307	107
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	26	228	182
Čisté peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		-1 124	-988
Změna hodnoty úvěrů bankám a jiným finančním institucím		-88	2 298
Změna hodnoty úvěrů zákazníkům		-5 776	-1 759
Změna hodnoty finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		400	604
Změna hodnoty ostatních aktiv		-863	-575
Změna hodnoty běžných účtů a vkladů od klientů		9 505	14 717
Změna hodnoty úvěrů od finančních institucí		-	-952
Změna hodnoty ostatních závazků		54	70
Peněžní toky z provozní činnosti před úroky a zdaněním		2 108	13 415
Zaplacená daň		-31	-14
Přijaté úroky		2 301	2 630
Zaplacené úroky		-449	-667
Peněžní toky z provozní činnosti		3 929	15 364
Investiční činnost			
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku, zařízení a nehmotných aktiv		2	-
Příjmy ze splatnosti/z prodeje realizovatelných finančních instrumentů		11 022	7 299
Příjmy z prodeje finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-	468
Příjmy ze splatnosti finančních aktiv držených do splatnosti		-	433
Pořízení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-637	-
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-315	-342
Pořízení realizovatelných finančních instrumentů		-4 886	-11 283
Peněžní toky z investiční činnosti		5 186	-3 425
Finanční činnost			
Příjmy z emise podřízeného dluhu		258	-
Peněžní toky z finanční činnosti		258	-
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		9 373	11 939
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1. lednu		16 704	4 792
Vliv kurzových rozdílů na výši držených peněžních prostředků		6	-27
Peníze a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	5	26 083	16 704

1. Charakteristika Banky

Air Bank a.s. ("Banka") byla založena 26. února 2010 jako společnost Brusson a.s. Dne 31. května 2011 získala bankovní licenci a došlo ke změně jejího názvu na Air Bank a.s. Banka začala podnikat v oblasti 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 (%)	
		2016	2015
Home Credit B.V.	Nizozemí	100,00	100,00

Home Credit B.V., se stal mateřskou společností k 30.6.2015. Nadřazenou mateřskou společností je společnost PPF Group N.V. se sídlem v Nizozemí.

Představenstvo

Michal Strcula	Předseda
Luboš Berkovec	Člen
Pavel Pfauser	Člen

Dozorčí rada

Pavel Rozehnal	Předseda
Robert Štefl	Člen
Radek Pluhař	Člen

Předmět podnikání

Hlavním předmětem podnikání Banky je poskytování bankovních produktů a služeb retailovým zákazníkům v České republice, jako je přijímání depozit, otevírání a správa běžných a spořicíh účtů, platební styk, vydávání a správa debetních karet, otevírání a správa spořicíh účtů, poskytování hotovostních půjček a refinancování hypoték. Banka podléhá dohledu a regulaci ze strany České národní banky.

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 přijatém Evropskou unií.

Tato účetní závěrka představuje statutární účetní závěrku sestavenou v souladu s ustanovením § 19a odst. 7 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví ve znění pozdějších předpisů.

(b) Způsoby oceňování

Tato účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou finančních instrumentů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a realizovatelných finančních aktiv, která jsou vykazována v reálné hodnotě.

(c) Prezentací 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 milióny (mil. Kč).

(d) Srovnávací údaje

Srovnávací údaje byly v případě potřeby přeskupeny nebo reklasifikovány tak, aby odpovídaly klasifikaci běžného období.

2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky (pokračování)

(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. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na historických zkušenostech a různých dalších faktorech, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, při nichž se odhady účetních hodnot aktiv a závazků provádí a v situaci, kdy nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. 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.

V příloze účetní závěrky v bodech 3c (iv), 3c (vii), 3f, bod 7, bod 8, bod 9, bod 10 a v bodě 11 jsou popsány odhady provedené vedením Banky při aplikaci IFRS v souvislosti s vykázáním ztrát ze snížení hodnoty aktiva, přeceněním na reálnou hodnotu a využitelnosti odložené daňové pohledávky, které mají významný dopad na účetní závěrku, a předpoklady, u nichž existuje významné riziko zásadní úpravy účetní závěrky v následujících obdobích.

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 v prospěch finančních výnosů.

(b) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

(c) Finanční aktiva a závazky

(i) Klasifikace

Banka klasifikuje své finanční nástroje jako úvěry a pohledávky, vklady, finanční aktiva a závazky vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, finanční aktiva držená do splatnosti nebo 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 nebo která Banka drží s úmyslem okamžitého prodeje nebo prodeje v blízké budoucnosti.

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 klasifikuje finanční aktiva a závazky jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, když jsou buď aktiva nebo závazky řízeny, oceňovány nebo interně vykazovány na bázi reálné hodnoty nebo se touto klasifikací vylučuje nebo významně redukuje účetní nesoulad, které by vznikl, nebo aktiva či závazky 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.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(c) Finanční aktiva a závazky (pokračování)

(i) Klasifikace (pokračování)

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými nebo předem stanovitelnými splátkami a pevně danou splatností, které Banka prokazatelně zamýšlí držet do splatnosti a které nejsou klasifikovány jako finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo realizovatelná finanční aktiva.

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátová finanční aktiva, která jsou klasifikována jako realizovatelná nebo nejsou klasifikována v jiné kategorii finančních aktiv.

Banka klasifikuje své *finanční závazky*, jiné než závazky vykázané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jako závazky v naběhlé hodnotě.

(ii) Zachycení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou zaúčtovány ve výkazu o finanční situaci ke dni vypořádání.

(iii) Oceňování

Finanční aktiva a závazky jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou, v případě finančních aktiv a závazků nevykazovaných v reálné hodnotě 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 cena, za kterou lze prodat aktivum nebo převést závazek za obvyklých tržních podmínek.

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na bázi tržní ceny k datu sestavení účetní závěrky bez odpočtu transakčních nákladů. Trh je považován za aktivní, pokud je kótovaná cena snadno a pravidelně dostupná a představuje aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých tržních podmínek. 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.

Pro stanovení reálné hodnoty užívá Banka hierarchický přístup, který je založen na kategorizaci vstupních parametrů použitých při oceňování.

Úroveň 1: Dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kótované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku.

Úroveň 2: Vstupy jiné než kótované tržní ceny na aktivním trhu (úroveň 1), které je možno zjistit přímým způsobem (např. jako ceny), anebo nepřímou metodou (např. odvozením od ceny). Do této kategorie spadají dále tyto postupy ocenění na reálnou hodnotu: kótované tržní ceny na aktivním trhu pro podobné instrumenty; kótované ceny pro identické či podobné finanční instrumenty obchodované na trzích s omezenou likviditou; a nebo jiné oceňovací metody založené na vstupech přímo či nepřímo odvozených od tržních dat.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(c) Finanční aktiva a závazky (pokračování)

(iv) *Principy ocenění reálnou hodnotou (pokračování)*

Úroveň 3: Vstupy na trhu nezjistitelné. Tato kategorie zahrnuje všechny ostatní nástroje, jejichž reálnou hodnotu nelze stanovit na základě validních tržních dat a parametry oceňovacího modelu mají významný vliv na ocenění finančního nástroje. Tato kategorie zahrnuje nástroje oceňované na základě kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, u nichž se provádí významné úpravy odrážející rozdílnosti jednotlivých finančních instrumentů.

(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.

(vi) *Zisky a ztráty při následném oceňování*

Zisky a ztráty z finančních nástrojů klasifikovaných jako finanční nástroje určené k obchodování a finanční instrumenty vykázané v reálné hodnotě do zisku anebo ztráty jsou vykázané ve výkazu o úplném výsledku hospodaření jako Čisté ostatní provozní náklady/výnosy.

Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv jsou vykázané jako ostatní výsledek hospodaření ve vlastním kapitálu (s výjimkou ztráty ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát z investic do dluhových cenných papírů) dokud není příslušné aktivum odúčtováno, kdy se celkový zisk či ztráta dosud vykázané ve vlastním kapitálu uvedou jako výnos/náklad.

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 vykázaní snížení hodnoty („impairment“)*

Finanční aktiva, která nejsou vykázaná v reálné hodnotě, zahrnují zejména půjčky, úvěry a jiné pohledávky za finančními institucemi, finanční aktiva držená do splatnosti a ostatní pohledávky. Banka pravidelně (a k datu účetní závěrky) posuzuje, zda neexistují indikace, že u půjček, pohledávek a realizovatelných finančních aktiv 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 vykázaná.

Banka zařazuje úvěry jednotlivých zákazníků do několika skupin, z nichž nejvýznamnější jsou hotovostní úvěry a hypotéky. Portfolio hotovostních úvěrů Banky se skládá z velkého množství jednotlivých úvěrů s relativně nízkým zůstatkem a neobsahuje žádné významné individuální úvěry.

Banka nejdříve posoudí, zda existují objektivní důkazy snížení hodnoty u jednotlivých pohledávek, které jsou jednotlivě významné, a u pohledávek, které nejsou jednotlivě významné je snížení hodnoty posouzeno na portfoliové bázi.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(c) Finanční aktiva a závazky (pokračování)

(vii) Určení a vykazání snížení hodnoty („impairment“) (pokračování)

Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty pohledávky nebo skupiny pohledávek, zahrnují pozorovatelná data, která má Banka k dispozici a která svědčí o těchto událostech vyvolávajících ztrátu:

- prodlení smluvních splátek jistiny nebo úroku
- významných finančních problémech emitenta
- nedodržení smluvních covenantů
- zhoršení konkurenceschopnosti dlužníka
- snížení hodnoty zástav
- zhoršení externího ratingu pod přijatelnou úroveň
- značné pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace emitenta
- úlevě, kterou Banka dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů týkajících se finančních obtíží dlužníka udělila a kterou by jinak Banka neudělila

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

V některých případech jsou data potřebná k odhadu výše ztráty z trvalého snížení hodnoty finančních aktiv velmi omezená nebo přestala 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 ze snížení hodnoty aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou se počítají jako rozdíl mezi účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných za použití původní efektivní úrokové míry aktiva.

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.

Banka odepisuje úvěr či pohledávku, buď částečně či v plné výši, a veškeré související opravné položky ke ztrátám z trvalého snížení hodnoty v okamžiku, kdy dle názoru Banky neexistuje realistický výhled na zlepšení situace.

Opravné položky k realizovatelným finančním aktivům jsou vykázány přesunem z ostatního výsledku hospodaření do výkazu zisku a ztráty jako reklasifikační úprava. Kumulovaná ztráta, která se převádí z ostatního výsledku hospodaření do výkazu zisku a ztráty, je rozdíl mezi pořizovací cenou, bez splátky jistiny a amortizace, a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty dříve uznané ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud v následujícím období reálná hodnota znehodnocených realizovatelných aktiv bude růst, a tento růst lze objektivně vztáhnout k události, na základě které došlo ke snížení aktiv ve výkazu zisku a ztrát, dojde k rozpuštění opravné položky. Avšak jakékoli další změny v reálné hodnotě realizovatelného aktiva se vykazují v ostatním výsledku hospodaření.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(c) Finanční aktiva a závazky (pokračování)

(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.

(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 zajištění své expozice vůči měnovému riziku a úrokovému riziku vyplývajícím ze svojí investiční činnosti. Banka v souladu se svojí politikou řízení aktiv a pasiv nedrží a ani nevydává finanční deriváty za účelem obchodování. Neobchodované deriváty držené za účelem řízení rizik nejsou klasifikovány jako zajišťovací deriváty dle podmínek stanovených v IAS 39. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacích instrumentů je okamžitě vykázána ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v Čistých ostatních provozních nákladech/výnosech. Úrokové částky týkající se úrokových derivátových nástrojů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako Úrokové výnosy/náklady.

(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)).

Výdaje na interně vyvinutý software jsou zachyceny jako aktivum, jestliže je Banka schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj software a užívat jej způsobem, který bude generovat budoucí ekonomické užitky a může spolehlivě vyčíslit náklady na dokončení vývoje. Aktivované náklady na interně vyvinutý software, které zahrnují veškeré náklady, které lze přímo přiřadit k vývoji software a související úrokové náklady, jsou odepisovány po dobu jejich životnosti. Interně vyvinutý software je vykázán ve výši aktivovaných nákladů snížených o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

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.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(e) Dlouhodobý hmotný majetek (pokračování)

(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 oprávký (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 užítky 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.

(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 jsou v případech, které jsou významné, 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 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 užitné 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.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(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.

(i) Vlastní kapitál

Základní kapitál představuje nominální hodnotu akcií emitovaných Bankou.

Dividendy jsou vykázány jako závazek za předpokladu, že rozhodnutí o jejich 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. Oceňovací rozdíly z přecenění představují kumulativní čistou změnu reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv do doby, kdy je příslušné aktivum odúčtováno nebo je snížena jeho hodnota.

(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 finančního závazku, jsou zahrnuty ve výpočtu efektivní úrokové sazby.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí jsou vykazovány v okamžiku, kdy je daná služba poskytnuta. Ostatní náklady na poplatky a provize představují zejména poplatky za transakce a za služby, které jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy je daná služba přijata.

Smluvní pokuty jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v okamžiku, kdy jsou předepsány zákazníkovi, přičemž je zohledněna jejich vymahatelnost.

(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.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

(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 daně, která se vztahuje k položkám vykazaným 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: počáteční zaúčtování aktiv a závazků, které nemají vliv na účetnictví ani na zdanitelný zisk, a dočasné rozdíly vztahující se k investicím do dceřiných společností. 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.

(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 2016 dosud závazné a které Banka předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné Skupinou potenciálně dopad níže uvedené standardy.

IFRS 9 *Finanční nástroje* (účinný od 1. ledna 2018) nahrazuje IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování*. Tento standard upravuje klasifikaci a oceňování finančních aktiv a závazků, související snížení hodnoty a zajišťovací účetnictví.

Projekt implementace standardu IFRS 9 v Bance aktuálně probíhá zejména v oblastech Klasifikace a ocenění a Snížení hodnoty.

Klasifikace a ocenění

Standard mění přístup ke klasifikaci finančních nástrojů. Dojde ke zrušení stávajícího modelu založeného na portfoliích (FVTPL, AFS, L&R, HTM). Nově budou finanční aktiva klasifikována na základě obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“). Těmito kritérii definuje kategorie oceňování jako:

- finanční aktiva v naběhlé hodnotě („Amortized cost“ - AC)
- finanční aktiva v reálných hodnotách přeceňovaná prostřednictvím účtů výnosů a nákladů („FVTPL“)
- finanční aktiva v reálných hodnotách přeceňovaná prostřednictvím účtů úplného výsledku hospodaření („FVOCI“)

Všechny úvěry jsou v Bance drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků („Held to collect“). Na základě výsledku SPPI testu mohou být úvěry klasifikovány buď jako AC nebo FVTPL. Analýza portfolia aktuálně probíhá, Banka ovšem předpokládá, že naprostá většina úvěrového portfolia výše uvedený SPPI test splní a bude tak klasifikována jako AC, tj. bude vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Ostatní finanční nástroje zejména cenné papíry jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv („Held to collect“ a „Held to collect and sale“). Pro tato aktiva může dojít k drobným změnám ve vykazování v důsledku změny klasifikace v konkrétních případech.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

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

Snížení hodnoty („impairment“)

Nový standard IFRS 9 přináší zásadní změnu v přístupu ke stanovení úvěrových ztrát, kdy je současný koncept „utrpěné ztráty (incurred loss)“ zakotvený v IAS 39 nahrazený novým konceptem „očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss)“. Banka předpokládá, že nový koncept urychlí vykazování ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv a povede k navýšení hladiny opravných položek k datu prvotního zachycení.

Další požadavky standardu IFRS 9 v této oblasti vyžadují pro výpočet znehodnocení zohlednit kromě historických informací také současné a budoucí prospektivní makroekonomické či jiné pro Banku specifické informace. Metodika využití těchto informací je v současnosti předmětem interních analýz a zpřesňování.

V souladu s IFRS 9 konceptem bude zavedena nová segmentace finančních aktiv pro účely výkaznictví a přístupu k výpočtu opravných položek – a to ve 3 úrovních (tzv. „stages“):

- Pohledávky a ostatní finanční aktiva bez selhání budou rozděleny do:
 - Úroveň 1, ve které bude dle předpokladů Banky zařazena téměř většina standardních pohledávek a ostatních finančních aktiv, které nejsou po splatnosti;
 - Úroveň 2, do které budou zařazeny finanční aktiva, u kterých došlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika a není možné na ně současně aplikovat výjimku pro nízké úvěrové riziko (toto bude vyhodnocováno jak kvantitativním přístupem založeným na dnech po splatnosti tak i kvalitativním způsobem; přesné nastavení metodiky je zatím předmětem probíhajících analýz a vývoje modelů).
- Pohledávky a ostatní finanční aktiva se selháním budou zařazeny do Úrovně 3

Tato nová segmentace následně determinuje způsob výpočtu opravné položky, konkrétně:

- K pohledávkám v Úrovní 1 bude opravná položka rovna očekávané ztrátě daného produktu plynoucí z úvěrových ztrát očekávaných v důsledku selhání dlužníka v následujících 12 měsících.
- Pro Úroveň 2 se nově zavádí pojem očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání („life time expected loss“) představující modelovanou očekávanou ztrátu zohledňující celkovou dobu splatnosti daného produktu. V tomto výpočtu budou použity parametry odpovídající horizontu zbytkové splatnosti daného aktiva, které jsou nyní předmětem vývoje a kalibrace. V souladu s konceptem Banka při vývoji modelů zohledňuje dostupné informace a také metodicky úzce spolupracuje se skupinou na vytvoření konzistentního výkladu metodiky.
- V Úrovní 3 Banka nepředpokládá významné změny v logice výpočtu oproti současnému přístupu u oprávkování pohledávek v selhání (rozdělení na individuální a kolektivní způsob výpočtu opravných položek zůstane zachován).

Zajišťovací účetnictví

Standard obecně rozšiřuje a zjednodušuje možnosti aplikace zajišťovacího účetnictví. Umožňuje například širší zahrnutí nefinančních položek či derivátů mezi zajišťované položky a zjednodušuje posouzení efektivity zajištění. Banka tak očekává širší využití zajišťovacího účetnictví po zavedení standardu.

Harmonogram implementace

Banka neplánuje nepřistoupit ke standardu IFRS 9 předčasně (tzv. „early adoption“), požadavky standardu tedy začne aplikovat od 1. ledna 2018.

Banka nebude přehodnocovat předchozí období. Banka plánuje vytvořit a zveřejnit následující rekonsiliace:

- Odsouhlasení finančních aktiv dle portfolií definovaných standardem IAS 39 k 31. prosinci 2017 a dle nových portfolií definovaných standardem IFRS 9 k 1. lednu 2018
- Odsouhlasení výše opravných položek definovaných standardem IAS 39 k 31. prosinci 2017 a dle nového standardu IFRS 9 k 1. lednu 2018 po jednotlivých třídách finančních aktiv

3. Významné účetní postupy (pokračování)

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

Kvantifikace dopadu

Banka, vzhledem ke komplexnosti změny v souvislosti s novým standardem a vzhledem k probíhajícím projektům implementace v tuto chvíli nekvantifikuje očekávaný dopad prvotní aplikace IFRS 9 na účetní závěrku.

Kvalitativní informace v souvislosti s dopady

Hlavní dopad Banka očekává zejména z důvodu navýšení úrovně opravných položek, jelikož nový standard vyžaduje tvorbu opravných položek k očekávaným ztrátám i u aktiv, kde není k datu účetní závěrky objektivní důkaz o znehodnocení.

Při prvotním zachycení k 1. lednu 2018 bude efekt ze změny znehodnocení finančních aktiv jednorázově zaúčtován proti účtům vlastního kapitálu. Průběžné změny po 1. lednu 2018 z důvodu nových požadavků na tvorbu opravných položek se budou již vykazovat v rámci výkazu zisku a ztrát.

V oblasti plánování regulatorního kapitálu dle standardů Basel III v podobě EU nařízení CRR se očekává jeho jednorázové snížení k datu 1. ledna 2018. Tento efekt je způsobený jednorázovým snížením hodnoty nerozděleného zisku předcházeních období, který tvoří jednu z hlavních komponent kmenového kapitálu CET1.

Pozn.: Na základě dokumentů Basilejského výboru pro bankovní dohled (BCBS) vydaných v říjnu 2016 se očekává rozložení efektu dopadu nového standardu IFRS 9 na regulatorní kapitál CET 1 v průběhu horizontu více let. Nový návrh CRR 2 z listopadu 2016 předpokládá rozložení dopadu dodatečných opravných položek z titulu IFRS 9 do horizontu 5 let.

IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky* (účinný od 1. ledna 2018) Tento nový standard poskytuje rámec, který nahrazuje stávající úpravu vykazování výnosů v IFRS. Účetní jednotky zavedou pětikrokový model s cílem určit v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže, v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka. IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

Přestože vedení účetní jednotky dosud zcela nedokončilo prvotní posouzení potenciálního dopadu IFRS 15 na účetní závěrku účetní jednotky, neočekává, že by tento nový standard měl významný dopad na účetní závěrku

IFRS 16 *Leasingy* nahrazuje standard IAS 17 *Leasingy* a související interpretace. Standard ruší současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem. Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projeví postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky. Společnost dosud nedokončila prvotní posouzení potenciálního dopadu standardu na účetní závěrku.

Novelizace IAS 7 (účinný od 1. ledna 2017) vyžaduje zveřejnění dalších informací, které uživatelům pomohou posoudit změny závazků vyplývajících z financování, včetně změn peněžních toků a nepeněžních změn (např. dopadu kurzových zisků či ztrát, změn vyplývajících ze získání či pozbytí kontroly nad dceřinými společnostmi, změn reálné hodnoty).

Novelizace IAS 12 Vykázání odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát (účinný od 1. ledna 2017) objasňuje, jak a kdy účtovat o odložených daňových pohledávkách v některých situacích a jak by měl být stanoven budoucí zdanitelný zisk pro účely posouzení vykázání odložených daňových pohledávek.

3. Významné účetní postupy (pokračování)

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

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy (účinný od 1. ledna 2018) objasňuje jak určit datum transakce pro účely stanovení měnového kurzu, který se použije při prvotním zaúčtování příslušného aktiva, nákladu nebo výnosu (nebo jeho části), při odúčtování nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku z titulu platby nebo přijetí cizoměnové zálohy. Za těchto okolností je datem transakce datum, kdy účetní jednotka prvotně zaúčtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek z titulu platby nebo přijetí zálohy.

Roční zdokonalení IFRS přináší 2 novely 2 standardů spolu s následnými novelizacemi dalších standardů a interpretací, které mají za následek změny týkající se vykazování, účtování nebo oceňování. Tyto novelizace se vztahují na roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později, resp. 1. ledna 2018 nebo později, přičemž se použijí retrospektivně.

4. Řízení finančních rizik

V důsledku využívání finančních instrumentů je Banka vystavena následujícím rizikům:

- Úvěrové riziko
- Riziko likvidity
- Tržní riziko

Představenstvo Banky má odpovědnost za nastavení a následnou kontrolu pravidel pro řízení rizik Banky. Představenstvo je dále odpovědné za monitoring a rozvoj Risk managementu ve všech příslušných oblastech.

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.

Výbor pro audit dohlíží, zda management monitoruje soulad s metodami a postupy při řízení rizik a vyhodnocuje přiměřenost řízení rizik ve vztahu k rizikům, kterým je Banka vystavena. Výbor pro audit se v této kontrolní funkci opírá o oddělení interního auditu. Oddělení interního auditu provádí pravidelně i ad hoc audity kontrol a procesů souvisejících s řízením rizik, jejichž výsledky reportuje Výboru pro audit.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finančních ztrát, které vznikají, jestliže klient nebo protistrana neplní své smluvní závazky. Souvisí především s pohledávkami za klienty (retailovými i korporátními), úvěry finančním institucím, s finančními aktivy vykazovanými v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, realizovatelnými finančními aktivy a finančními aktivy drženými do splatnosti.

Představenstvo Banky má odpovědnost za řízení úvěrového rizika. Samostatné oddělení řízení úvěrového rizika, které podléhá představenstvu, je zodpovědné za dohled nad úvěrovým rizikem Banky, zejména:

- vytváření metod řízení úvěrových rizik ve spolupráci s obchodními útvary;
- 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 obchodními útvary;
- poskytování konzultací, podpory a odborných znalostí obchodním útvarům za účelem udržení moderních metod řízení úvěrového rizika v rámci Banky.

Informace o úvěrovém riziku souvisejícím s jednotlivými kategoriemi finančních aktiv Banky jsou uvedeny v bodech 5 až 10 přílohy.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude schopna plnit povinnosti vyplývající z jejích 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.

Divize řízení rizik 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 představenstva.

Banka zajišťuje financování svých potřeb primárně prostřednictvím vkladů od klientů a zdrojů od akcionáře. Vklady od klientů a bank mají obecně krátkou 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 konkurenceschopných sazeb u vkladů a neustálým monitorováním tržních trendů. Banka také drží významnou část aktiv ve formě likvidních aktiv, které lze využít k pokrytí potenciálních likviditních potřeb.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

Analýza rizika likvidity

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

mil. Kč	2016						2015					
	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční aktiva dle typu												
Peníze a peněžní ekvivalenty	26 083	-	-	-	-	26 083	16 704	-	-	-	-	16 704
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	22	55	59	-	-	136	35	-	-	-	-	35
Úvěry zákazníkům	1 516	2 666	9 410	16 869	2 135	32 596	1 834	2 661	8 582	13 135	748	26 960
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1	1	41	-	5 402	5 445	6	32	109	-	4 798	4 945
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	1 895	2 587	13 996	18 478	-	-	969	3 586	20 108	24 663
Celkem	27 622	2 722	11 405	19 456	21 533	82 738	18 579	2 693	9 660	16 721	25 654	73 307
Finanční závazky dle typu												
Běžné účty a vklady zákazníků	78 892	-	-	-	-	78 892	69 387	-	-	-	-	69 387
Podřízený dluh	-	-	56	-	1 306	1 362	-	-	43	-	1 000	1 043
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-	12	152	135	387	686	-	-3	192	208	-13	384
Celkem	78 892	12	208	135	1 693	80 940	69 387	-3	235	208	987	70 814
Úvěrový příslib poskytnutý	-218	5	-159	229	143	-	-173	4	23	105	41	-
Čistá pozice	-51 488	2 715	11 038	19 550	19 983	1 798	-50 981	2 700	9 448	16 618	24 708	2 493

Výše uvedená tabulka nezahrnuje nefinanční aktiva a závazky a proto se nemusí shodovat s hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Banky. Negativní pozice likviditního gapu do jednoho měsíce je způsobena zejména běžnými účty a vklady zákazníků. U těchto závazků se na základě historické analýzy dat předpokládá jejich prodloužení.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

Smluvní částky uvedené v následující tabulce jsou hrubé, nediskontované peněžní toky, a proto se nemusí shodovat s účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Banky.

mil. Kč	2016						2015					
	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Méně než 1 měsíc	1 až 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Nederivátové závazky												
Běžné účty a vklady zákazníků	78 892	-	-	-	-	78 892	69 387	-	-	-	-	69 387
Podřízený dluh	-	-	78	312	1 540	1 930	-	-	60	240	1 240	1 540
Celkem	78 892	-	78	312	1 540	80 822	69 387	-	60	240	1 240	70 927
Derivátové závazky												
Derivátové nástroje - přítok	249	1 479	10 265	3 830	1 503	17 326	28	25	6 942	249	2 440	9 684
Derivátové nástroje - odtok	243	944	9 415	4 539	1 546	16 687	26	16	7 099	460	2 430	10 031
Celkový čistý odtok	78 886	-535	-772	1 021	1 583	80 183	69 385	-9	217	451	1 230	71 274

Částky uvedené v tabulce výše byly sestaveny takto:

Nederivátové finanční závazky – nediskontované peněžní toky, které zahrnují odhady úrokových plateb.

Derivátové finanční závazky – smluvně zajištěné nediskontované peněžní toky derivátů se zápornou reálnou hodnotou na konci roku. Uvedené částky jsou hrubé nominální přítoxy a odtoky pro deriváty, u kterých proběhlo zúčtování souběžných toků, a čisté částky pro deriváty, u kterých proběhlo započtení (saldo).

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 jejích finančních instrumentů. Cílem řízení tržních rizik je udržet tato rizika v přijatelných mezích.

Celkovou zodpovědnost za řízení tržních rizik má představenstvo. Divize řízení rizik je zodpovědná za tvorbu podrobných metod řízení rizik (schvalovaných představenstvem) a za každodenní dohled nad jejich dodržováním.

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. Řízení rizika změny úrokových sazeb pomocí schválených limitů je dále doplněno monitorováním citlivosti finančních aktiv a závazků Banky vůči různým standardním i nestandardním scénářům vývoje úrokových sazeb. Standardní scénář předpokládá globální paralelní pokles / růst všech výnosových křivek o 200 bazických bodů, což by mělo následující dopady na ekonomickou hodnotu a zisk po zdanění Banky:

	2016	2015
Ekonomická hodnota	mil. Kč	mil. Kč
+200 b.b.	-68	-580
-200 b.b.	6	114
Zisk po zdanění		
+200 b.b.	116	553
-200 b.b.	58	-74

Analýza úrokového rizika Banky je uvedena dále.

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 zajišťovat finančními deriváty a tím dané riziko eliminovat (viz bod 17). Banka tak v průběhu roku 2016 a 2015 neměla žádné významné expozice vůči měnovému riziku. Analýza měnové pozice Banky je uvedena níže.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

Analýza úrokového rizika

mil. Kč	2016							2015						
	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 2 roky	2 až 5 let	Více než 5 let	Celkem	Efektivní úroková sazba	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 až 2 roky	2 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úrokově citlivá finanční aktiva														
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,1%	25 499	-	-	-	-	25 499	0,2%	16 379	-	-	-	-	16 379
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	9,2%	77	59	-	-	-	136	15,5%	35	-	-	-	-	35
Úvěry zákazníkům	5,8%	18 170	5 912	2 995	5 439	80	32 596	7,2%	1 568	21 216	2 202	1 974	-	26 960
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0,6%	-	32	-	-	5 402	5 434	0,6%	-	29	-	-	4 751	4 780
Realizovatelná finanční aktiva	0,8%	-	13 652	793	1 794	2 239	18 478	0,8%	-	18 980	1 009	2 577	2 097	24 663
Úrokově citlivá finanční aktiva celkem		43 746	19 655	3 788	7 233	7 721	82 143		17 982	40 225	3 211	4 551	6 848	72 817
Běžné účty a vklady zákazníků	0,5%	78 892	-	-	-	-	78 892	1,0%	69 387	-	-	-	-	69 387
Podřízený dluh	5,8%	-	56	-	-	1 306	1 362	6,0%	-	43	-	-	1 000	1 043
Úrokově citlivé finanční závazky celkem		78 892	56	-	-	1 306	80 254		69 387	43	-	-	1 000	70 430
Podrozvahová aktiva (úrokové swapy)		7 068	4 130	-	-	-	11 198		6 463	3 806	-	-	-	10 269
Podrozvahové závazky (úrokové swapy)		-	1 061	472	2 778	7 287	11 598		-	-	1 063	2 306	6 900	10 269
Čistá pozice		-28 078	22 668	3 316	4 455	-872	1 489		-44 942	43 988	2 148	2 245	-1 052	2 387

Výše uvedená tabulka obsahuje pouze úrokově citlivá finanční aktiva a závazky a proto se nemusí shodovat s hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Banky. Úrokově citlivá finanční aktiva a pasiva jsou ve výše uvedené tabulce zařazována do sloupců dle data nejbližší refixace nebo zbytkové splatnosti, podle toho co nastane dříve.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

Analýza měnového rizika

mil. Kč	2016						2015					
	CZK	EUR	USD	INR	Ostatní	Celkem	CZK	EUR	USD	RUB	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	25 606	311	72	25	69	26 083	16 119	294	77	214	-	16 704
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	-	-	-	-	136	136	-	-	-	-	35	35
Úvěry zákazníkům	22 609	7 289	1 051	1 589	58	32 596	18 543	6 607	1 013	797	-	26 960
Finanční aktiva vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 445	-	-	-	-	5 445	4 945	-	-	-	-	4 945
Realizovatelná finanční aktiva	14 877	2 798	803	-	-	18 478	21 036	2 867	760	-	-	24 663
Aktiva celkem	68 537	10 398	1 926	1 614	263	82 738	60 643	9 768	1 850	1 011	35	73 307
Běžné účty a vklady zákazníků	76 881	1 639	372	-	-	78 892	67 935	1 122	330	-	-	69 387
Podřízený dluh	1 362	-	-	-	-	1 362	1 043	-	-	-	-	1 043
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	686	-	-	-	-	686	384	-	-	-	-	384
Závazky celkem	78 929	1 639	372	-	-	80 940	69 362	1 122	330	-	-	70 814
Vliv měnových derivátů	13 394	-9 170	-2 173	-1 838	-213	-	12 001	-9 079	-1 925	-997	-	-
Čistá pozice	3 002	-411	619	-224	50	1 798	3 282	-433	-405	14	35	2 493

Výše uvedená tabulka nezahrnuje nefinanční aktiva a závazky a proto se nemusí shodovat s hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci Banky.

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

(d) Řízení vlastního kapitálu

Banka řídí vlastní kapitál z pohledu regulatorního a ekonomického kapitálu. Za vlastní kapitál Banka považuje základní kapitál, emisní ážio, rozdíly z přecenění, nerozdělené zisky/neuhrazené ztráty a podřízený dluh. 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. Kapitálové požadavky jsou rovněž regulovány Českou národní bankou na úrovni konsolidačního celku v čele s PPF Financial Holdings B.V., který zahrnuje Banku a její dceřiné společnosti. V průběhu sledovaného období plnila Banka všechny externě stanovené požadavky na kapitál.

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Kapitálové požadavky pro úvěrové riziko	2 794	2 255
Kapitálové požadavky pro operační riziko	193	108
Ostatní kapitálové požadavky	27	17
Kapitálové požadavky celkem	3 014	2 380
Kmenový kapitál Tier 1	4 093	3 750
Tier 1 kapitál	4 093	3 750
Tier 2 kapitál	1 300	1 000
Kapitál celkem	5 393	4 750
Kapitálový poměr kmenového kapitálu Tier 1	10,9%	12,6%
Kapitálový poměr Tier 1 kapitálu	10,9%	12,6%
Celkový kapitálový poměr	14,3%	16,0%
2016	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál	500	500
Emisní ážio	3 413	3 413
Zisk za účetní období	-	244
Nerozdělený zisk z předchozích období	651	651
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	607	607
Nehmotný majetek jiný než goodwill, snížený o odlož. daň	-1 053	-
Dodatečné úpravy ocenění (AVA)	-25	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	4 093	-
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 300	-
Celkem kapitál	5 393	5 415
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů pro kvalifikované účasti a kapitálovou přiměřenost	5 393	

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

(d) Řízení vlastního kapitálu (pokračování)

2015	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál	500	500
Emisní ážio	3 413	3 413
Zisk za účetní období	-	459
Nerozdělený zisk z předchozích období	192	192
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	675	675
Nehmotný majetek jiný než goodwill, snížený o odlož. daň	-986	-
Ostatní odečitatelné položky	-14	-
Dodatečné úpravy ocenění (AVA)	-30	-
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	3 750	-
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 000	-
Celkem kapitál	4 750	5 239
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů pro kvalifikované účasti a kapitálovou přiměřenost	4 750	

4. Řízení finančních rizik (pokračování)

(e) 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 používá pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě do zisku anebo ztráty všeobecně akceptované oceňovací modely, které využívají aktuální tržní data jako směnné měnové kurzy a tržní úrokové míry. Reálná hodnota realizovatelných finančních aktiv a finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty je založená na jejich kótované tržní ceně.

Reálná hodnota finančních aktiv úvěrů za bankami a jinými finančními institucemi a úvěrů za zákazníky není významně odlišná od jejich zůstatkové hodnoty vykázané ve výkazu o finanční situaci:

	Bod přílohy	Způsob určení reálné hodnoty	Reálná hodnota 2016 mil. Kč	Účetní hodnota 2016 mil. Kč	Reálná hodnota 2015 mil. Kč	Účetní hodnota 2015 mil. Kč
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	6	Úroveň 3	136	136	35	35
Úvěry zákazníkům	7	Úroveň 3	32 659	32 596	26 980	26 960
			32 795	32 732	27 015	26 995

Odhady reálných hodnot ostatních 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 zjištěitelné z trhu (Úroveň 2) nebo je stanovena užitím oceňovacích technik, kde významné vstupy nejsou zjištěitelné z trhu (Úroveň 3):

2016	Bod přílohy	Úroveň 1 mil. Kč	Úroveň 2 mil. Kč	Celkem mil. Kč
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty – nedržená k obchodování	8	5 434	-	5 434
Kladná reálná hodnota derivátů	8	-	11	11
Realizovatelná finanční aktiva	9	17 679	799	18 478
Záporná reálná hodnota derivátů	17	-	-686	-686
		23 113	124	23 237
2015	Bod přílohy	Úroveň 1 mil. Kč	Úroveň 2 mil. Kč	Celkem mil. Kč
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty – nedržená k obchodování	8	4 780	-	4 780
Kladná reálná hodnota derivátů	8	-	165	165
Realizovatelná finanční aktiva	9	23 865	798	24 663
Záporná reálná hodnota derivátů	17	-	-384	-384
		28 645	579	29 224

Během let 2016 a 2015 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

5. Peníze a peněžní ekvivalenty

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Pokladní hotovost	584	325
Běžné účty	722	746
Běžné účty u centrální banky	1 534	1 232
Vklady u finančních institucí splatné do jednoho měsíce	23 243	14 401
	26 083	16 704

Běžné účty u centrální banky uvedené výše jsou započítávány do povinných minimálních rezerv. Výše povinných minimálních rezerv požadovaná Českou národní bankou ("ČNB") k 31. prosinci 2016 dosahovala 1 525 mil. Kč (31. prosinec 2015: 1 098 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou mandatorní vklady u ČNB, jejichž výše je vypočtena v souladu s platnou legislativou.

Koncentrace běžných účtů dle umístění	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Česká republika	567	641
Rakousko	155	105
	722	746

Koncentrace vkladů dle umístění	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Česká republika	23 243	14 250
Nizozemí	-	151
	23 243	14 401

6. Úvěry bankám a jiným finančním institucím

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Termínované vklady se splatností delší než 1 měsíc v Nizozemí	93	-
Termínované vklady se splatností delší než 1 měsíc se spřízněnou osobou v České republice	43	35
	136	35

7. Úvěry zákazníkům

2016

	Pohledávky ze spotřebitelských úvěrů mil. Kč	Hypoteční úvěry mil. Kč	Úvěry dceřiným společnostem Banky mil. Kč	Korporátní úvěry mil. Kč	Celkem mil. Kč
Ztráty ze snížení hodnoty pro skupiny aktiv					
Hrubá výše	9 011	1 843	-	-	10 854
Ve splatnosti	8 325	1 843	-	-	10 168
Po splatnosti 1 – 90 dnů	179	-	-	-	179
Po splatnosti 91 – 360 dnů	157	-	-	-	157
Po splatnosti více než 360 dnů	350	-	-	-	350
Opravné položky	-691	-11	-	-	-702
Ve splatnosti	-129	-11	-	-	-140
Po splatnosti 1 – 90 dnů	-58	-	-	-	-58
Po splatnosti 91 – 360 dnů	-154	-	-	-	-154
Po splatnosti více než 360 dnů	-350	-	-	-	-350
Účetní hodnota	8 320	1 832	-	-	10 152
Individuální ztráty ze snížení hodnoty					
Hrubá výše	-	-	6 370	1 061	7 431
Opravné položky			-64	-10	-74
Účetní hodnota	-	-	6 306	1 051	7 357
Bez ztrát ze snížení hodnoty	-	-	12 011	3 076	15 087
Účetní hodnota celkem	8 320	1 832	18 317	4 127	32 596

7. Úvěry zákazníkům (pokračování)

2015	Pohledávky ze spotřebitelský ch úvěrů mil. Kč	Hypoteční úvěry mil. Kč	Úvěry dceřiným společnostem Banky mil. Kč	Korporátní úvěry mil. Kč	Celkem mil. Kč
Ztráty ze snížení hodnoty pro skupiny aktiv					
Hrubá výše	7 070	562	-	-	7 632
Ve splatnosti	6 656	562	-	-	7 218
Po splatnosti 1 – 90 dnů	129	-	-	-	129
Po splatnosti 91 – 360 dnů	153	-	-	-	153
Po splatnosti více než 360 dnů	132	-	-	-	132
Opravné položky	-467	-4	-	-	-471
Ve splatnosti	-133	-4	-	-	-136
Po splatnosti 1 – 90 dnů	-52	-	-	-	-52
Po splatnosti 91 – 360 dnů	-151	-	-	-	-151
Po splatnosti více než 360 dnů	-132	-	-	-	-132
Účetní hodnota	6 603	558	-	-	7 161
Individuální ztráty ze snížení hodnoty	-	-	-	-	-
Bez ztrát ze snížení hodnoty	-	-	18 560	1 239	19 799
Účetní hodnota celkem	6 603	558	18 560	1 239	26 960

7. Úvěry zákazníkům (pokračování)

	2016					2015				
	Česká republika mil. Kč	Slovenská republika mil. Kč	Ostatní země EU mil. Kč	Ostatní země mil. Kč	Celkem mil. Kč	Česká republika mil. Kč	Slovenská republika mil. Kč	Ostatní země EU mil. Kč	Ruská federace mil. Kč	Celkem mil. Kč
Ztráty ze snížení hodnoty pro skupiny aktiv										
Hrubá výše	10 854	-	-	-	10 854	7 633	-	-	-	7 633
Ve splatnosti	10 167	-	-	-	10 167	7 219	-	-	-	7 219
Po splatnosti 1 – 90 dnů	180	-	-	-	180	129	-	-	-	129
Po splatnosti 91 – 360 dnů	157	-	-	-	157	153	-	-	-	153
Po splatnosti více než 360 dnů	350	-	-	-	350	132	-	-	-	132
Opravné položky	-702	-	-	-	-702	-472	-	-	-	-472
Účetní hodnota	10 152				10 152	7 161	-	-	-	7 161
Individuální ztráty ze snížení hodnoty										
Hrubá výše	-	6 370	1 061	-	7 431	-	-	-	-	-
Opravné položky	-	-64	-10	-	-74	-	-	-	-	-
Účetní hodnota	-	6 306	1 051	-	7 357	-	-	-	-	-
Bez ztrát ze snížení hodnoty	12 455	-	920	1 712	15 087	11 382	6 607	1 013	797	19 799
Účetní hodnota celkem	22 607	6 306	1 971	1 712	32 596	18 543	6 607	1 013	797	26 960

7. Úvěry zákazníkům (pokračování)

Hypotéční úvěry

Tabulka níže ukazuje strukturu hypotéčních úvěrů podle poměru loan-to-value (LTV). LTV je počítáno jako hrubý objem poskytnutého úvěru nebo objem závazného příslibu hypotečního úvěru k hodnotě zástavy. Hrubý objem je částka bez jakéhokoli snížení hodnoty. Ocenění zástavy neobsahuje jakékoli úpravy zohledňující získání či prodej zajištění. Hodnota zástavy rezidenčních hypotéčních úvěrů je založena na hodnotě v okamžiku vzniku úvěrové smlouvy a je aktualizována na základě změn cenových indexů rezidenčního bydlení.

LTV poměr	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Méně než 50%	889	263
51-70%	561	166
71-80%	219	71
81-85%	174	62
Více než 85%	-	-
Celkem	1 843	562

Zajištění úvěrů není vyžadováno pro retailové spotřebitelské úvěry zákazníků Skupiny a dceřiných společností Banky, ale je požadováno u hypotéčních úvěrů, kde je zástavou nemovitost spojená s hypotéčním úvěrem. Podíl pohledávek za klienty (retailové i korporátní) s možnou úlevou (forbearance) není významný.

	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Analýza pohybů opravných položek na ztráty z trvalého snížení hodnoty			
Zůstatek k 1. lednu		-471	-286
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané ve výkazu o úplném výsledku hospodaření	25	-302	-240
Odepsané pohledávky včetně výnosů z odepsaných pohledávek		-3	55
Zůstatek k 31. prosinci		-776	-471

Úvěry zákazníkům jsou posuzovány na základě odhadů neurčitosti. Tato identifikace je na úrovni individuální smlouvy obtížně použitelná z důvodu velkého množství těchto expozic. Banka stanovuje opravné položky k retailovým úvěrům v souladu s účetní politikou popsanou v poznámce 3c. Změny v odhadu splácení klientů mohou významně ovlivnit výši opravných položek.

Banka vytváří portfoliové opravné položky založené na pravděpodobnosti selhání a ztráty ze selhání („LGD“). Změna parametru LGD o +/- 10% může způsobit změnu opravné položky k 31. prosinci 2016 o +/- 68 mil. Kč (31. prosinec 2015: 43 mil. Kč).

8. Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
České státní dluhopisy	5 434	4 780
Kladná reálná hodnota derivátů (viz bod 17)	11	165
	<u>5 445</u>	<u>4 945</u>

9. Realizovatelná finanční aktiva

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
České státní dluhopisy	14 078	20 238
Vládní dluhopisy ostatních zemí se sídlem v EU	2 798	2 867
Dluhopisy a krátkodobé cenné papíry emitované finančními institucemi se sídlem v EU	799	798
Dluhopisy emitované finančními institucemi se sídlem v Ruské federaci	803	760
	<u>18 478</u>	<u>24 663</u>

Z celkové výše uvedené částky byly české státní dluhopisy ve výši 1 401 mil. Kč (31. prosinec 2015: 0 mil. Kč) poskytnuty ve smlouvách o půjčkách a výpůjčkách cenných papírů.

K 31. prosinci 2016 byla v portfoliu dluhopisů držených Bankou vykázána ztráta ze znehodnocení ve výši 0 mil. Kč (31. prosinec 2015: 0 mil. Kč).

10. Odložené daňové závazky a pohledávky

Sazba použitá pro výpočet odložené daně činí 19% (2015: 19%). Odložené daňové pohledávky se vztahují k následujícím položkám:

	Aktiva		Pasiva		Rozdíl	
	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Daňově uznatelná ztráta	-	78	-	-	-	78
Úvěry a pohledávky zákazníkům	131	76	-	-	131	76
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	-142	-158	-142	-158
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	41	-	-141	-85	-100	-85
Ostatní závazky	13	12	-	-	13	12
Ostatní dočasné rozdíly - pokuty	-	-	-7	-3	-7	-3
Odložené daňové závazky	185	166	-290	-246	-105	-80
Čistý odložený daňový závazek					<u>-105</u>	<u>-80</u>

K 31. prosinci dosáhly daňové ztráty Banky 0 mil. Kč (31. prosinec 2015: 412 mil. Kč). Tyto ztráty lze uplatnit a započíst proti budoucím zdanitelným příjmům do roku 2019. Odložený daňový závazek vztahující se k přecenění realizovatelných finančních aktiv uvedený výše je vykázán jako součást oceňovacích rozdílů z přecenění přímo ve vlastním kapitálu.

Analýza pohybů odložené daně

	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu		-80	-25
Odložená daň vykázaná do zisku nebo ztráty	27	-41	-23
Odložená daň vykázaná v ostatním výsledku hospodaření		16	-32
Zůstatek k 31. prosinci		<u>-105</u>	<u>-80</u>

11. Investice do dceřiných společností

	Sídlo společnosti	Majetková účast		Zůstatková hodnota	
		2016 %	2015 %	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
AB 1 B.V.	Nizozemí	n/a	100,00	n/a	21
AB 2 B.V.	Nizozemí	100,00	100,00	274	213
AB 3 B.V.	Nizozemí	n/a	100,00	n/a	40
AB 4 B.V.	Nizozemí	100,00	100,00	68	6
AB 5 B.V.	Nizozemí	n/a	100,00	n/a	44
AB 6 B.V.	Nizozemí	n/a	100,00	n/a	18
AB 7 B.V.	Nizozemí	100,00	100,00	15	15
				357	357

V říjnu 2016 byly společnosti AB 1 B.V. a AB 3 B.V. sloučeny do společnosti AB 2 B.V. Obdobně byly společnosti AB 5 B.V. a AB 6 B.V. sloučeny do společnosti AB 4 B.V. Hlavní činností dceřiných společností Banky je získávat, nakupovat a shromažďovat finanční aktiva od spřízněných společností prostřednictvím uzavřených smluv o převodu pohledávek anebo prostřednictvím dohod o participaci.

12. Dlouhodobý nehmotný majetek

	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena	
Zůstatek k 1. lednu 2016	1 429
Přírůstky interně vyvinutého majetku	170
Přírůstky nakoupeného majetku	75
Zůstatek k 31. prosinci 2016	1 674
Oprávký	
Zůstatek k 1. lednu 2016	327
Odpisy	153
Zůstatek k 31. prosinci 2016	480
Účetní hodnota	
k 1. lednu 2016	1 102
k 31. prosinci 2016	1 194
	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena	
Zůstatek k 1. lednu 2015	1 197
Přírůstky interně vyvinutého majetku	67
Přírůstky nakoupeného majetku	165
Zůstatek k 31. prosinci 2015	1 429
Oprávký	
Zůstatek k 1. lednu 2015	210
Odpisy	117
Zůstatek k 31. prosinci 2015	327
Účetní hodnota	
k 1. lednu 2015	987
k 31. prosinci 2015	1 102

Dlouhodobý nehmotný majetek tvořil v letech 2016 a 2015 pouze software.

13. Dlouhodobý hmotný majetek

	Budovy mil. Kč	Inventář mil. Kč	Motorová vozidla mil. Kč	Ostatní hmotný majetek mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. lednu 2016	215	258	14	14	501
Přírůstky	19	49	4	-	72
Úbytky	-	-11	-3	-	-14
Zůstatek k 31. prosinci 2016	234	296	15	14	559
Oprávký					
Zůstatek k 1. lednu 2016	52	137	9	-	198
Odpisy	22	52	3	-	77
Úbytky	-	-11	-3	-	-14
Zůstatek k 31. prosinci 2016	74	178	9	-	261
Účetní hodnota					
k 1. lednu 2016	163	121	5	14	303
k 31. prosinci 2016	160	118	6	14	298
	Budovy mil. Kč	Inventář mil. Kč	Motorová vozidla mil. Kč	Ostatní hmotný majetek mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. lednu 2015	170	206	13	6	395
Přírůstky	53	56	1	-	110
Úbytky	-	-4	-	-	-4
Změny/Aktivace	-8	-	-	8	-
Zůstatek k 31. prosinci 2015	215	258	14	14	501
Oprávký					
Zůstatek k 1. lednu 2015	35	95	7	-	137
Odpisy	17	46	2	-	65
Úbytky	-	-4	-	-	-4
Zůstatek k 31. prosinci 2015	52	137	9	-	198
Účetní hodnota					
k 1. lednu 2015	135	111	6	6	258
k 31. prosinci 2015	163	121	5	14	303

14. Ostatní aktiva

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Zajištění poskytnuté v souvislosti s deriváty určenými k obchodování	731	264
Zajištění poskytnuté v souvislosti s debetními kartami	665	449
Pohledávky z obchodních vztahů	634	499
Vypořádání plateb debetní kartou	113	63
Náklady příštích období	42	47
Ostatní	19	22
Splatná daňová pohledávka	3	-
	<u>2 207</u>	<u>1 344</u>

Zajištění poskytnuté v souvislosti s debetními kartami ve výši 665 mil. Kč (31. prosinec 2015: 449 mil. Kč) představuje finanční částku v držení MasterCard Europe SPRL a Visa Europe Services Inc.

Zajištění poskytnuté v souvislosti s deriváty k obchodování 731 mil. Kč (31. prosinec 2015: 264 mil. Kč) představuje zůstatky týkající se smluv o kolaterálu podle ISDA (International Swaps and Derivatives Association) nebo podobných dohod.

15. Běžné účty a vklady zákazníků

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Spořicí účty	63 699	59 084
Běžné účty zákazníků	15 193	10 303
	<u>78 892</u>	<u>69 387</u>

Běžné účty zahrnují offsetové vkladové účty související s hypotečními úvěry ve výši 379 mil. Kč (31. prosinec 2015: 112 mil. Kč).

16. Podřízený dluh

	Úroková sazba	Konečná Splatnost	Zůstatek 2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Emitovaný podřízený dluhopis	6 % p.a. (fixní)	Duben 2024	1 362	1 043
			<u>1 362</u>	<u>1 043</u>

Výše uvedený podřízený dluhopis není přijat k obchodování na regulovaném trhu. Banka má právo uplatnit předčasné splacení dluhopisů k dubnu 2019, tento krok podléhá schválení regulátora.

17. Finanční deriváty

K 31. prosinci 2016 byly zůstatky derivátových obchodů následující:

Typ obchodu	Nákup/prodej	Nominální hodnota v mil. Kč			Reálná hodnota	
		Splatnost méně než 3 měsíce	Splatnost 3 měsíce až 1 rok	Splatnost více než 1 rok	Záporná mil. Kč	Kladná mil. Kč
Měnový forward	CZK/USD	1 066	1 097	-	-14	2
Měnový forward	CZK/EUR	648	8 824	1 836	-118	7
Měnový forward	EUR/INR	-	79	1 627	-125	-
Měnový forward	EUR/IDR	-	61	-	-	2
Měnový forward	CZK/RUB	-	116	-	-39	-
Úrokový swap	CZK fix/float	-	-	8 270	-390	-
Úroková opce	CZK/CZK	-	-	200	-	-
		1 714	10 177	11 933	-686	11

K 31. prosinci 2015 byly zůstatky derivátových obchodů následující:

Typ obchodu	Nákup/prodej	Nominální hodnota v mil. Kč			Reálná hodnota	
		Splatnost méně než 3 měsíce	Splatnost 3 měsíce až 1 rok	Splatnost více než 1 rok	Záporná mil. Kč	Kladná mil. Kč
Měnový forward	CZK/USD	510	1 408	-	-16	2
Měnový forward	CZK/EUR	555	5 564	2 898	-101	28
Měnový forward	CZK/RUB	466	563	116	-	112
Úrokový swap	CZK fix/float	-	-	7 370	-267	23
Úroková opce	CZK/CZK	-	-	100	-	-
		1 531	7 535	10 484	-384	165

18. Ostatní závazky

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Závazky z obchodních vztahů	133	125
Časově rozlišené mzdové náklady	118	97
Splatný daňový závazek	-	11
Ostatní daňové závazky	13	18
Ostatní	70	29
	<u>334</u>	<u>280</u>

19. Základní kapitál

K 31. prosinci 2016 je základní kapitál Banky tvořen 500 017 kmenovými akciemi (31. prosinec 2015: 500 017) ve jmenovité hodnotě 1000 Kč za jednu akcii. Všechny vydané akcie byly plně splaceny a nesou stejná hlasovací práva. S akciemi je spojen nárok na dividendu, pokud je dividendy schválena.

20. Úrokové výnosy

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Úvěry dceřiným společnostem	985	1 149
Spotřebitelské úvěry	761	665
Realizovatelná finanční aktiva	170	218
Ostatní korporátní úvěry	131	34
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	64	161
Hypoteční úvěry	19	3
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-13	12
Finanční aktiva držená do splatnosti	-	4
	<u>2 117</u>	<u>2 246</u>

Úrokové výnosy z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnují úrokové výnosy z dluhopisů v celkové výši 75 mil. Kč (31. prosinec 2015: 81 mil. Kč) a úrokové náklady z příslušných derivátů v celkové výši 88 mil. Kč (31. prosinec 2015: 69 mil. Kč).

21. Úrokové náklady

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Běžné účty a vklady zákazníků	448	607
Podřízený dluh	61	60
Úvěry z bank a jiných finančních institucí	1	-
	<u>510</u>	<u>667</u>

22. Výnosy z poplatků a provizí

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Zpracování plateb a vedení účtů	102	168
Hotovostní transakce	71	50
Smluvní pokuty	23	13
Pojištění	7	2
	<u>203</u>	<u>233</u>

23. Náklady na poplatky a provize

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Hotovostní transakce	170	131
Příspěvky do Garančního systému finančního trhu	39	99
Zpracování plateb a vedení účtů	11	12
Ostatní	13	5
	<u>233</u>	<u>247</u>

24. Čisté ostatní provozní výnosy

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Výnosy z prodeje realizovatelných finančních aktiv	354	205
Kurzové zisky/ztráty	347	-115
Čisté ztráty z finančních aktiv vykazovaných do zisku nebo ztráty	-540	-150
Dividendy od dceřiných společností	-	170
Ostatní	48	19
	<u>209</u>	<u>129</u>

25. Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Spotřebitelské úvěry (viz bod 7)	220	236
Korporátní úvěry (viz bod 7)	74	-
Hypoteční úvěry (viz bod 7)	8	4
Realizovatelná finanční aktiva (viz bod 9)	-	-133
Ostatní aktiva	5	-
	<u>307</u>	<u>107</u>

26. Správní a režijní náklady

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Mzdové náklady	384	349
Sociální a zdravotní pojištění (včetně penzijního připojištění)	110	96
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	228	182
Nájemné	118	98
Informační technologie	114	112
Reklama a marketing	106	122
Odborné služby	46	51
Telekomunikace a poštovné	45	40
Cestovní náklady	12	11
Ostatní	14	19
	<u>1 177</u>	<u>1 080</u>

27. Daň z příjmů

	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Splatná daň		-17	-25
Odložená daň	10	-41	-23
Celková daň z příjmů vykázaná ve výkazu o úplném výsledku hospodaření		<u>-58</u>	<u>-48</u>
Odsouhlasení efektivní daňové sazby		2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Zisk před zdaněním		<u>302</u>	<u>507</u>
Daň z příjmů vypočtená platnou sazbou 19% (2015: 19%)		-57	-96
Daňově neuznatelné výnosy (dividendy)		-	32
Daňový efekt daňově neuznatelných nákladů		-54	-27
Využití daňové ztráty minulých let		86	38
Ostatní		8	28
Změna v odložené dani		-41	-23
Daň z příjmů		<u>-58</u>	<u>-48</u>

28. Budoucí potenciální závazky

Banka vykazuje přísliby na poskytnutí úvěru. Prísliby k retailovým úvěrům jsou schválené úvěrové rámce portfolia retailových hotovostních úvěrů. Prísliby k hypotékám jsou schválené úvěrové rámce portfolia hypotečních úvěrů. Príslib ke korporátnímu úvěru je úvěrový rámec k finanční protistraně končící v dubnu 2017.

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Korporátní úvěry	180	-
Hypoteční úvěry	136	78
Retailové úvěry	84	98
	<u>400</u>	<u>176</u>

Celkové budoucí závazky týkající se výše uvedených úvěrových limitů nepředstavují nezbytně nutné budoucí finanční požadavky.

29. Operativní leasing

Přijatý leasing

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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Do 1 roku	46	41
Od 1 roku do 5 let	132	51
Více než 5 let	156	6
	<u>334</u>	<u>98</u>

Banka si najímá prostory v rámci operativního leasingu. Žádná z leasingových smluv nezahrnuje podmíněné nájem.

V roce 2016 byly ve výkazu o úplném výsledku hospodaření zaúčtovány náklady na operativní leasing ve výši 103 mil. Kč (31. prosinec 2015: 67 mil. Kč).

30. Transakce se spřízněnými osobami

Banka má vzájemné vztahy se spřízněnými společnostmi, a to se svou mateřskou společností Home Credit B.V., svými dceřinými společnostmi, sesterskými společnostmi (ze skupiny své nadřazené mateřské společnosti PPF Group N.V.), a členy vedení Banky.

(a) Transakce s mateřskou společností

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Podřízený dluh	-319	-252
	<u>-319</u>	<u>-252</u>
	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Úrokové náklady	-4	-31
	<u>-4</u>	<u>-31</u>

30. 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:

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Peníze a peněžní ekvivalenty	411	333
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	43	35
Úvěry zákazníkům	18 501	18 695
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5	144
Ostatní aktiva	569	180
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-614	-293
Podřízený dluh	-	-20
Ostatní závazky	-27	-17
	<u>18 888</u>	<u>19 057</u>

Mimo transakcí uvedených výše Banka poskytla české státní dluhopisy vykázané mezi realizovatelnými finančními aktivy ve výši 1 401 mil. Kč (31. prosinec 2015: 0 mil. Kč) ve smlouvách o půjčkách a výpůjčkách cenných papírů.

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

	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Úrokové výnosy	962	1 239
Náklady na poplatky a provize	-2	-5
Ostatní provozní výnosy	-549	24
Správní a režijní náklady	-112	-119
Dividendy od dceřiných společností	-	170
	<u>299</u>	<u>1 309</u>

(c) Transakce se členy vedení Banky

V souvislosti s transakcemi se členy vrcholného vedení Banky obsahuje výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2016 mzdové náklady v hrubé výši 61 mil. Kč (31. prosinec 2015: 50 mil. Kč).

31. Události po datu účetní závěrky

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným událostem, které by vyžadovaly úpravu účetní závěrky k 31. prosinci 2016.