Komerční banka, a.s.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ PRO ÚČETNÍ VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ A ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

K 31. PROSINCI 2011

Obsah

Zpráva nezávislého auditora

Konsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle IFRS

- Konsolidovaná výsledovka
- Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
- Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
- Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
- Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
- Příloha ke konsolidované účetní závěrce

ERNST & YOUNG

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina"), sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, tj. konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovanou výsledovku a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod a vysvětlujících informací. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie 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.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2, has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague, Section C, entry no. 88504, under identification No. 26704153.

ERNST & YOUNG

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený

Jan Fanta
partner

Michaela Kubýová
auditor, oprávnění č. 1810

28. února 2012
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court
in Prague, Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
za rok 2011

Konsolidovaná výsledovka

(mil. Kč)	Pozn.	2011	Po úpravě 2010
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	35 986	34 549
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-13 886	-13 205
Výnosy z dividend	5	90	87
Čisté úrokové a podobné výnosy		**22 190**	21 431
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	7 305	7 725
Čistý zisk z finančních operací	7	3 158	3 135
Ostatní výnosy	8	111	95
Čisté provozní výnosy		**32 764**	32 386
Personální náklady	9	-6 526	-6 076
Všeobecné provozní náklady	10	-5 154	-4 966
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 809	-1 624
Provozní náklady		**-13 489**	-12 666
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		**19 275**	19 720
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 988	-3 115
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	-5 355	8
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	18	7
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		**-7 325**	-3 100
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		81	75
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		-575	-620
Zisk před zdaněním		**11 456**	16 075
Daň z příjmů	14	-1 738	-2 665
Zisk za účetní období	15	**9 718**	13 410
Zisk náležející vlastníkům nekontrolního podílu		243	80
Zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti		9 475	13 330
Zisk na akcii / Zředěný zisk na akcii (v Kč)	16	**249,97**	350,41

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

(mil. Kč)	Pozn.	2011	2010
Zisk za účetní období	15	**9 718**	13 410
Zajištění peněžních toků			
- čistý zisk / (ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		7 450	2 833
- převod do čistého zisku, po odečtení daně		-1 602	-1 307
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		1	3
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně		-125	-1 205
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně (přidružené společnosti)		11	-4
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	42,43	**5 735**	320
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		**15 453**	13 730
Úplný výsledek náležející vlastníkům nekontrolních podílů		239	80
Úplný výsledek náležející vlastníkům mateřské společnosti		15 214	13 650

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované výsledovky a výkazu o úplném výsledku.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
k 31. prosinci 2011

(mil. Kč)	Pozn.	31.12.2011	31.12.2010
Aktiva			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	16 980	13 689
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	18	34 927	34 003
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	44	18 802	11 854
Realizovatelná finanční aktiva	19	125 975	116 445
Aktiva držená k prodeji	20	138	34
Pohledávky za bankami	21	101 393	112 180
Úvěry a pohledávky za klienty	22	434 386	384 593
Finanční investice držené do splatnosti	23	3 359	6 712
Daň z příjmů	14	272	44
Odložená daňová pohledávka	35	20	12
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	24	3 258	3 395
Majetkové účasti v přidružených společnostech	25	766	674
Nehmotný majetek	26	3 848	3 756
Hmotný majetek	27	6 934	7 072
Goodwill	28	3 752	3 551
Aktiva celkem		**754 810**	698 014
Pasiva			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29	24 061	13 673
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	44	9 545	7 224
Závazky vůči bankám	30	37 454	29 074
Závazky vůči klientům	31	560 701	538 051
Emitované cenné papíry	32	18 338	17 431
Daň z příjmů	14	46	94
Odložený daňový závazek	35	3 097	1 086
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	33	12 648	8 245
Rezervy	34	1 067	1 056
Podřízený dluh	36	6 002	6 001
Závazky celkem		**672 960**	621 936
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	37	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		60 212	55 774
Nekontrolní podíl		2 633	1 299
Vlastní kapitál celkem		**81 850**	76 078
Pasiva celkem		**754 810**	698 014

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu o finanční situaci.

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 28. února 2012.

Jménem představenstva podepsali:

Henri Bonnet — Předseda představenstva a generální ředitel

Peter Palečka — Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok 2011

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk /*	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Nekontrolní podíl	Celkem včetně nekontrolních podílů
Zůstatek k 31. prosinci 2009	**19 005**	**42 776**	**2 382**	**-2**	**3 412**	**67 573**	**1 219**	**68 792**
Vlastní akcie, ostatní	0	8	0	0	0	8	0	8
Výplata dividend	0	-6 452	0	0	0	-6 452	0	-6 452
Transakce s vlastníky	**0**	**-6 444**	**0**	**0**	**0**	**-6 444**	**0**	**-6 444**
Zisk za účetní období	0	13 330	0	0	0	13 330	80	13 410
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	-4/**	1 526	3	-1 205	320	0	320
Úplný výsledek za účetní období	**0**	**13 326**	**1 526**	**3**	**-1 205**	**13 650**	**80**	**13 730**
Zůstatek k 31. prosinci 2010	**19 005**	**49 658**	**3 908**	**1**	**2 207**	**74 779**	**1 299**	**76 078**
Nekontrolní podíl k akvizici	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 593**	**1 593**
Vlastní akcie, ostatní	0	- 513	0	0	0	- 513	1	-512
Výplata dividend	0	-10 263	0	0	0	-10 263	-499	-10 762
Transakce s vlastníky	**0**	**-10 776**	**0**	**0**	**0**	**-10 776**	**-498**	**-11 274**
Zisk za účetní období	0	9 475	0	0	0	9 475	243	9 718
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	11/**	5 852	1	-125	5 739	-4	5 735
Úplný výsledek za účetní období	**0**	**9 486**	**5 852**	**1**	**-125**	**15 214**	**239**	**15 453**
Zůstatek k 31. prosinci 2011	**19 005**	**48 368**	**9 760**	**2**	**2 082**	**79 217**	**2 633**	**81 850**

Pozn.: / Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond, ostatní fondy tvořené ze zisku, emisní ážio, nakoupené vlastní akcie, čistý zisk za období a nerozdělený zisk. Nerozdělený zisk činí 34 507 mil. Kč (2010: 31 467 mil. Kč) a zákonný rezervní fond 4 119 mil Kč (2010: 4 063 mil. Kč).*

*/** Tato částka představuje zisk z přecenění realizovatelných finančních aktiv (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).*

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
za rok 2011

(mil. Kč)	2011		Po úpravě 2010	
Peněžní toky z provozní činnosti				
Přijaté úroky	31 246		30 065	
Placené úroky	-12 283		-12 892	
Přijaté poplatky a provize	9 461		9 870	
Placené poplatky a provize	-1 996		-1 948	
Čistý příjem z finančních operací	2 187		4 480	
Ostatní přijaté příjmy	175		911	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-11 324		-11 167	
Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	**17 466**		19 319	
Pohledávky za bankami	11 386		15 917	
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-1 087		-9 823	
Úvěry a pohledávky za klienty	-32 870		-16 574	
Ostatní aktiva	347		195	
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv	**-22 224**		-10 285	
Závazky vůči bankám	-8 218		8 215	
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10 612		1 637	
Závazky vůči klientům	23 079		-14 414	
Ostatní pasiva	3 923		-1 826	
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv	**29 396**		-6 388	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	24 638		2 646	
Zaplacená daň z příjmů	-2 011		-2 471	
Čistá hotovost z provozní činnosti		**22 627**		175
Peněžní toky z investiční činnosti				
Přijaté dividendy	90		87	
Nákup finančních investic držených do splatnosti	-197		-287	
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	324		596	
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-23 120		-15 939	
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	20 180		16 246	
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 889		-1 382	
Prodej hmotného a nehmotného majetku	153		634	
Nákup majetkových účastí	-1 800		0	
Prodej/snížení majetkových účastí	0		2	
Čistá hotovost z investiční činnosti		**-6 259**		-43
Peněžní toky z finanční činnosti				
Vyplacené dividendy	-10 206		-6 435	
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	-499		0	
Nákup vlastních akcií	-575		0	
Emitované cenné papíry	2 449		2 023	
Splacené cenné papíry*	-2 961		-2 018	
Čistá hotovost z finanční činnosti		**-11 792**		-6 430
Čisté zvýšení / (snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	**4 576**		-6 298	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	10 034		16 315	
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-14		17	
Úprava hotovosti a peněžních ekvivalentů na začátku období z důvodu akvizice	**46**		0	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 38 Přílohy)		**14 642**		10 034

Pozn.: / Obsahuje také přijaté a placené kupony.*

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu o peněžních tocích.

OBSAH

1	Hlavní činnosti	6
2	Události roku 2011	7
3	Základní účetní pravidla	8
4	Informace o segmentech	35
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	35
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	36
7	Čistý zisk / ztráta z finančních operací	36
8	Ostatní výnosy	37
9	Personální náklady	37
10	Všeobecné provozní náklady	38
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	38
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	38
13	Zisk / ztráta z vyřazení společností, výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	39
14	Daň z příjmů	40
15	Rozdělení zisku / Úhrada ztráty	41
16	Zisk na akcii	41
17	Hotovost a účty u centrálních bank	41
18	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	42
19	Realizovatelná finanční aktiva	44
20	Aktiva držená k prodeji	47
21	Pohledávky za bankami	47
22	Úvěry a pohledávky za klienty	48
23	Finanční investice držené do splatnosti	51
24	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	52
25	Majetkové účasti v přidružených společnostech	52
26	Nehmotný majetek	53
27	Hmotný majetek	54
28	Goodwill	54
29	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	55
30	Závazky vůči bankám	55
31	Závazky vůči klientům	55
32	Emitované cenné papíry	56
33	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	57
34	Rezervy	57
35	Odložená daň	58
36	Podřízený dluh	59
37	Základní kapitál	59
38	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	62
39	Nákup dceřiné společnosti	63
40	Potenciální pohledávky a závazky	65
41	Strany se zvláštním vztahem ke Skupině	67
42	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	70
43	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	71
44	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	71
45	Aktiva ve správě	98
46	Penzijní reforma	98
47	Události po datu účetní závěrky	99

1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a. s. (dále jen "Banka") spolu s 10 dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří Finanční skupinu Komerční banky, a.s. (dále jen "Skupina"). Mateřskou společností Skupiny je Banka, která je zapsána v obchodním rejstříku v České republice jako akciová společnost. K hlavním činnostem Banky patří:

I. poskytování úvěrů a záruk v české a cizí měně;
II. přijímání a ukládání vkladů v české a cizí měně;
III. vedení běžných a termínovaných účtů v české a cizí měně;
IV. poskytování bankovních služeb v rozsáhlé síti poboček v České republice;
V. devizové operace na mezibankovním peněžním trhu;
VI. bankovní služby zahraničnímu obchodu;
VII. bankovní služby v oblasti kapitálových trhů.

Banka generuje převážnou část výnosů Skupiny a rozhodujícím způsobem se podílí na aktivech a pasivech Skupiny.

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, č.p. 969, 114 07 Praha 1.

Skupina působí vedle České republiky prostřednictvím zahraniční pobočky Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky ve Slovenské republice (dále jen „Pobočka") a prostřednictvím dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. v Belgii.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Société Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2010: 60,35 %) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2011

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	100,0	100,0	Penzijní připojištění	Praha
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	100,0	100,0	Stavební spoření	Praha
Protos uzavřený investiční fond, a. s.	89,64	100,0	Investice	Praha
Factoring KB, a. s.	100,0	100,0	Factoring	Praha
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel
KB Real Estate s. r. o.	100,0	100,0	Pomocné bankovní služby	Praha
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Leasing	Praha
ESSOX s. r. o.	50,9	50,9	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2011

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Komerční pojišťovna, a. s.	49,0	49,0	Pojišťovací činnost	Praha
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	20,0	20,0	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha

2 *Události roku 2011*

Výplata dividendy za rok 2010

Valná hromada Banky dne 21. dubna 2011 rozhodla o výplatě dividend za rok 2010 ve výši 270 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 10 263 mil. Kč. Částka 1 772 mil. Kč byla ponechána v nerozděleném zisku minulých let.

Změny ve finanční skupině

V lednu 2011 byla zapsána do obchodního rejstříku společnost KB Real Estate, s.r.o., která byla založena Bankou v souvislosti s budoucím pořízením nové vlastní provozní budovy v Praze a její správy. Vlastní kapitál této společnosti činí 101 mil. Kč (po navýšení o 100 mil. Kč v dubnu 2011). Tyto prostředky budou využity k financování výdajů souvisejících s výstavbou.

V dubnu 2011 valná hromada Komerční pojišťovny, a.s. rozhodla o navýšení základního kapitálu o 271 mil. Kč z nerozděleného zisku z předchozích období formou navýšení nominální hodnoty akcií. Zápis do obchodního rejstříku proběhl v květnu 2011.

Dne 4. května 2011 Skupina získala 50,1% vlastnický podíl ve společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (dále jen "SGEF"), za který zaplatila 1 800 mil. Kč. Hlavním důvodem pro tuto akvizici bylo posílení pozice Skupiny při financování podniků a podnikatelů v České republice.

Nabytí podílu ve společnosti SGEF je podnikovou kombinací pod společnou kontrolou, které jsou mimo rozsah IFRS. Banka proto při vývoji a použití účetních pravidel k jejímu zachycení musela použít úsudek. S ohledem na ekonomickou podstatu akvizice a minoritní akcionáře Banky uvedenou podnikovou kombinace zaúčtovala pomocí metody koupě v souladu s IFRS.

Banka získala více jak polovinu hlasovacích práv, má pravomoc ovládat finanční a provozní politiku SGEF a může jmenovat jeho jednatele, a tudíž nad SGEF získala kontrolu.

Hlavními faktory, které vedly k vykázání goodwillu z této podnikové kombinace, jsou očekávané synergické efekty plynoucí z kombinace pevných a dlouhodobých klientských vztahů Banky s dlouholetou zkušenosti SGEF na leasingových trzích a dále nehmotná aktiva nesplňující podmínky samostatného vykázání.

Dne 23. prosince 2011 vyplatil SGEF mimořádnou dividendu z nerozdělených zisků minulých let ve výši 1 mld. Kč, ze kterých Banka obdržela 50,1%, tj. 501 mil. Kč. Ačkoli je tato platba deklarována jako dividenda, pro Banku ve své podstatě znamená vrácení investice, tj. vrácení vloženého kapitálu. Vrácení kapitálu není v IFRS řešeno a není Bankou považováno za dividendy. Na základě podstaty přijaté platby ji Banka zaúčtovala jako snížení účetní hodnoty původní investice.

V květnu 2011 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,2 mil. EUR (63 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

Nejistota na kapitálových trzích

V roce 2011 přetrvávaly dopady globální finanční a ekonomické krize, zejména ve zvýšené nejistotě na kapitálových trzích způsobené problémy některých států Evropské unie. Skupina by tudíž mohla být i v následujícím období vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k nejistotě spojené s oceněním, možným snížením hodnoty aktiv, podmíněnými závazky a budoucím vývojem na trzích. Tato potenciální rizika mohou mít dopad na účetní závěrku Skupiny v budoucnosti. Informace o expozici Skupiny vůči těmto rizikům jsou uvedeny v bodech18, 19 a 23 Přílohy.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2011 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3 Základní účetní pravidla

Při sestavování této konsolidované účetní závěrky byla použita níže uvedená účetní pravidla.

3.1 Prohlášení o shodě s IFRS

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále také jen „IFRS") účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2011 ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje výkaz o finanční situaci, výkaz o úplném výsledku zveřejněný ve dvou výkazech (výsledovka a výkaz o úplném výsledku), výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu obsahující popis účetních pravidel a doplňující komentář.

3.2 Základní předpoklady účetní závěrky

3.2.1 Akruální báze

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na akruální bázi, tzn., že výsledky transakcí a jiných skutečností jsou předmětem uznání v období, kdy k nim dochází, a jsou zobrazeny v účetních knihách a vykázány v účetní závěrce v obdobích, k nimž se vztahují.

Výjimkou je Výkaz o peněžních tocích, který je sestaven na peněžní bázi, tzn., že zobrazuje peněžní příjmy a výdaje daného období bez ohledu na to, kdy je vykázána transakce, k jejíž úhradě se vztahují.

3.2.2 Trvání účetní jednotky

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu, že Skupina neuvažuje o ukončení činnosti a že bude ve své činnosti pokračovat v dohledné budoucnosti. Skupina nemá v úmyslu, ani není nucena likvidovat nebo podstatně zúžit rozsah své činnosti.

3.2.3 Kompenzace

Aktiva a pasiva, resp. výnosy a náklady nejsou vzájemně kompenzovány, ledaže to IFRS umožňují nebo výslovně požadují.

3.2.4 Účetní období

Účetní období Skupiny činí 12 měsíců a je shodné s kalendářním rokem.

3.3 Východiska pro přípravu účetní závěrky

3.3.1 Měna vykazování

Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách („Kč"), které jsou měnou vykazování Skupiny. Číselné údaje jsou vykázány v milionech Kč, není-li uvedeno jinak.

3.3.2 Historické náklady

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na bázi historických nákladů s výjimkou položek oceňovaných reálnou hodnotou, kterými jsou finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovací deriváty a realizovatelná finanční aktiva a zajišťované položky u zajištění reálné hodnoty.

Aktiva držená k prodeji jsou oceněna v nižší částce z (i) reálné hodnoty snížené o předpokládané náklady na prodej a (ii) účetní hodnoty aktiva před jeho zařazením do položky *„Aktiva držená k prodeji"*.

3.3.3 Použití odhadů

Pro sestavení Konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Skupiny provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovacích derivátů nebo realizovatelných finančních aktiv (blíže viz bod 3.5.4);
- hodnoty nehmotného majetku vyjma goodwillu (blíže viz bod 3.5.8);
- částky snížení hodnoty aktiv (blíže viz bod 3.5.4, 3.5.8 a 3.5.9.);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (blíže viz bod 3.5.10);
- počáteční hodnoty goodwillu pro každou podnikovou kombinaci (blíže viz bod 3.5.9);
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (blíže viz bod 3.5.6.2).

Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech ke dni účetní závěrky, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

3.3.4 Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrku Banky a účetní závěrky dceřiných společností. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Banka vykonává kontrolu, tj. přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv, nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty metodou plné konsolidace a to od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat.

Účetní závěrky dceřiných společností použité pro sestavení konsolidované účetní závěrky jsou sestaveny ke dni účetní závěrky Banky za použití shodných účetních metod. Aktiva a závazky zahraničních dceřiných společností a poboček jsou přepočteny na měnu vykazování Banky devizovým kurzem platným ke dni účetní závěrky Banky a jejich samostatné výsledovky průměrným ročním devizovým kurzem. Kurzové rozdíly z těchto přepočtů jsou vykázány jako samostatná položka přímo ve vlastním kapitálu. V porovnání s předcházejícími obdobími nedošlo ke změně konsolidačních pravidel. Všechny vnitroskupinové transakce, zůstatky, jakož i náklady a výnosy byly plně vyloučeny.

Majetkové podíly v přidružených společnostech jsou v konsolidované účetní závěrce vykázány ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Banka drží 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž Banka uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou jsou ve výsledovce a ve výkaze o úplném výsledku zaúčtovány podíly Skupiny na hospodářském výsledku a úplném výsledku společností s podstatným vlivem za běžné období. Podíl Skupiny ve společnosti s podstatným vlivem je ve výkazu o finanční situaci vykázán v hodnotě, která zohledňuje podíl Skupiny na čistém kapitálu přidružené společností a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu.

3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

3.4.1 Vydané IFRS doposud neschválené Evropskou unií

V souladu s Nařízením (ES) č. 1606/2002 Evropského parlamentu a Rady ze dne 19. července 2002, o používání mezinárodních účetních standardů, rozhoduje Komise Evropské unie o platnosti IFRS vydaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) v rámci Unie.

Znění přijaté Evropskou unií se k datu sestavení této účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, které nebylo Evropskou unií schváleno.

Evropská komise zatím také neschválila níže uvedené nově platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky:

- IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS;
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – převod finančních aktiv;
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků;
- IFRS 9 Finanční nástroje;
- IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení;
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka;
- IFRS 11 Společná uspořádání;
- IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách;
- IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou;
- IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky – dodatek: Zveřejnění položek ostatního úplného výsledku;
- IAS 19 Zaměstnanecké požitky (revize 2011);
- IAS 27 Individuální účetní závěrka;
- IAS 28 Investice do přidružených podniků a společná uspořádání;
- IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace – dodatek: Vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků;
- IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná získatelnost souvisejících aktiv;
- IFRIC 20 Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání.

3.4.2 Standardy a interpretace účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2011 (a/nebo v období předcházejícím)

Uvedené standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

Předpis	Komentář
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Omezená výjimka pro zveřejnění srovnatelných údajů podle IFRS 7	Dodatek umožňuje při prvním zveřejnění zařazení reálné hodnoty finančních nástrojů do Hierarchie reálných hodnot neuvádět srovnatelné údaje za předcházející období (stejná výjimka jako je obsažena v odstavci IFRS 7.44 G).
IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran – revize standardu	Rozšířen rozsah Standardu, nově požadováno i zveřejnění informací o vztazích a příslibech a dále upřesněno, že požadované informace by měly být zveřejněny jak v konsolidované tak samostatné účetní závěrce. Změněna, resp. rozšířena je rovněž definice spřízněné strany. Přibyla i definice státu a jeho spřízněných stran, přičemž jsou pro ně zavedeny výjimky ze zveřejňování.
IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování – dodatek: Klasifikace vydaných práv	Dodatek doplňuje, že vydaná práva, opce a warranty na získání fixního počtu vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky za fixní částku v jakékoli měně jsou kapitálovými nástroji za předpokladu, že jsou nabídnuta proporcionálně všem stávajícím vlastníkům dané třídy nederivátových kapitálových nástrojů účetní jednotky.
Roční harmonizační novela 2010 – nový standard	Předpis novelizuje 5 standardů v celkem 10 bodech a jednu interpretaci s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace.
IFRIC 14 IAS 19 – Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti – dodatek: Minimální požadavky na financování	Dodatek upřesňuje zachycení ekonomických užitků dostupných snížením budoucích příspěvků při neexistenci minimálních požadavků na financování a při jejich existenci zachycení dobrovolně předplacených příspěvků. Upřesněno, že pokud by účetní jednotka úpravou vykázaného aktiva zahrnujícího částku případných předem placených příspěvků u stanovených minimálních požadavků na financování došla k částce nižší než nula, závazek nevykáže.
IFRIC 19 Úhrada finančních závazků emisí kapitálových nástrojů – nová interpretace	Interpretace řeší účtování a oceňování na straně emitenta úhrady finančních nástrojů emisí kapitálových nástrojů.

3.4.3 Platné standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2011

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2011 a Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije případné možnosti jejich dřívější aplikace, a tudíž je v účetním období roku 2011 neaplikovala.

Současně Skupina nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Skupiny s výjimkou standardu IFRS 9 Finanční nástroje, který nahrazuje část stávajícího standardu IAS 39 týkající se klasifikace, oceňování a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků.

Aplikace požadavků IFRS 9 bude především znamenat, že nekapitálové nástroje zařazené v portfoliu „Realizovatelná finanční aktiva" budou přeceňovány do zisků a ztrát a nikoli již do ostatního úplného výsledku. Pro kapitálové nástroje zařazené v tomto portfoliu bude Skupina muset rozhodnout, zda je bude přeceňovat do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS	Dodatek poskytuje úlevu pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS odstraněním fixních dat pro rekonstrukci transakcí, ke kterým došlo před přechodem na IFRS dále postup pro účetní jednotky, které čelí prudké hyperinflaci buď pokračováním ve vykazování IFRS nebo vykazování jako při první aplikaci IFRS.	1. července 2011
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – převod finančních aktiv	Dodatek rozšiřuje požadavky na zveřejnění pro rizikové expozice týkající se transferu finančních aktiv a vlivu těchto rizik na finanční pozici účetní jednotky a zvyšuje transparentnost vykazování převodových transakcí, zejména těch týkajících se sekuritizace finančních aktiv.	1. července 2011
IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná získatelnost souvisejících aktiv	Dodatek specifikuje ocenění odložené daňové pohledávky/závazku v případech, kdy jsou investice do nemovitostí oceněny modelem reálné hodnoty podle IAS 40 a zahrnuje do standardu SIC 21 Daně ze zisku – zpětná získatelnost přeceněných neodepisovaných aktiv po vyjmutí ustanovení týkajících se investic do nemovitostí oceněných v reálné hodnotě z rozsahu dosavadního SIC 21.	1. ledna 2012

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	Standard se původně týkal jen klasifikace a oceňování finančních aktiv, pro která nově zavedl pouze dvě portfolia, a to finanční aktiva následně oceňovaná v zůstatkové hodnotě a finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě. Finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě jsou přeceňovány do zisků a ztrát s výjimkou kapitálových nástrojů, u kterých při prvotním uznání účetní jednotka neodvolatelně zvolí možnost vykazovat změny reálné hodnoty v rámci ostatního výsledku hospodaření. Podle Standardu se dále neoddělují deriváty vložené ve finančních aktivech. V říjnu 2010 pak do Standardu byla převzata nezměněná ustanovení IAS 39 týkající se klasifikace a oceňování finančních závazků a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků. Změněna byla pouze ustanovení týkající se vykázání vlastního kreditního rizika při využití možnosti ocenit finanční závazky v reálné hodnotě. V prosinci 2011 Rada vydala dodatek, který posouvá datum účinnosti IFRS 9. Nově by Standard měl být povinně aplikován na účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později.	1. ledna 2015
IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky – dodatek: Zveřejnění položek ostatního úplného výsledku	Dodatek požaduje, aby položky ostatního úplného výsledku byly seskupeny podle toho, zda v budoucnosti budou z ostatního úplného výsledku odúčtovány do zisků a ztrát či nikoli. Dále dodatek zavádí nový název „výkaz zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku" pro výkaz zahrnující všechny položky výnosů a nákladů.	1. července 2012
IAS 19 Zaměstnanecké požitky – revize Plánů definovaných požitků	Revidovaný standard požaduje okamžité uznání nákladů definovaných požitků a zdokonaluje požadavky na prezentaci a zveřejnění informací.	1. ledna 2013
IAS 27 Individuální účetní závěrka – revize	Revidovaný standard nemění stávající požadavky týkající se individuální účetní závěrky.	1. ledna 2013
IAS 28 Investice do přidružených podniků a společná uspořádání – revize	Revize standardu je důsledkem vydání nového standardu k podnikovým uspořádáním a zahrnuje účtování o nich. V konsolidované účetní závěrce budou společné podniky nově konsolidovány již jen ekvivalenční metodou.	1. ledna 2013
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek požaduje zveřejnění informací, které uživatelům účetních výkazů účetní jednotky umožní vyhodnotit vliv nebo potencionální vliv ujednání o započtení na finanční pozici účetní jednotky.	1. ledna 2013

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka – nový standard	Nový standard je založen na stávajících požadavcích pro konsolidace, jak jsou definovány v IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka a SIC 12 Konsolidace – jednotky zvláštního určení. Nově však definuje kontrolu, jakož i aplikační požadavky, aby jednotný model kontroly mohl být aplikován na všechny účetní jednotky.	1. ledna 2013
IFRS 11 Společná uspořádání – nový standard	Nový standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC 13 Spoluovládané jednotky - nepeněžní vklady spoluvlastníků, přičemž zdokonaluje původní požadavky IAS 31 tím, že požaduje, aby účastník společného uspořádání stanovil jeho typ na základě svých práv a povinností v rámci uspořádání a dále zrušením možnosti volby při účetním zachycení.	1. ledna 2013
IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách	Nový standard rozšiřuje požadavky na zveřejnění informací o konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních jednotkách.	1. ledna 2013
IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou	Nový standard definuje reálnou hodnotu, sjednocuje do jednoho předpisu rámec pro oceňování reálnou hodnotou a související požadavky na zveřejnění informací. IFRS 13 nestanovuje, v jakých případech by aktivum, závazek, nebo vlastní kapitálový nástroj účetní jednotky měl být oceněn reálnou hodnotou. Avšak jeho požadavky na oceňování a zveřejňování jsou aplikovány v těch případech, kdy jiný IFRS požaduje nebo povoluje, aby daná položka byla oceněna v reálné hodnotě (s omezenými výjimkami).	1. ledna 2013
IFRIC 20 Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání	Interpretace řeší uznání nákladů na odstranění skrývky jako aktiva („Kapitalizované náklady na odstranění skrývky") a jeho ocenění při prvotním uznání a následné oceňování.	1. ledna 2013
IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace – dodatek: Vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek se týká kriteria, že účetní jednotka „v současné době má právně vynutitelné právo započíst uznané částky", jehož vysvětlení bylo nově přidáno do aplikační příručky.	1. ledna 2014
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení	Dodatek standardu je důsledkem změny povinného data aplikace IFRS 9 Finanční nástroje.	1. ledna 2015

3.4.4 Dobrovolně dříve aplikované standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2011

V účetním období roku 2011 Skupina nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

3.5 Podstatná účetní pravidla

3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

Funkční měnou Skupiny, tj. měnou ekonomického prostředí, ve kterém Skupina primárně vyvíjí svoji činnost, je česká koruna.

Skupina má pobočku ve Slovenské republice a dále dceřinou společnost Bastion European Investments S.A. v Belgii, jejichž funkční měnou je euro a které jsou z účetního pohledu považovány za zahraniční jednotku.

3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

Transakce realizované v cizí měně, tj. měně jiné než funkční, jsou při prvotním uznání přepočteny na funkční měnu s použitím aktuálního (spotového) kurzu devizového trhu vyhlášeného centrální bankou (dále jen „CB") pro příslušnou cizí měnu. V závislosti na funkční měně je centrální bankou Česká národní banka (dále jen „ČNB") pro českou korunu a Evropská centrální banka pro euro.

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky následujícím způsobem:

(i) peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;

(ii) nepeněžní položky v historických cenách vyjádřených v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu dané transakce;

(iii) nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

Zisky nebo ztráty vznikající z přepočtu položek v cizích měnách na funkční měnu ke dni sestavení účetní závěrky, jakož i ke dni vypořádání jsou uznány jako zisky nebo ztráty v období, kdy vznikly, a vykázány v položce *„Čistý zisk z finančních operací"*.

Pokud je však zisk nebo ztráta ze změny reálné hodnoty nepeněžní položky vyjádřené v cizí měně účtován přímo do ostatního úplného výsledku, jsou stejným způsobem účtovány i související kurzové zisky a ztráty. Mezi takové nepeněžní položky patří kapitálové nástroje a přecenění na reálnou hodnotu dluhových nástrojů zařazených v portfoliu realizovatelná finanční aktiva (vyjma efektivní části zajištění jejich reálné hodnoty) a nederivátové finanční závazky (běžné účty, depozita) použité jako zajišťující položky pro zajištění peněžních toků z titulu cizoměnového rizika a zajištění investice do zahraniční jednotky. Tyto kurzové rozdíly jsou vykázány v úplném ostatním výsledku.

Pro účely konsolidace jsou výsledky a finanční pozice konsolidovaných účetních jednotek, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování skupiny, přepočteny na měnu vykazování následujícím způsobem:

(i) aktiva a závazky jsou přepočteny závěrkovým devizovým kurzem (aktuální kurz devizového trhu ČNB vyhlášený k datu sestavení účetní závěrky);

(ii) výnosy a náklady vykázané ve výsledovce jsou přepočteny průměrným devizovým kurzem za účetní období (průměrný kurz devizového trhu ČNB vyhlášený za účetní období);

(iii) všechny výsledné kurzové rozdíly jsou zachyceny v ostatním úplném výsledku a vykázány v položce *"Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období„*.

3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a zajišťovacích úrokových derivátů, vykázány na akruální bázi ve výsledovce v položkách „*Výnosy z úroků a podobné výnosy*" a „*Náklady na úroky a podobné náklady*" za použití efektivní úrokové míry (viz bod 3.5.4.7 Efektivní úroková míra). Úrokové výnosy a náklady související se zajišťovacími úrokovými deriváty jsou v uvedených položkách účtovány na akruální bázi s použitím smluvní úrokové sazby příslušného derivátu. Přijaté úroky z prodlení jsou uznány až v okamžiku úhrady a vykázány v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy*". Úrokové výnosy a náklady týkající se úročených nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázány ve výsledovce v položce „Čistý *zisk z finančních operací*".

Uznání výnosů z poplatků a provizí závisí na účelu, pro který byly vyměřeny, a na účetním zachycením souvisejícího finančního nástroje. Podle podstaty poplatku a druhu poskytovaných služeb Skupina poplatky a provize rozděluje do tří následujících skupin:

- poplatky a provize, které jsou neoddělitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, a které jsou s jejím použitím vykazovány v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy*";
- poplatky a provize za poskytnuté služby - výnosy z těchto poplatků jsou uznány tak, jak jsou příslušné služby poskytovány a jsou vykazovány v položce „*Čistý výnos z poplatků a provizí*";
- poplatky a provize za vykonání úkonu - výnosy z těchto poplatků jsou uznány při poskytnutí úkonu a rovněž vykazovány v položce „*Čistý výnos z poplatků a provizí*".

Výnosy z dividend jsou uznány v okamžiku vzniku práva na přijetí dividendy a jsou vykázány v položce „*Výnosy z dividend*".

Realizované a nerealizované zisky a ztráty z cenných papírů držených za účelem obchodování, derivátů na cenné papíry, měnových, úrokových a komoditních derivátů, cizoměnových transakcí a přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu a realizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv jsou vykázány v položce „*Čistý zisk z finančních operací*".

3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely.

Při sestavování Výkazu o peněžních tocích za účetní období Skupina zahrnuje do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku a na konci účetního období stav peněžních prostředků, účty u centrální banky a krátkodobé pohledávky a závazky vůči bankám.

3.5.4 Finanční nástroje

3.5.4.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

Pro zaúčtování a odúčtování finančních aktiv s obvyklým termínem dodání Skupina používá metodu data vypořádání.

Datum vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je tedy finanční aktivum vykázáno ve výkazu o finanční pozici v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků).

Avšak, jedná-li se o finanční aktiva klasifikovaná v portfoliích následně oceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data vypořádání nákupu a to podle zařazení do konkrétního portfolia buď do zisků a ztrát nebo do ostatního úplného výsledku.

Obchody s finančními nástroji, které nesplňují podmínku obvyklého termínu vypořádání, jsou účtovány jako derivátové ochody. Derivátové finanční nástroje jsou ve výkazu o finanční situaci Skupiny zachyceny v okamžiku sjednání obchodu a odúčtovány v den jejich splatnosti.

Finanční závazky Skupina ve výkazu o finanční situaci zaúčtuje, jakmile se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se daného finančního nástroje, a odúčtuje v okamžiku, kdy závazek zanikne, tj. když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost (účtování k datu obchodu).

3.5.4.2 Ocenění při prvotním uznání

Při prvotním uznání Skupina oceňuje finanční nástroje v reálné hodnotě zvýšené, s výjimkou nástrojů v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, o případné transakční náklady související s pořízením nebo vydáním daného nástroje.

Reálná hodnota finančního nástroje je při prvotním ocenění obvykle transakční cena, tzn. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

Transakční náklady zahrnují především poplatky a provize placené makléřům a prodejcům.

Rovněž poskytnuté záruky jsou při prvotním uznání vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „*Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva*" v reálné hodnotě, kterou je obdržená odměna. Záruky jsou následně ke konci účetního období vykázány ve vyšší hodnotě z původně vykázané částky snížené o případné kumulované časové rozlišení uznané ve výsledovce (ve výkazu o finanční situaci v položce „*Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva*") a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných na vypořádání případného finančního závazku vzniklého ze záruky (ve výkazu o finanční situaci v položce „*Rezervy*"). Obdržená odměna je vykázána ve výsledovce v položce „*Čistý výnos z poplatků a provizí*" rovnoměrně po dobu trvání záruky. Tvorba rezervy je vykázána ve výsledovce v položce „*Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*".

3.5.4.3 Zisk prvního dne

Skupina neobchoduje finanční nástroje na neaktivních trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou zjištěnou z jiných dostupných běžných tržních transakcí se stejným nástrojem nebo na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné zahrnují pouze na trhu pozorovatelné informace (tzv. zisk/ ztráta prvního dne).

3.5.4.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování

Finanční nástroje držené Skupinou jsou zařazeny do některého z níže uvedených portfolií v souladu s charakteristikou daného finančního nástroje, se záměrem Skupiny při jeho nabytí a se strategií Skupiny pro investice do finančních nástrojů:

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;

(ii) Finanční investice držené do splatnosti;

(iii) Úvěry a pohledávky;

(iv) Realizovatelná finanční aktiva;

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

Skupina nevyužívá možnosti označit finanční aktivum nebo závazek při prvotním zaúčtování jako nástroj oceňovaný v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (tzv. „Fair Value Option").

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva zařazená v portfoliu finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou cenné papíry a deriváty k obchodování s kladnou hodnotou tzn. finanční aktiva nabytá Skupinou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Tato finanční aktiva jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci v položce *„Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát"*.

Cenné papíry k obchodování zahrnují akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, směnky a podílové listy. Mezi deriváty k obchodování patří měnové a komoditní forwardy, swapy, deriváty na cenné papíry a emisní povolenky a opce.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty obsahují pouze závazky z prodaných cenných papírů a deriváty k obchodování se zápornou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci jsou vykázány v položce *„Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát"*.

Nerealizované, jakož i realizované zisky a ztráty z přecenění těchto finančních závazků a finančních aktiv, úroky a dividendy jsou vykazovány ve výsledovce v položce *„Čistý zisk z finančních operací"*. Tato finanční aktiva nejsou vzhledem k výsledkovému zachycení změn jejich reálné hodnoty testována na snížení hodnoty.

(ii) Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti.

Finanční investice držené do splatnosti jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím efektivní úrokové míry a snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty prostřednictvím opravné položky. Zůstatková hodnota zahrnuje i diskonty nebo prémie při pořízení a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy jsou vykazovány ve výsledovce v položce *„Výnosy z úroků a podobné výnosy"*. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výsledovce v položce *„Tvorba opravných položek k cenným papírům"*.

Pokud by Skupina před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držených do splatnosti (v jiném případě než z důvodu významného snížení úvěrové bonity klienta, změny daňových zákonů, podnikové kombinace nebo prodeje části podniku (segmentu), změny legislativních požadavků, výrazného nárůstu regulatorních kapitálových požadavků nebo významného zvýšení rizikových vah investic držených do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti), celé portfolio by muselo být reklasifikováno jako do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva*. Navíc by Skupina v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolia *Finančních investic držených do splatnosti*.

(iii) Úvěry a jiné pohledávky

Úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu jiná než ta, která:

- Skupina hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti, jsou klasifikována jako držená k obchodování; nebo je při prvotním uznání označila jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát;
- Skupina při prvotním uznání určila jako realizovatelná finanční aktiva;
- Představují aktiva, u kterých by Skupina nemusela získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru (tj. např. cenné papíry zajištěné aktivy nebo cenné papíry tvořené pouze úrokovou složkou s pevnou sazbou vytvořené při sekuritizaci. Taková finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva nebo jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty).

Úvěry a jiné pohledávky jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty prostřednictvím opravné položky. Zůstatková hodnota zahrnuje i diskonty nebo prémie při pořízení a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy jsou vykazovány v položce *„Výnosy z úroků a podobné výnosy"*. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána v položce *„Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám"*.

Finanční aktiva zařazená v tomto portfoliu jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v položce *„Pohledávky za bankami"* nebo v položce *„Úvěry a pohledávky za klienty"* v závislosti na typu dlužníka.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolia finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát nebo úvěry a pohledávky a ani nejsou investicemi drženými do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy, cenné papíry zajištěné aktivy a podílové listy.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně oceňována v reálné hodnotě a na konci každého účetního období je testováno, zda neexistuje objektivní důkaz, že finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv má sníženou hodnotu. Nerealizované zisky a ztráty z jejich přecenění jsou vykázány jako součást ostatního úplného výsledku v položce *„Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně"*, a to až do okamžiku jejich prodeje, splacení nebo snížení hodnoty stejně jako změny reálných hodnot z titulu změny měnových kurzů. Zisky a ztráty ze změny měnových kurzů dluhových nástrojů jsou vykázány ve výsledovce v položce *„Čistý zisk z finančních operací"* s výjimkou kurzových zisků a ztrát týkajících se přecenění na reálnou hodnotu, které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. V okamžiku odúčtování realizovatelného finančního aktiva jsou kumulované zisky a ztráty zadržené v ostatním úplném výsledku odúčtovány do výsledovky a vykázány v položce *„Čistý zisk z finančních operací"*.

Nabíhající úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou vykazovány ve výsledovce v položce *„Výnosy z úroků a podobné výnosy"*. Přijaté dividendy z kapitálových nástrojů jsou uznány v okamžiku vzniku nároku na jejich přijetí a vykázány ve výsledovce v položce *„Výnosy z dividend"*.

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a zahrnují závazky vykázané v závislosti na typu protistrany v položkách *„Závazky vůči centrálním bankám"*, *„Závazky vůči bankám"*, *„Závazky vůči klientům"*, *„Podřízený dluh"* a *„Emitované cenné papíry"*.

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Nákladové úroky jsou vykazovány ve výsledovce v položce *„Náklady na úroky a podobné náklady"*.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, tj. ke snížení položky *„Emitované cenné papíry"*. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny k datu jejich zpětného nabytí ve výsledovce v položce *„Čistý úrokové a podobné výnosy"* jako úprava nákladových úroků placených z vlastních dluhopisů.

3.5.4.5 Reklasifikace finančních aktiv

Skupina po prvotním uznání nereklasifikuje žádná finanční aktiva do portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*. Za určitých okolností, jestliže nederivátové finanční aktivum držené k obchodování zařazené jako *Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* již není nadále drženo za účelem prodeje nebo zpětné koupě v blízké budoucnosti, takové finanční aktivum může být z tohoto portfolia reklasifikováno a klasifikováno do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* nebo *Finanční investice držené do splatnosti*.

Skupina také může reklasifikovat nederivátové finanční aktivum držené k obchodování z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* do portfolia *Úvěry a jiné pohledávky*, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Skupina má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Skupina také může, za určitých okolností, reklasifikovat finanční aktiva z portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* do portfolia *Úvěry a jiné pohledávky*, finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni deklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

K reklasifikaci finančních aktiv, resp. jejich významné části z portfolia *Finanční investice držené do splatnosti* do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva*, případně *Úvěry a pohledávky*, může Skupina přistoupit, aniž by tím porušila pravidlo "kontaminace", v případech, kdy jsou daná aktiva blízko splatnosti, Skupina inkasovala prakticky celou původní jistinu daného finančního aktiva nebo došlo k ojedinělé události, která je mimo kontrolu Skupiny, je zcela výjimečná a Skupina ji nemohla předvídat. Takovými ojedinělými případy jsou významné snížení úvěrové bonity klienta, změna daňových zákonů nebo legislativních požadavků, podnikové kombinace nebo prodeje části podniku (segmentu) či výrazný nárůst regulatorních kapitálových požadavků nebo významné zvýšení rizikových vah investic držených do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti.

Pro finanční aktiva reklasifikovaná z portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* jsou předchozí zisk nebo ztráta vykázané v ostatním úplném výsledku po zbývající dobu trvání aktiva umořovány do výsledovky s použitím efektivní úrokové míry. Případný rozdíl mezi novou zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je rovněž umořován po zbývající dobu trvání aktiva do výsledovky s použitím efektivní úrokové míry. Jestliže následně dojde ke snížení hodnoty aktiva, pak částka vykázaná v kapitálu je odúčtována do výsledovky. Reklasifikace je volbou vedení účetní jednotky a je stanovována na úrovni jednotlivých nástrojů.

3.5.4.6 Reálná hodnota a Hierarchie reálných hodnot

Reálná hodnota je částka, za kterou by mohlo být v transakci mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směněno aktivum nebo vyrovnán závazek.

Skupina všechny finanční nástroje zařazené v portfoliích následně oceňovaných v reálné hodnotě zařazuje do tzv. Hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- úroveň 1: ceny kótované pro dané finanční nástroje na aktivních trzích (bez modifikace);
- úroveň 2: ceny kótované na aktivních trzích pro podobné finanční nástroje nebo jiné oceňovací techniky, pro které jsou všechny významné vstupní informace založeny na datech zjistitelných na trhu;
- úroveň 3: oceňovací techniky, pro které nejsou všechny významné vstupní informace založeny na datech zjistitelných na trhu.

Reálná hodnota je zařazena do Hierarchie podle nejníže klasifikovaného významného vstupu použitého pro její stanovení. Významná vstupní informace je přitom taková informace, která má významný vliv na celkovou reálnou hodnotu daného nástroje.

Skupina považuje cenný papír za kótovaný na aktivním trhu, pokud jsou kótované tržní ceny snadno a pravidelně dostupné na burze cenných papírů, u dealerů, obchodníků s cennými papíry, průmyslových skupin, oceňovacích služeb nebo u regulačních orgánů a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek.

Neexistuje-li pro finanční nástroj aktivní trh, použije Skupina pro ocenění takového finančního nástroje jiné ceny, které jsou zjistitelné na trhu, ať už přímo či nepřímo, jako např.

(i) ceny kótované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;

(ii) ceny kótované pro shodná nebo podobná aktiva/závazky na neaktivních trzích (tj. kde je málo transakcí, ceny nejsou aktuální apod.);

(iii) jiné zjistitelné ceny, např. na základě úrokových měr, výnosových křivek apod.;

(iv) informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

Pokud vstupy pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou z trhu zjistitelné, neboť tržní aktivita pro dané aktivum/závazek je minimální, ne-li žádná, použije Skupina pro stanovení reálné hodnoty dostupné netržní vstupy, které podle názoru Skupiny odráží domněnky o předpokladech, které berou v úvahu účastníci trhu při stanovování ceny. V případě dluhopisů je reálná hodnota určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků nebo na bázi podílu ceny/hodnoty (price/book value ratio) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií. Reálná hodnota derivátů je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí.

3.5.4.7 Efektivní úroková míra

Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina odhaduje peněžní toky s uvážením všech smluvních podmínek finančního nástroje, přičemž bere v úvahu všechny poplatky a přírůstkové náklady přímo přiřaditelné danému nástroji, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, avšak nebere v úvahu očekávané úvěrové ztráty.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva/ závazku a alokace úrokového výnosu/ nákladu za dané období.

3.5.4.8 Restrukturalizované úvěry

Kde je to možné, Skupina usiluje spíše o restrukturalizaci úvěru než o realizaci zástavy. Změna smluvních podmínek většinou zahrnuje prodloužení doby splatnosti a sjednání nových úvěrových podmínek. Jestliže došlo ke změně smluvních podmínek, případné snížení hodnoty je vyčísleno s použitím původní efektivní úrokové míry, která byla vypočtena před změnou smlouvy. Restrukturalizované úvěry jsou Skupinou průběžně sledovány, aby bylo zajištěno plnění podmínek a pravděpodobnost úhrady budoucích plateb. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále předmětem posouzení snížení hodnoty, která je vyčíslena na základě současné hodnoty očekávaných peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou.

3.5.4.9 Snížení hodnoty finančních aktiv

Skupina posuzuje pravidelně alespoň ke dni výkazu o finanční situaci, zda neexistují objektivní důkazy o snížení hodnoty finančních aktiv vyjma finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Objektivní důkazy o snížení hodnoty zahrnují pozorovatelné informace svědčící především o významných finančních problémech dlužníka (emitenta), porušení smlouvy (prodlení s platbami úroků nebo splátkami jistiny), pravděpodobnosti konkurzu nebo jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo poklesu odhadovaných peněžních toků v důsledku nepříznivých hospodářských podmínek.

U investic do kapitálových nástrojů jsou to dále významné změny s nepříznivým dopadem do technologického, ekonomického nebo právního prostředí, ve kterém emitent podniká a také významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty uvedených nástrojů pod jejich pořizovací cenu. Stanovení, co představuje významný nebo dlouhotrvající pokles, je zjištěním skutečností, které vyžaduje úsudek vedení Skupiny. Za indikátory možného významného a dlouhotrvajícího poklesu Banka považuje nerealizované ztráty ve vztahu k pořizovací ceně nástroje nebo skutečnost, že kótovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců. Banka navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulatorní požadavky.

Jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty finančního aktiva, Skupina vyčíslí ztrátu ze snížení hodnoty a vykáže ji v příslušné položce ve výsledovce.

U finančních aktiv zařazených v portfoliích následně oceňovaných v zůstatkové hodnotě, tj. v portfoliích *Finanční investice držené do splatnosti* a *Úvěry a jiné pohledávky*, se výše případné ztráty rovná rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou daného finančního aktiva. U úvěrových pohledávek jsou odhady budoucích peněžních toků prováděny s přihlédnutím ke klasifikaci s případným zohledněním zástavy přijaté Skupinou.

Skupina posuzuje snížení hodnoty u všech významných úvěrových expozic na individuálním základě. Snížení hodnoty individuálně nevýznamných expozic je posuzováno na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 44 Přílohy). Aktiva, u kterých není identifikováno snížení hodnoty na individuální bázi, jsou zahrnuta do posouzení snížení hodnoty na skupinové bázi.

Za účelem společného posuzování snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě interního úvěrového ratingu, který zohledňuje úvěrové charakteristiky jako typ klienta, typ finančního aktiva, klasifikaci, rating dlužníka, přijaté zástavy, dny po splatnosti a ostatní relevantní faktory.

Budoucí peněžní toky skupiny finančních aktiv, která jsou pro účely snížení hodnoty posuzována společně, jsou odhadovány na základě historické zkušenosti s finančními aktivy majícími podobné charakteristiky úvěrového rizika jako aktiva v posuzované skupině, tj. použitím statistických modelů Očekávaných ztrát (EL - Expected Loss) nebo Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE - Expected Loss Best Estimate). Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných zjistitelných dat, aby odrážela současný stav podmínek, na kterých je historická zkušenost založena a aby byla prosta historických okolností, které již nejsou aktuální. Odhady změn budoucích peněžních toků odrážejí, a jsou přímo konzistentní, se změnami pozorovatelných dat z roku na rok (jako jsou změny v cenách nemovitostí, počet dní po splatnosti nebo jiné faktory, které jsou indikátory ztráty vzniklé ve skupině aktiv a jejich významnosti), tj. použití zátěžových faktorů k zajištění necyklického přístupu. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovanými ztrátami a aktuální výší ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány prostřednictvím účtů opravných položek, jejichž tvorba je vykázána ve výsledovce v položkách *„Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám"* a *„Tvorba opravných položek k cenným papírům"*. Dojde-li následně po uznání ztráty ze snížení hodnoty k jejímu poklesu, je dříve vykázané snížení hodnoty v odpovídajícím rozsahu odúčtováno.

Ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Skupině, jsou odepisovány do nákladů a vykázány v položce *„Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám."* Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/ postoupení vykázán ve výsledovce v položce *„Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám"*. Pokud Skupina po odpisu úvěru inkasuje částku vyšší, než která byla odepsána, je tento rozdíl vykázán v položce *„Výnosy z úroků a podobné výnosy"*.

U realizovatelných finančních aktiv je v případě objektivních důkazů o snížení hodnoty ztráta kumulovaná v ostatním úplném výsledku z tohoto výsledku vyňata a zaúčtována do výsledovky do položky *„Tvorba opravných položek k cenným papírům"* pro dluhové nástroje a *„Čistý zisk z finančních operací"* pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případné již dříve do nákladů uznané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výsledovky. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Skupina nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

3.5.4.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

O smlouvách o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů (tzv. repo, resp. reverzní repo) Skupina účtuje v souladu s jejich podstatou jako o přijetí, resp. poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem cenných papírů.

V rámci repo operací poskytuje Skupina jako zajištění pouze cenné papíry zařazené v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* nebo v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* vykázané ve výkazu o finanční situaci ve stejnojmenných položkách. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v závislosti na typu protistrany v položce *„Závazky vůči bankám"* nebo *„Závazky vůči klientům"*.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v položce *„Pohledávky za bankami"* nebo *„Úvěry a pohledávky za klienty"*.

Skupina je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v závislosti na typu protistrany v položce *„Závazky vůči bankám"* nebo *„Závazky vůči klientům"*. Skupina však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací Skupina považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/ výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Skupina odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce *„Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty"*.

3.5.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek;
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Skupina derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/ záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia Finanční aktiva / závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (viz bod 3.5.4.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování).

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Skupina používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Skupina určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Skupiny v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit;
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80% - 125%).

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

(i) zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo

(ii) zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo

(iii) zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výsledovce v položce *„Čistý zisk z finančních operací"*. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v položce *„Čistý zisk z finančních operací"* ve výsledovce.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů). Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisků a ztrát po období do splatnosti zajištěné položky.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v položce *„Zajištění peněžních toků"* a do výsledovky jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo závazek výsledovku ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výsledovce v položce *„Čistý zisk z finančních operací"*.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Skupina transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

Skupina také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S. A. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Skupiny, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IFRS, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 44(C) Přílohy.

3.5.4.12 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj. Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

(i) vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;

(ii) ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými;

(iii) hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

3.5.5 Aktiva držená k prodeji

Aktiva držená k prodeji představují majetek, u kterého Skupina předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Skupina předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na aktiva držená k prodeji.

Aktiva držená k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na aktiva držená k prodeji;
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Skupiny, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako aktiva držená k prodeji není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykáže ve výsledovce v položce *„Všeobecné provozní náklady"* ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Skupina vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako držené k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie *„Aktiva držená k prodeji"* (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Skupiny nebo pro administrativní účely).

3.5.6 Daň z příjmů

3.5.6.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovým úřadům. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Skupina nekompenzuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek.

3.5.6.2 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Skupina kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem.

Největší dočasné rozdíly Skupině vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a realizovatelných finančních aktiv.

3.5.7 Leasing

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

Skupina jako pronajímatel

Operativní leasing

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Skupina vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Skupiny rovnoměrně po dobu trvání leasingu v položce *„Ostatní výnosy"*.

Finanční leasing

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v položce *„Úvěry a pohledávky za klienty"*, majetek jako takový vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajícího zůstatku pohledávky, v položce *„Výnosy z úroků a podobné výnosy"*.

Skupina jako nájemce

Operativní leasing

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

Finanční leasing

Na počátku leasingu je majetek používaný na základě smlouvy o finančním leasingu vykázán ve výkazu o finanční situaci v příslušné položce podle povahy najatého majetku a současně je vykázán závazek a to v částce rovnající se reálné hodnotě najatého majetku na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Na tento majetek jsou následně uplatňovány stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Skupina rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výsledovce v položce *„Náklady na úroky a podobné náklady"*. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajícího zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

3.5.8 Nehmotný a hmotný majetek (vyjma goodwillu)

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností. Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Skupina drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšených o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Skupina nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Skupina předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výsledovce v položce *„Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku"*.

Odepisovány nejsou zejména pozemky, umělecká díla, nedokončený nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení, pokud není uvedeno do stavu způsobilého k užívání.

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2011	2010
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika - notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika - stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybraná zařízení Skupiny	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby - vybrané komponenty:		
- vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
- výtahy, elektroinstalace	25	25
- střecha, fasáda	30	30
- zbytková hodnota - budova nebo technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmů	Dle doby nájmů
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání - software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Skupina ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologické, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzické poškození majetku či změna způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Skupina prodaný majetek odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Skupina takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výsledovce v položce *„Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku"*.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výsledovky v okamžiku jejich vzniku.

3.5.9 Goodwill

Vykázaný goodwill vznikl při nabytí dceřiných společností. Pro dceřiné společnosti nabyté do roku 2010 goodwill představuje rozdíl mezi cenou akvizice (včetně nákladů přímo souvisejících s akvizicí) za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotu nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Pro dceřiné společnosti nabyté po 1. lednu 2010 goodwill představuje rozdíl mezi převedenou protihodnotou a nekontrolními podíly oceněnými poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku na straně jedné a hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky na straně druhé. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány do zisků a ztrát. Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty.

Skupina pravidelně ročně vždy k 30. září provádí test na snížení hodnoty goodwillu, a případně častěji, pokud existují indikace, že by mohl být goodwill znehodnocen. Pokud je zpětně získatelná hodnota testované peněžotvorné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Skupina vykáže znehodnocení této peněžotvorné jednotky, které alokuje primárně proti goodwillu a následně proti hodnotě ostatních aktiv (proti dalším znehodnoceným aktivům, případně pro-rata).

Pro účely výpočtu zpětně získatelné částky Skupina počítá hodnotu z užívání jako současnou hodnotu budoucích peněžních toků vytvářených pěnězotvornou jednotkou z pokračujícího podnikání. Skupina odhaduje budoucí peněžní toky na základě střednědobého finančního plánu peněžotvorné jednotky schváleného vedením. Peněžní toky představují zisky peněžotvorné jednotky po zdanění, které lze distribuovat vlastníkům. Použitá diskontní míra představuje náklady kapitálu vypočtené pomocí Modelu oceňování kapitálových aktiv. Tento model je založen na bezrizikové úrokové míře zvýšené o rizikovou prémii v závislosti na aktivitách peněžotvorné jednotky. Jelikož všechny dceřiné společnosti působí na území České republiky a jejich funkční měnou je čeká koruna, diskontní míra není upravována o žádnou další přirážku. Pro období následují po střednědobém plánu, při odhadování budoucích peněžních toků, není předpokládán růst penežních toků. Klíčové předpoklady použité při přípravě finančního plánu jsou v souladu s odhady trhu (HDP, úrokové sazby, inflace) a dosavadními zkušenostmi.

Při prodeji dceřiné společnosti je příslušná část goodwillu zohledněna v zisku nebo ztrátě z prodeje.

3.5.10 Rezervy

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Skupina má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti,
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory tento odhad vychází z částky požadované žalující stranou a to včetně příslušenství.

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího dohadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Skupina mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Skupina vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 34 Přílohy).

3.5.11 Zaměstnanecké požitky

3.5.11.1 Obecně

Skupina poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu. Tyto rezervy jsou vykázány v položce "Rezervy" a jejich tvorba, resp. čerpání ve výsledovce v položce "Personální náklady".

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na akruální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy, při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu Skupina vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru ve Skupině, věk, pohlaví, základní mzda), z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích Skupiny (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, diskontní míra).

Skupina dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na akruální bázi vykazovány v nákladech Skupiny v položce *„Personální náklady"*.

Skupina má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

3.5.11.2 Odložené výplaty odměn

Skupina implementovala nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance s vysokým vlivem na řízení rizik Skupiny v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU). Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny rovnoměrně mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Société Générale S.A. (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku, že skupina Société Générale bude mít čistý výsledek hospodaření roven nebo vyšší než nula.

Indexované bonusy Skupina považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Société Générale S.A. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Société Générale S.A. a průměru jejich zavíracích cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících schvalovacímu zasedání Představenstva.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak dvanáct měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Skupině poskytoval služby, Skupina považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výsledovce v položce *„Personální náklady"*.

3.5.11.3 Akciový plán akcií zdarma

V listopadu 2010 Skupina poskytla všem svým zaměstnancům práva na čtyřicet bezplatných akcií Société Générale S.A., jejichž poskytnutí je vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru. O tomto plánu je účtováno jako o úhradách vázaných na akcie vypořádaných kapitálovými nástroji. Tato práva jsou oceněna reálnou hodnotou k datu poskytnutí vypočtenou s použitím modelu arbitráže. Jejich reálná hodnota je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v položkách „Personální náklady" a „Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období" ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období je počet přiznaných práv přepočten s ohledem na výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru a celkové náklady plánu jsou upraveny. Náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění týkající se přiznaných práv na bezplatné akcie jsou vykázány v položkách *„Personální náklady"* a *„Rezervy"*.

Akcie budou přidělovány ve dvou tranších:

- první tranše zahrnuje 40% alokačního plánu, tj. 16 akcií a jejich výplata je podmíněna dosažením alespoň 10% návratnosti kapitálu skupiny Société Générale S.A. (po zdanění) v roce 2012. Zaměstnanci Skupiny akcie získají k 31. březnu 2015;
- druhá tranše zahrnuje 60% alokačního plánu, tj. 24 akcií a jejich výplata je podmíněna nárůstem spokojenosti klientů v letech 2010 až 2013 ve třech klíčových oblastech působení Skupiny Société Générale S.A. (těmi jsou Pobočková síť ve Francii, Mezinárodní retailové bankovnictví a Korporátní a investiční bankovnictví). Zaměstnanci Skupiny akcie získají k 31. březnu 2016.

3.5.12 Vlastní kapitál

Dividendy z kmenových akcií
Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

Vlastní akcie
V případě, že Skupina odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce *„Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období"*. Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce *„Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období"*.

3.5.13 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků ve výkazu o finanční situaci, vstupuje Skupina i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Tyto transakce Skupina sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Skupina vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum / závazek je možné aktivum/ závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů. Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit.

3.5.14 Provozní segmenty

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Skupiny.

Skupina má následující provozní segmenty:

- Retailové bankovnictví – zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, stavební spoření, penzijní připojištění, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- Korporátní bankovnictví – zahrnuje poskytování produktů a služeb právnickým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, leasing, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- Investiční bankovnictví – obchodování s finančními nástroji;
- Ostatní - centrála Skupiny.

Segment Investiční bankovnictví nedosahuje kvantitativních limitů pro povinné vykazování, avšak vedení Skupiny se domnívá, že informace o něm jsou užitečné pro uživatele účetní závěrky, a proto tento segment vykazuje samostatně.

Jelikož hlavní činností Skupiny je poskytování finančních služeb, posuzuje představenstvo Banky výkonnost provozních segmentů zejména podle čistého úrokového výnosu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Skupina dále podle segmentů sleduje čisté výnosy z provizí a poplatků, z finančních operací a ostatní výnosy zahrnující především výnosy z pronájmů nebytových prostor. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Skupina podle segmentů rovněž nesleduje ani celková aktiva ani celkové závazky.

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu Banky poskytovány v ocenění shodném s oceněním ve finančním účetnictví Skupiny.

Skupina nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10% celkových výnosů Skupiny.

3.5.15 Regulatorní požadavky

Skupina musí dodržovat regulatorní požadavky České národní banky a dalších institucí. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice bank.

3.6 Reklasifikace

Od 1. ledna 2011 bylo upraveno vykazování některých položek ve výsledovce Skupiny z titulu zpřesnění vykazování uvedených položek. Údaje za rok 2010 byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonciliace příslušných kategorií jsou zobrazeny v níže uvedené tabulce.

Rekonciliace kategorií výsledovky za rok končící 31. prosincem:

(mil. Kč)	Vykázáno 2010	**Po úpravě 2010**	Vykázáno 2009	**Po úpravě** 2009	Reference
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 038	**7 725**	7 839	7 502	1,2
Čistý zisk z finančních operací	3 098	**3 135**	3 024	3 084	1
Všeobecné provozní náklady	-5 242	**-4 966**	-5 619	-5 342	2

1. Zisky z kurzových rozdílů při směnárenských operacích ve výši 37 mil. Kč (2009: 60 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí* do kategorie *Čistý zisk z finančních operací*;
2. Náklady na platební karty ve výši 276 mil. Kč (2009: 277 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie *Všeobecné provozní náklady* do kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí*.

4 Informace o segmentech

	Retailové bankovnictví		Korporátní bankovnictví		Investiční bankovnictví		Ostatní		Celkem	
(mil. Kč)	**2011**	2010	**2011**	2010	**2011**	2010	**2011**	2010	**2011**	2010
Čisté úrokové a podobné výnosy	13 112	13 186	6 183	5 618	7	142	2 888	2 485	22 190	21 431
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 762	5 046	2 380	2 385	7	77	156	217	7 305	7 725
Čistý zisk z finančních operací	1 051	866	1 115	1 174	976	978	16	117	3 158	3 135
Ostatní výnosy	124	130	-43	-6	111	119	-81	-148	111	95
Čisté provozní výnosy	**19 049**	19 228	**9 635**	9 171	**1 101**	1 316	**2 979**	2 671	**32 764**	32 386

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty a nikoli konzistentně pro všechny. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Ceny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z bezrizikových sazeb reprezentujících aktuální tržní podmínky.

Většina výnosů Skupiny (více jak 99%) pochází z území České republiky.

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	**2011**	2010
Výnosy z úroků a podobné výnosy	35 986	34 549
Náklady na úroky a podobné náklady	-13 886	-13 205
Výnosy z dividend z realizovatelných cenných papírů	90	87
Čisté úrokové a podobné výnosy	**22 190**	21 431
v tom čisté úrokové výnosy z		
- poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	22 420	20 488
- cenných papírů portfolia do splatnosti	341	327
- portfolia realizovatelných cenných papírů	4 837	4 552
- finančních závazků v amortizované hodnotě	-7 123	-5 329

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou zahrnuty úroky z nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 584 mil. Kč (2010: 692 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 386 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 686 mil. Kč (2010: 9 137 mil. Kč) a v kategorii Náklady na úroky a podobné náklady časově rozlišené nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 8 061 mil. Kč (2010: 7 831 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 1 625 mil. Kč (2010: 1 276 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	**2011**	2010
Poplatky a provize z transakcí	4 375	4 403
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	3 648	3 791
Ostatní	1 445	1 468
Výnosy z poplatků a provizí celkem	**9 468**	9 662
Poplatky a provize z transakcí	-968	-903
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-738	-727
Ostatní	-457	-307
Náklady na poplatky a provize celkem	**-2 163**	-1 937
Čistý výnos z poplatků a provizí	**7 305**	7 725

Položka *Ostatní* obsahuje zejména poplatky z oblastí trade finance, investičního bankovnictví a distribuce produktů Skupiny. Položka obsahuje výnosy z custody služeb a služeb depozitáře ve výši 62 mil. Kč (2010: 57 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 35 mil. Kč (2010: 34 mil. Kč).

7 Čistý zisk / ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	**2011**	2010
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	-41	205
Čistý nerealizovaný zisk / (ztráta)z cenných papírů k obchodování	493	240
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z realizovatelných cenných papírů	184	36
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z derivátů na cenné papíry	88	-66
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů	188	350
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	17	16
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z devizových operací	823	947
Čistý realizovaný kurzový zisk / (ztráta) z plateb	1 406	1 407
Celkem čistý zisk z finančních operací	**3 158**	3 135

V položce *Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů* je v roce 2011 vykázána čistá ztráta z prodeje cenných papírů zajištěných aktivy ve výši 5 mil. Kč a v roce 2010 čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Visa Inc. ve výši 30 mil. Kč (viz bod 19 Přílohy).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 1 321 mil. Kč (2010: ztráta 300 mil. Kč) je zahrnuta v řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů*. Tato hodnota odpovídá výši zisku z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek a realizovatelných finančních aktiv zachycených na stejném řádku.

Ztráta z reálné hodnoty měnových swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 1 mil. Kč (2010: zisk 3 mil. Kč) je zahrnut v řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z devizových operací*. Tato hodnota odpovídá ztrátě z přecenění zajištěných cizoměnových aktiv vykázaných na stejném řádku.

8 Ostatní výnosy

Skupina vykazuje *Ostatní výnosy* ve výši 111 mil. Kč (2010: 95 mil. Kč). V roce končícím 31. prosince 2011 *Ostatní výnosy* především obsahovaly výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	**2011**	2010
Mzdy, platy a odměny	4 637	4 268
Sociální náklady	1 889	1 808
Personální náklady celkem	**6 526**	6 076
Fyzický počet zaměstnanců ke konci období	8 918	8 689
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	8 774	8 619
Průměrné personální náklady na jednoho zaměstnance v Kč	**743 866**	704 872

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 86 mil. Kč (2010: 82 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 45 mil. Kč (2010: 43 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují rozpuštění a čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 0 mil. Kč (2010: 63 mil. Kč) související s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále rozpuštění a čerpání ve výši 10 mil. Kč (2010: rozpuštění a čerpání ve výši 6 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 34 Přílohy).

Indexované bonusy

Celková částka vykázána v kategorii *Personální náklady* za rok 2011 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcie SG činila 2 mil. Kč (2010: 4 mil. Kč) a celková částka závazku je 6 mil. Kč (2010: 4 mil. Kč). Celkový počet akcií SG, od kterých se odvíjí výše bonusů na základě jejich ceny, je 24 852 kusů (2010: 8 027 kusů). Reálná hodnota SG akcií na konci účetního období byla 17,21 EUR (2010: 40,22 EUR).

Změna počtu akcií byla následující:

(kusy)	**2011**	2010
Stav na počátku období	**8 027**	0
Vyplaceno v průběhu období	-1 407	0
Nově garantovaný počet akcií	18 232	8 027
Stav na konci období	**24 852**	8 027

Akcie zdarma

Cena akcií k datu přiznání nároku je stanovena na 34,55 EUR pro první tranši a 33,15 EUR pro druhou tranši. Celkový počet garantovaných akcií pro obě tranše je 332 960 kusů (2010: 305 240 kusů). Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma za rok 2011 činila 46 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč) a od data přiznání nároku je vykázaná celková kumulativní částka 51 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč) jako součást *Emisního ážia* ve vlastním kapitálu.

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	**2011**	2010
Náklady na marketing a reprezentaci	706	661
Náklady na prodej a bankovní produkty	827	818
Náklady na zaměstnance	272	242
Náklady spojené s provozem majetku	1 412	1 405
Náklady spojené s IT podporou	862	848
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	73	68
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	216	233
Externí poradenství	696	621
Ostatní náklady	90	70
Celkem všeobecné provozní náklady	**5 154**	4 966

Všeobecné provozní náklady zahrnují rozpuštění a čerpání ve výši 0 mil. Kč (2010: 38 mil. Kč) související s rezervou na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále tvorbu ve výši 0 mil. Kč (2010: 9 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 11 mil. Kč (2010: 12 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 34 Přílohy).

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	**2011**	2010
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 766	1 695
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	43	-71
Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	**1 809**	1 624

12 Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika

Opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů a ostatních úvěrových závazků

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů v celkové výši 1 988 mil. Kč (2010: 3 115 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby opravných položek a rezerv ve výši 2 449 mil. Kč (2010: 3 254 mil. Kč) a čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 461 mil. Kč (2010: 139 mil. Kč)

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	**2011**	2010
Zůstatek na počátku období	**-15 877**	-14 871
Úprava z důvodu akvizice	-451	0
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám:		
Fyzických osob	-1 317	-1 314
Právnických osob/*	-1 132	-1 940
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	1 721	2 213
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-155	35
Zůstatek na konci období	**-17 211**	-15 877

Pozn. / v této položce je zahrnuta i tvorba a použití opravných položek k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům*

Zůstatek k 31. prosinci 2011 a 31. prosinci 2010 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	**2011**	2010
Opravné položky k úvěrům finančním institucím (viz bod 21 Přílohy)	0	0
Opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 22 Přílohy)	-16 577	-15 293
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 22 Přílohy)	-17	-15
Rezerva na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 34 Přílohy)	-617	-569
Celkem zůstatek	**-17 211**	-15 877

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2011 představoval 5 719 mil. Kč (2010: 153 mil. Kč). V průběhu roku 2011 došlo k tvorbě opravné položky ve výši 5 355 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč) Kč z důvodu zhoršených vyhlídek na plné splacení závazků z nakoupených řeckých státních dluhopisů držených Skupinou a k rozpuštění opravné položky ve výši 0 mil. Kč (2010: 8 mil. Kč) z důvodu splátky nominální hodnoty cenného papíru a kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval 211 mil. Kč (2010: 1 mil. Kč) (viz bod 19 Přílohy).

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čisté rozpuštění a čerpání ve výši 18 mil. Kč (2010: čisté rozpuštění a čerpání 7 mil. Kč) v položce *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* zahrnuje zejména tvorbu 26 mil. Kč (2010: 56 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 44 mil. Kč (2010: 283 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 0 mil. Kč (2010: 220 mil. Kč). Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

13 Zisk / ztráta z vyřazení společností, výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech

Zisk z majetkových účastí zahrnuje:

(mil. Kč)	**2011**	2010
Zisk z prodeje majetkových účastí	0	0
Ztráta ze zrušení majetkových účastí	0	-37
Tvorba opravných položek	0	0
Čerpání opravných položek	0	37
Zisk z vyřazení společnosti z konsolidace	**0**	0

V říjnu 2010 došlo na základě návrhu likvidátora k vymazání společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci z obchodního rejstříku. Ztráta ve výši 37 mil. Kč uvedena v položce *Ztráta ze zrušení majetkových účastí* byla plně pokryta čerpáním opravné položky ve výši 37 mil. Kč uvedené v položce *Čerpání opravných položek* (viz také bod 25 Přílohy).

14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	**2011**	2010
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-1 662	-2 537
Daň splatná – minulý rok	21	65
Daň odložená	-78	-187
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-19	-6
Daň z příjmů	**-1 738**	-2 665
Daň splatná – běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	**14**	25
Celková daňová povinnost	**-1 724**	-2 640

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně:

(mil. Kč)	**2011**	2010
Zisk před zdaněním	**11 456**	16 075
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19% (2010: 19%)	2 177	3 054
Daň z úprav zisku před zdaněním	-64	-27
Nezdanitelné výnosy	-1 418	-1 968
Náklady daňově neuznatelné	1 095	1 711
Využití převedených daňových ztrát	0	0
Slevy	-3	-3
Zápočet daně	-83	-93
Daň ze samostatného základu daně	0	0
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	19	6
Pohyby odložené daně	78	187
Daňová ztráta	9	40
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-33	-163
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-18	-14
Náklad z titulu daně z příjmů	**1 759**	2 730
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-21	-65
Celkový náklad daně z příjmů	**1 738**	2 665
Splatná daň z cenných papírů vykázaná ve vlastním kapitálu*	-14	-25
Celková daňová povinnost	**1 724**	2 640
Efektivní sazba daně	15,18%	16,58%

Pozn. / Tato částka představuje splatnou daň na nerealizovaných ziscích z přecenění cenných papírů držených v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou dle IFRS přeceňovány přes vlastní kapitál.*

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu vykázaného výsledku dle IFRS na základ daně dle daňových předpisů. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2011 je sazba daně z příjmů právnických osob 19% (2010: 19%). Propočet daňové povinnosti Skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

K 31. prosinci 2011 Skupina eviduje dosud neuplatněnou daňovou ztrátu ve výši 166 mil. Kč.

Tyto daňové ztráty mohou být uplatněny v časovém horizontu:

(v mil. Kč)	1 roku	2 let	3 let	4 let	5 let	6 let
Ve výši	0	0	22	0	0	144

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 35 Přílohy.

15 Rozdělení zisku / Úhrada ztráty

Za vykazované účetní období 2011 vykazuje Skupina zisk ve výši 9 475 mil. Kč. Účetní rozdělení zisku za rok 2011 bude provedeno v souladu s rozhodnutím valných hromad společností Skupiny.

Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2011 ve výši 160 Kč na jednu akcii, což představuje dividendy v celkové výši 6 082 mil. Kč. Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 21. dubna 2011 Banka ze zisku 12 035 mil. Kč za rok 2010 rozdělila na dividendách 10 263 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Rezervní fond od roku 2008 odpovídá požadavku Obchodního zákoníku a stanov Banky, tj. 20 % základního kapitálu Banky.

16 Zisk na akcii

Zisk na akcii 249,97 Kč (2010: 350,41 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 9 475 mil. Kč (2010: zisk 13 330 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, sníženým o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období 105 112 kusů (2010: 54 000 kusů).

17 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a běžné účty u bank:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 549	7 052
Účty u centrálních bank	9 431	6 637
Celkem hotovost a účty u centrálních bank	**16 980**	13 689

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 8 601 mil. Kč (2010: 4 347 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2011 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,75% (2010: 0,75%). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 1,00% (2010: 1,00%).

18 *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*

Tato kategorie ke konci obou účetních období zahrnuje pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádné jiné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Cenné papíry	15 564	23 778
Deriváty	19 363	10 225
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**34 927**	34 003

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 44 Přílohy.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

	31.12.2011		31.12.2010	
(mil. Kč)	**Reálná hodnota**	**Cena pořízení***	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a podílové listy	**7**	**7**	1	1
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	9 697	8 904	10 277	10 129
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	1 622	1 577	3 507	3 498
Směnky	689	686	990	990
Pokladniční poukázky	3 549	3 546	9 003	9 004
Dluhopisy celkem	**15 557**	**14 713**	23 777	23 621
Celkem cenné papíry k obchodování	**15 564**	**14 720**	23 778	23 622

/ Pro akcie, podílové listy a emisní povolenky se jedná o cenu pořízení, pro dluhové cenné papíry se jedná o amortizovanou cenu pořízení*

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem Financí České republiky v reálné hodnotě 3 549 mil. Kč (2010: 9 003 mil. Kč).

K 31. prosinci 2011 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 10 487 mil. Kč (2010: 13 785 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 5 077 mil. Kč (2010: 9 993 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Akcie a podílové listy		
- česká koruna	7	1
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	**7**	1

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Akcie a podílové listy k obchodování vydané		
- ostatními subjekty v České republice	7	1
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	**7**	1

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	1 569	3 321
- ostatní měny	53	186
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	**1 622**	3 507
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
- česká koruna	11 863	16 153
- ostatní měny	2 072	4 117
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**13 935**	20 270
Celkem dluhopisy	**15 557**	23 777

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Dluhopisy k obchodování vydané		
- státními institucemi v České republice	12 492	19 585
- státními institucemi v zahraničí	2 000	2 877
- finančními institucemi v České republice	70	208
- finančními institucemi v zahraničí	45	96
- ostatními subjekty v České republice	921	990
- ostatními subjekty v zahraničí	29	21
Celkem dluhopisy k obchodování	**15 557**	23 777

Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Země emitenta	**Reálná hodnota**	Reálná hodnota
Itálie	9	9
Polsko	1 326	883
Slovensko	665	1 985
Celkem	**2 000**	2 877

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 8 925 mil. Kč (2010: 10 199 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

19 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

	31.12.2011		31.12.2010	
(mil. Kč)	**Reálná hodnota**	**Cena pořízení***	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a podílové listy	**702**	**62**	702	63
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	110 302	110 306	104 679	99 928
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	14 971	15 028	11 064	11 299
Dluhopisy celkem	**125 273**	**125 334**	115 743	111 227
Realizovatelná finanční aktiva	**125 975**	**125 396**	116 445	111 290

/ Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení, pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení*

K 31. prosinci 2011 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 119 226 mil. Kč (2010: 102 186 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 6 749 mil. Kč (2010: 14 259 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

V roce 2010 Skupina prodala podíl ve společnosti Visa Inc., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 30 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Akcie a podílové listy		
- česká koruna	700	700
- ostatní měny	2	2
Celkem akcie a podílové listy	**702**	702

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Akcie a podílové listy vydané		
- bankami v České republice	700	700
- nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
Celkem akcie a podílové listy	**702**	702

Položka *Akcie a podílové listy vydané bankami v České republice* obsahuje 13% podíl Skupiny v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a. s. Na základě analýzy pravidelně vyplácených dividend a odhadu pravděpodobných budoucích peněžních toků byla hodnota tohoto podílu stanovena 640 mil. Kč (2010: 640 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení ve výši 60 mil. Kč.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	13 066	10 077
- ostatní měny	1 905	987
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	**14 971**	11 064
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	85 101	80 581
- ostatní měny	25 201	24 098
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**110 302**	104 679
Celkem realizovatelné dluhopisy	**125 273**	115 743

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	78 523	70 594
- státními institucemi v zahraničí	25 608	24 940
- finančními institucemi v České republice	16 419	15 510
- finančními institucemi v zahraničí	2 847	3 747
- ostatními subjekty v České republice	569	239
- ostatními subjekty v zahraničí	1 307	713
Celkem dluhopisy	**125 273**	115 743

Realizovatelná dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

	31.12.2011		31.12.2010	
(mil. Kč)	**Reálná**	**Cena**	Reálná	Cena
Země emitenta	**hodnota**	**pořízení***	hodnota	pořízení*
Itálie	7 302	8 234	7 882	7 707
Polsko	8 340	7 878	8 204	7 579
Portugalsko	218	261	0	0
Řecko	2 071	7 327	6 249	7 438
Slovensko	5 324	5 425	1 491	1 455
EIB	2 353	2 253	1 114	1 000
Celkem	**25 608**	**31 378**	24 940	25 179

Pozn.: / Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení, pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení.*

Splatnost cenných papírů emitovanými řeckými státními institucemi:

(mil. Kč)	**Reálná**	
ISIN	**hodnota**	**Splatnost**
GR0128001584	1 423	20. 5. 2013
GR0128002590	337	11. 1. 2014
GR0124026601	172	20. 7. 2015
GR0124029639	139	20. 7. 2017
Celkem	**2 071**	

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 67 270 mil. Kč (2010: 65 225 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

V průběhu roku 2011 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 18 394 mil Kč a 243 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 24 321 mil. Kč. V průběhu roku 2011 Skupina prodala dluhopisy v nominálním objemu 3 300 mil Kč a 2 400 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 47 300 mil. Kč. V průběhu roku 2011 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 11 041 mil. Kč a 51 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 12 286 mil. Kč.

V průběhu roku 2011 Skupina prodala cenné papíry zajištěné aktivy vydaných finančními institucemi v zahraničí v nominálním objemu 2,4 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 44 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl ztráty ve výši 5 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

K 31. prosinci 2011 došlo k převodu dluhopisů v amortizované pořizovací ceně 23 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 783 mil. Kč, z portfolia cenných papírů držených do splatnosti do portfolia realizovatelných finančních aktiv z důvodu změny záměru jejich držení. Ke změně záměru držby došlo v souvislosti s výrazným zhoršením kreditního rizika emitenta (viz bod 23 Přílohy).

V souvislosti s penzijní reformou a změnami v oblasti penzijního pojištění (426/2011 a 427/2011 Sb.) Skupina dále vyhodnotila část portfolia cenných papírů držených do splatnosti jako neudržitelné do splatnosti a převedla tuto část cenných papírů v amortizované pořizovací ceně 2 688 mil. Kč do portfolia realizovaných finančních aktiv. Tyto převody neporušují pravidla pro další držení portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

Řecko

Na evropském summitu konaném dne 21. července 2011 se vrcholní představitelé států a vlád eurozóny dohodli na přijetí záchranného plánu pro Řecko. Podle tohoto plánu řecká vláda uskuteční nabídku na výměnu dluhopisů, do které se soukromí investoři budou moci dobrovolně zapojit (PSI – zapojení soukromého sektoru). Cílem tohoto opatření je snížit řecký dluh a prodloužit jeho splatnost a tím usnadnit řecké ekonomice nést tento dluh. Různé zúčastněné strany začaly následně jednat s cílem stanovit podmínky této výměny.

S ohledem na hospodářský a finanční vývoj Řecka a neuzavření dohody o podmínkách výměny, se dne 26. října 2011 konal druhý summit hlav států a vlád eurozóny. Na tomto summitu bylo rozhodnuto zorganizovat nabídku výměny a plán na snížení řeckého dluhu byl posílen s deklarovaným cílem ve výši 50% srážky z nominální hodnoty řeckých státních dluhopisů.

Na základě těchto skutečností bylo zahájeno druhé kolo jednání, které ke dni účetní závěrky nebylo stále ukončené. Toto jednání mělo zmírnit nejistotu ohledně přesných podmínek výměny, včetně konečného procenta odpisu, které držitelé dluhopisů budou akceptovat.

V této souvislosti – ve vazbě na rozvahový den účetní závěrky – a vzhledem k napjatému očekávání v ustanovení plánu výměny a absence aktivního trhu pro většinu řeckých státních splatných dluhopisů se Skupina rozhodla oceňovat tyto dluhopisy na základě modelu založeném na konzervativní analýze kreditního rizika řecké vlády.

Tento model, aktualizovaný v souladu s nejnovějšími ekonomickými daty, obsahuje předpoklady o podmínkách výměny, které jsou v současnosti ve fázi jednání, jako jsou úrokové sazby, splatnosti a snížení nominální hodnoty a zahrnuje čistou diskontovanou hodnotu stávajících dluhopisů mezi 65 % až 75 %. Ačkoliv srovnání je omezeno vzhledem k nelikviditě trhu, tržní ceny zaznamenaly pokles v podobném rozsahu, jako byl odvozen z modelu.

Následně Skupina rozhodla o snížení hodnoty řeckých státních dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv ve výši 75 % jejich nominální hodnoty, tj. snížení v celkové hodnotě 216 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 5 566 mil. Kč k 31. prosinci 2011 (2010: 0 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 0 mil. Kč) před zdaněním (viz bod 12 Přílohy).

20 Aktiva držená k prodeji

K 31. prosinci 2011 Skupina vykázala aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 138 mil. Kč (2010: 34 mil. Kč). Jedná se především o zařízení, která byla získána realizací zástavy z leasingu (v roce 2010 se jednalo především o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Skupiny rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány).

21 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Vklady u bank (běžné účty)	179	59
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	13 392	11 309
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	10 098	12 073
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	59 011	71 008
Termínované vklady u bank	18 713	17 731
Celkem	**101 393**	112 180
Opravné položky (viz bod 12 Přílohy)	0	0
Celkem pohledávky za bankami	**101 393**	112 180

Úvěry poskytnuté centrálním bankám a bankám v rámci repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými centrálními bankami a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Pokladniční poukázky	57 881	69 613
Dluhopisy emitované státními institucemi	6 674	6 099
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	644	621
Akcie	284	949
Celkem	**65 483**	77 282

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2011 Skupina drží v portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 10 098 mil. Kč (2010: 12 073 mil. Kč) a nominálním objemu 10 148 mil. Kč (2010: 11 880 mil. Kč). Z toho představují nominální objem 8 033 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Société Générale S. A. (2010: 9 765 mil. Kč), které Skupina nakoupila v roce 2002, 2006 a 2010 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis v nominální hodnotě 2 000 mil. Kč (2010: 4 000 mil. Kč) je emitovaný v CZK s fixní úrokovou sazbou 4,27% a konečnou splatností v roce 2012. V průběhu roku 2011 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2 000 mil. Kč (2010: 2 000 mil. Kč). Dluhopis v nominální hodnotě 3 443 mil. Kč (2010: 3 175 mil. Kč) je emitovaný v EUR s proměnlivou úrokovou sazbou a konečnou splatností v roce 2026. V průběhu roku 2011 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2,0 mil EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 51 mil Kč (2010: 2,0 mil EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 51 mil Kč). Dluhopis v nominální hodnotě 2 590 mil. Kč (2010: 2 590 mil. Kč) je emitovaný v CZK s fixní úrokovou sazbou 2,84% a konečnou splatností v roce 2015. Skupina dále drží v tomto portfoliu tři další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč (2010: 2 115 mil. Kč).

22 *Úvěry a pohledávky za klienty*

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Dluhopisy	461	0
Úvěry klientům	447 963	397 168
Směnky	439	398
Forfaity	1 650	2 168
Ostatní pohledávky za klienty	467	167
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	**450 980**	399 901
Opravné položky a rezervy k úvěrům fyzických osob – nepodnikatelů	-5 892	-5 202
Opravné položky a rezervy k úvěrům právnických osob/*	-10 685	-10 091
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-17	-15
Opravné položky (viz bod 12 Přílohy)	**-16 594**	-15 308
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	**434 386**	384 593

Pozn. / v této položce jsou zahrnuty i opravné položky k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům*

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1 487 mil. Kč (2010: 1 346 mil. Kč). Z toho 896 mil. Kč (2010: 802 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2011 ve výši 289 mil. Kč (2010: 187 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 193 mil. Kč (2010: 212 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2011 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	**Hrubá částka**	**Použité zajištění**	**Nekryté riziko**	**Opravné položky**	**Zůstatková hodnota**	**Opravné položky**
Standardní	409 703	181 845	227 858	0	409 703	0%
Sledované	14 633	4 907	9 726	-1 001	13 632	10%
Nestandardní	4 837	2 490	2 347	-946	3 891	40%
Pochybné	4 239	1 587	2 652	-1 631	2 608	62%
Ztrátové	16 640	1 059	15 581	-12 999	3 641	83%
Celkem	**450 052**	**191 888**	**258 164**	**-16 577**	**433 475**	

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2010 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	360 880	178 064	182 816	0	360 880	0%
Sledované	13 043	5 401	7 642	-1 009	12 034	13%
Nestandardní	7 976	4 065	3 911	-1 779	6 197	45%
Pochybné	3 326	860	2 466	-1 522	1 804	62%
Ztrátové	14 509	745	13 764	-10 983	3 526	80%
Celkem	399 734	189 135	210 599	-15 293	384 441	

Rozložení úvěrů (bez ostatních pohledávek za klienty) dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Potravinářství a zemědělství	16 085	12 686
Těžba a dobývání	2 112	731
Chemický a farmaceutický průmysl	6 068	5 051
Hutnictví	10 064	6 621
Výroba motorových vozidel	2 486	2 588
Výroba ostatních strojů	7 712	5 306
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 070	3 216
Ostatní zpracovatelský průmysl	9 164	7 222
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	22 566	17 832
Stavebnictví	11 829	11 479
Maloobchod	11 689	10 937
Velkoobchod	26 745	29 770
Ubytování a pohostinství	1 168	1 017
Doprava, telekomunikace a sklady	15 761	9 378
Peněžnictví a pojišťovnictví	21 743	23 710
Nemovitosti	26 938	22 414
Veřejná správa	32 399	26 648
Ostatní odvětví	20 821	18 245
Občané	201 632	184 883
Úvěry klientům celkem	**450 052**	399 734

Většina úvěrů (90%) byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k rozvahovým angažovanostem ve výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:

	31.12.2011			31.12.2010		
(mil. Kč)	**Zajištění k úvěrům klientů celkem***	**Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů****	**Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů*****	Zajištění k úvěrům klientů celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů**	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů***
Záruka státu, vládních institucí	10 368	3 433	3 415	10 703	8 699	6 777
Záruka banky	16 528	13 779	13 160	23 053	21 836	18 998
Záruční vklady	7 981	7 979	7 704	7 453	7 451	7 116
Vydané dluhopisy v zástavě	4	3	3	219	219	0
Zástava věci nemovité	319 707	192 021	139 877	297 691	177 208	126 439
Zástava věci movité	20 862	3 439	3 353	14 044	2 967	2 850
Ručení právnickou osobou	20 911	13 802	13 145	23 176	14 886	12 229
Ručení fyzickou osobou	6 394	690	648	7 663	832	785
Zástava pohledávky	32 782	376	79	37 647	3 666	9 719
Pojištění úvěrového rizika	10 928	10 381	10 381	9 581	9 101	4 058
Ostatní	2 095	129	123	3 710	373	164
Hodnota zajištění celkem	**448 560**	**246 032**	**191 888**	434 940	247 238	189 135

Pozn.:

/ Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Banky (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).*

*/** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.*

*/*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.*

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 10 % celkových zástav nemovitostí (2010: 11 %).

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2011 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 461 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč) a nominálním objemu 450 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). V průběhu roku 2011 Skupina nakoupila dluhopis v nominálním objemu 450 mil. Kč emitovaný municipalitou v České republice.

Restrukturalizované úvěry a pohledávky za klienty

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Restrukturované úvěry a pohledávky poskytnuté:		
fyzickým osobám-nepodnikatelům	950	734
právnickým osobám*	5 915	5 535
Celkem	**6 865**	6 269

Pozn.: / V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.*

Leasing

Ve Skupině poskytuje leasingové služby společnost ESSOX s. r. o. a SGEF. Předmětem leasingu jsou u společnosti ESSOX především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 76 měsíců (2010: 76 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 42 měsíců (2010: 42 měsíců). U společnosti SGEF jsou předmětem leasingu především nákladní vozidla, tahače a autobusy s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců, zemědělská vozidla a stroje s průměrnou dobou splatnosti 54 měsíců, strojní technologie s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců a high-tech s průměrnou dobou financování 40 měsíců.

Úvěry klientům – leasing

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
splatné do 1 roku	4 851	414
splatné od 1 do 5 let	6 799	114
splatné nad 5 let	682	1
Celkem	**12 332**	529

Budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv činí:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
splatné do 1 roku	527	12
splatné od 1 do 5 let	646	11
splatné nad 5 let	88	0
Celkem	**1 261**	23

K 31. prosinci 2011 činí natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 825 mil. Kč (2010: 363 mil. Kč).

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Skupině ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a zárukami poskytnutými zahraničnímu klientovi. Skupina k 31. prosinci 2011 vykazovala ve výkazu o finanční situaci rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 392 mil. Kč (2010: 1 310 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2011 oproti roku 2010 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2011 ani 2010 nevykazovala. V současné době Skupina pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

23 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

	31.12.2011		31.12.2010	
(mil. Kč)	**Vykazovaná hodnota**	**Cena pořízení***	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	3 359	3 259	6 712	6 523
Celkem cenné papíry do splatnosti	**3 359**	**3 259**	6 712	6 523

/ Jedná se o amortizovanou cenu pořízení*

K 31. prosinci 2011 Skupina drží v portfoliu finanční investice držených do splatnosti dluhopisy v hodnotě 3 359 mil. Kč (2010: 6 712 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	**31. 12. 2011**	31. 12. 2010
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	3 175	5 758
- ostatní měny	184	954
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**3 359**	6 712
Celkem dluhopisy do splatnosti	**3 359**	6 712

Finanční investice držené do splatnosti podle emitentů zahrnují:

(mil. Kč)	**31. 12. 2011**	31. 12. 2010
Dluhopisy do splatnosti vydané		
- státními institucemi v České republice	3 175	5 758
- státními institucemi v zahraničí	184	954
Celkem dluhopisy do splatnosti	**3 359**	6 712

Finanční investice držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
(mil. Kč) **Země emitenta**	**Reálná hodnota**	**Cena pořízení***	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Francie	196	183	191	178
Itálie	0	0	465	506
Portugalsko	0	0	255	254
Ostatní státy	0	0	0	0
Celkem	**196**	**183**	911	938

Pozn.: / Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.*

Z dluhopisů vydaných státními institucemi tvoří 3 175 mil. Kč (2010: 5 757 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

V průběhu roku 2011 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 200 mil. Kč (2010: 250 mil. Kč) a nedošlo k žádnému splacení dluhopisů (2010: 11 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2010: 277 mil. Kč).

K 31. prosinci 2011 došlo k převodu dluhopisů v amortizované pořizovací ceně 23 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 783 mil. Kč, z portfolia cenných papírů držených do splatnosti do portfolia realizovatelných finančních aktiv z důvodu změny záměru jejich držení. Ke změně záměru držby došlo v souvislosti s výrazným zhoršením kreditního rizika emitenta (viz bod 19 Přílohy).

V souvislosti s penzijní reformou a změnami v oblasti penzijního pojištění (426/2011 a 427/2011 Sb.) Skupina dále vyhodnotila část portfolia cenných papírů držených do splatnosti jako neudržitelné do splatnosti a převedla tuto část cenných papírů v amortizované pořizovací ceně 2 688 mil. Kč do portfolia realizovaných finančních aktiv. Tyto převody neporušují pravidla pro další držení portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

24 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	**31. 12. 2011**	31. 12. 2010
Náklady a příjmy příštích období	502	683
Zůstatky uspořádacích účtů	262	264
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	37	87
Ostatní aktiva	2 457	2 361
Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	**3 258**	3 395

Položka Ostatní aktiva obsahuje 934 mil. Kč (2010: 970 mil. Kč) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvky účastníkům stavebního spoření a penzijního připojištění a dále pak poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

25 Majetkové účasti v přidružených společnostech

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují:

(mil. Kč)	**31. 12. 2011**	31. 12. 2010
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	766	674
Celkem majetkové účasti	**766**	674

(mil. Kč)		**31. 12. 2011**		31. 12. 2010	
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)		**Účetní hodnota majetkové účasti**	**Podíl na vlastním kapitálu**	Účetní hodnota majetkové účasti	Podíl na vlastním kapitálu
Komerční pojišťovna, a. s.	49,00	482	766	482	674
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.*	20,00	0	0	0	0
Celkem přidružené společnosti		**482**	**766**	482	674
Majetkové účasti v přidružených společnostech		**482**	**766**	482	674

Pozn. / Pořizovací cena a účetní hodnota společnosti CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s., je 240 tis. Kč.*

(mil. Kč)	**31. 12. 2011**			
Přidružené společnosti	**Aktiva**	**Závazky**	**Čisté provozní výnosy**	**Čistý zisk**
Komerční pojišťovna, a. s.	26 791	25 227	451	166
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	28	23	117	5

(mil. Kč)	31. 12. 2010			
Přidružené společnosti	Aktiva	Závazky	Čisté provozní výnosy	Čistý zisk
Komerční pojišťovna, a. s.	22 148	20 774	442	153
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	28	23	114	4

Další informace o majetkových účastech Banky jsou uvedeny v bodech 1 a 2 Přílohy.

26 *Nehmotný majetek*

Pohyby nehmotného majetku v roce 2011:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2010	7 394	2 128	98	497	10 117
Přírůstek z důvodu akvizice	0	24	0	0	24
Přírůstek majetku	778	168	22	1 168	2 136
Úbytek / převod majetku	-55	-105	-8	-966	-1 134
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
31. prosince 2011	**8 117**	**2 216**	**112**	**699**	**11 144**
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2010	4 909	1 388	64	0	6 361
Přírůstek z důvodu akvizice	0	19	0	0	19
Přírůstek oprávek	842	223	18	0	1 083
Úbytek oprávek	-55	-105	-8	0	-168
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
31. prosince 2011	**5 696**	**1 526**	**74**	**0**	**7 296**
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2010	2 485	740	34	497	3 756
31. prosince 2011	**2 421**	**690**	**38**	**699**	**3 848**

V průběhu roku 2011 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 142 mil. Kč (2010: 157 mil. Kč).

27 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2011:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2010	295	10 915	5 363	188	16 761
Přírůstek z důvodu akvizice	0	3	18	0	21
Přesun z/do majetku k prodeji	0	23	1	0	24
Přírůstek majetku	5	307	226	717	1 255
Úbytek / převod majetku	-13	-250	-323	-541	-1 127
Dopad z kurzového přecenění	0	0	2	0	2
31. prosince 2011	**287**	**10 998**	**5 287**	**364**	**16 936**
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2010	0	5 330	4 359	0	9 689
Přírůstek z důvodu akvizice	0	2	13	0	15
Přesun oprávek z/do majetku k prodeji	0	10	0	0	10
Přírůstek oprávek	0	340	343	0	683
Úbytek oprávek	0	-205	-315	0	-520
Snížení hodnoty	0	123	1	0	124
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
31. prosince 2011	**0**	**5 600**	**4 402**	**0**	**10 002**
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2010	295	5 585	1 004	188	7 072
31. prosince 2011	**287**	**5 398**	**885**	**364**	**6 934**

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2011 jsou vykázány ve výši 16 mil. Kč (2010: 17 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k budovám a k technickému zhodnocení najatého majetku.

28 Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech:

(mil. Kč)	2011	2010
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	3 388	3 388
ESSOX s.r.o.	163	163
SG Equipment Finance Czech republic s.r.o.	201	-
Goodwill celkem	**3 752**	3 551

29 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Tato položka ke konci obou účetních období zahrnuje pouze závazky z prodaných cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádný jiný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako Finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný do zisku nebo ztráty.

(mil. Kč)	**2011**	2010
Prodané cenné papíry	4 686	2 608
Deriváty	19 375	11 065
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**24 061**	13 673

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 44 Přílohy.

30 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Běžné účty	2 516	3 086
Závazky vůči bankám	34 938	25 988
Celkem závazky vůči bankám	**37 454**	29 074

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 1 818 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). Ke konci roku 2010 neměla Skupina žádné závazky z přijatých repo úvěrů od bank.

31 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Běžné účty	319 440	300 472
Úsporné vklady	137 001	106 186
Termínované vklady	58 196	80 318
Depozitní směnky	10 071	15 803
Přijaté úvěry od klientů	0	2 369
Ostatní závazky ke klientům	35 993	32 903
Celkem závazky vůči klientům	**560 701**	**538 051**

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 0 mil. Kč (2010: 2 363 mil. Kč). Ke konci roku 2011 neměla Skupina žádné závazky z přijatých repo úvěrů od klientů.

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Soukromé společnosti	184 385	172 664
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	9 185	10 723
Pojišťovny	4 625	9 368
Veřejná správa	1 395	2 002
Fyzické osoby	257 533	248 667
Fyzické osoby - podnikatelé	24 538	24 258
Vládní instituce	60 355	54 585
Ostatní	10 733	10 210
Nerezidenti	7 952	5 574
Celkem závazky vůči klientům	**560 701**	538 051

32 *Emitované cenné papíry*

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 0 mil. Kč (2010: 538 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 18 338 mil. Kč (2010: 16 893 mil. Kč). Skupina vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
do jednoho roku	0	0
jeden až pět let	12 399	12 635
pět až deset let	0	1 188
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	5 939	3 608
Celkem dluhopisy	**18 338**	17 431

V průběhu roku 2011 Skupina nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 708 mil. Kč a 26 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 326 mil. Kč.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	**Úroková sazba**	**Měna**	**Datum vydání**	**Datum splatnosti**	**31.12.2011 mil. Kč**	31.12.2010 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10% hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	2. srpna 2015	2 306	2 478
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000664	4,4%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10 093	10 157
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000854	3,74%	EUR	1. září 2006	1. září 2016	0	650
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002001753	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	5 939	3 608
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003701427	4,22%	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	0	538
Celkem dluhopisy					**18 338**	17 431

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2011 byla 145 bps (2010: 156 bps).
Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2011 byla 78 bps (2010: 85 bps).
Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2011 byla 219 bps (2010: 319 bps)

33 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	70	5
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 433	1 412
Závazky z platebního styku	6 844	3 036
Ostatní závazky	4 071	3 601
Výdaje a výnosy příštích období	230	191
Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	**12 648**	8 245

Závazky z platebního styku se v roce 2011 zvýšily z důvodu vyšší částky plateb předaných clearingovému centru České národní banky.

V řádku *Ostatní závazky* jsou vykázány převážně závazky vyplývající z dodání zboží a služeb a ze vztahů se zaměstnanci, včetně dohadných položek.

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno na řádku *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 22 mil. Kč (2010: 22 mil. Kč).

34 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 9 a 12 Přílohy)	441	457
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	617	569
Rezerva na restrukturalizaci (viz bod 9 a 10 Přílohy)	9	30
Celkem rezervy	**1 067**	1 056

V roce 2011 Skupina upravila výši restrukturalizační rezervy na projekt přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na organizační složku Banky. Změna výše rezervy představuje pouze rozpuštění a čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2011. Rozpuštění a čerpání rezervy je vykázáno ve výsledovce v kategorii *Personální náklady* a v kategorii *Všeobecné provozní náklady*.

Účelem rezerv na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, ukončení nájemních smluv, rezervy na jubilejní odměny a rezervy na odměny při odchodu do důchodu.

Rezerva na ostatní úvěrové závazky byla určena k pokrytí uvedených rizik takto:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Rezerva na podrozvahové závazky	502	461
Rezerva na nevyčerpané rámce	115	108
Celkem	**617**	569

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

(mil. Kč)	Zůstatek 1. ledna 2011	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	**Zůstatek 31. prosince 2011**
Odměny při odchodu do důchodu	103	10	-22	5	0	96
Věrnostní a jubilejní odměny	2	0	0	0	0	2
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	352	53	-66	0	4	343
Rezervy na restrukturalizaci	30	0	-21	0	0	9
Celkem	**487**	**63**	**-109**	**5**	**4**	**450**

35 Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu.

Odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	23	12
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	1	0
Odpisy	-8	0
Leasing	-4	0
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	5	0
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 43 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	3	0
Čistá odložená daňová pohledávka	**20**	12

Odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Bankovní rezervy a opravné položky	271	259
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	91	14
Opravné položky k majetku	4	4
Nebankovní rezervy	86	51
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-382	-382
Leasing	-490	-8
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	-2 294	-920
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 43 Přílohy)	-298	-210
Ostatní dočasné rozdíly	-85	105
Čistý odložený daňový závazek	**-3 097**	-1 086

Čistý odložený daňový závazek vykázaný ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Zůstatek na začátku účetního období	**-1 074**	-756
Přírůstek z důvodů akvizice	-376	0
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 Přílohy)	-78	-187
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 a 43 Přílohy)	-1 549	-131
Zůstatek na konci účetního období	**-3 077**	-1 074

Změny daňových sazeb neměly v roce 2011 významný dopad na výši odložené daně.

36 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2011 Banka vykazuje podřízený úvěr ve výši 6 002 mil. Kč (2010: 6 001 mil. Kč). Nominální hodnota tohoto podřízeného dluhu, který byl Bankou přijat ke konci roku 2006, činí 6 000 mil. Kč. Poskytovatelem podřízeného dluhu je mateřská společnost Banky, Société Générale S.A. Podřízený dluh je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc.

V prosinci 2011 Banka zveřejnila záměr splatit podřízený dluh, tento záměr podléhá projednání a schválení mj. České Národní Banky jako regulátora. Po splacení podřízeného dluhu bude celý regulatorní kapitál Banky ve formě Tier 1 kapitálu, tj. kapitálu nejvyšší kvality z pohledu kapitálové regulace, a současně dojde k úspoře úrokových nákladů spojených s podřízeným dluhem.

37 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do Obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 005 mil. Kč, který je představován 38 009 852 kusy kmenových akcií v zaknihované podobě znějící na majitele o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Celý základní kapitál je plně splacen.

Akcie Banky, jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s., a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a jejich převoditelnost není nijak omezena.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu s obchodním zákoníkem č. 513/1991 Sb., v platném znění, a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Akcie Banky nemají omezeno hlasovací právo. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí čtyř let od jejich splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat práva spojená s akcií dědic. Při zrušení banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů banky.

Na akcie Komerční banky ve správě Bank of New York ADR Department (akcie Banky držené na jejím majetkovém účtu u Centrálního depozitáře cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty (GDRs). S GDRs se pojí v zásadě stejná práva jako s akciemi banky a je možné je zpětně konvertovat do akcií. Jeden GDR představuje jednu třetinu akcie banky. Program GDRs byl založen koncem června 1995 vydáním tzv. první tranše, čímž Komerční banka vstoupila na mezinárodní kapitálové trhy; druhá tranše následovala v roce 1996. GDRs jsou od počátku obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně. Počet vydaných GDRs k 31. prosinci 2011 činil 491 214 kusů.

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2011 s podílem vyšším než 3%:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	125 London Wall, London	4,65
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155, Bishopsgate, London	3,69
STATE STREET BANK & TRUST COMPANY	1776, Heritage Drive, Boston	3,54

Společnost Société Générale, S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance a zároveň nejvyšší mateřská společnost, je francouzská akciová společnost založená společenskou smlouvou schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864 a má status banky. V souladu s legislativními a regulatorními předpisy vztahujícími se na finanční instituce, zejména ustanoveními Měnového a finančního zákoníku, má společnost povinnost dodržovat požadavky obchodních zákonů, konkrétně § 210-1 a následující francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2011 Skupina držela 238 672 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2010: 54 000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

Řízení kapitálu

Skupina řídí vlastní kapitál s cílem udržovat silnou kapitálovou základnu potřebnou k rozvoji své obchodní činnosti a ke splnění regulatorních požadavků na kapitál v běžném období i v budoucnu. Skupina v procesu plánování kapitálu zohledňuje interní i externí faktory, které se promítají do odpovídajících dílčích záměrů vyjádřených ve formě limitních hodnot pro Tier 1 a celkového ukazatele kapitálové přiměřenosti. Při plánování výše kapitálu Skupina vychází z pravidelné analýzy kapitálové struktury a z prognózy, která přihlíží k budoucím kapitálovým požadavkům vyplývajících z rostoucího objemu transakcí a ovlivněnými budoucími riziky, jejichž existenci Skupina předvídá. Tato analýza vede zejména k nastavení výplatního podílu na zisku v podobě dividend, k vymezení budoucích nároků na kapitál a k zajištění vyváženého složení kapitálu.

Kapitál Skupiny se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk a podřízený dluh.

V návaznosti na rozhodnutí valné hromady Banky, ze dne 21. dubna 2011, realizovala Banka v průběhu roku nákup vlastních akcií. Banka nakoupila celkem 184 672 kusů akcií v pořizovací ceně 576 mil. Kč (2010: 0 kusů v pořizovací ceně 0 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

Česká národní banka jako místní regulatorní orgán dohlíží nad tím, že Skupina dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Regulatorní kapitál Skupiny se dělí na Tier 1 a Tier 2. Na složky kapitálu se vztahují různé regulatorní limity, např. podřízený dluh nesmí převýšit 50% kapitálu Tier 1.

Platná bankovní regulace, která je známá jako Basel II, je založena na konceptu tří pilířů. První je věnován popisu a kvantifikaci kreditních, operačních a tržních rizik a byl implementován pod přímým dohledem regulátora. Druhý pilíř umožňuje bankám aplikovat vlastní pohled na rizika, ale současně požaduje pokrytí všech druhů rizik, které banka podstupuje. Třetí pilíř je věnován zveřejňovacím povinnostem s cílem poskytnout trhu lepší informace o bance.

V rámci prvního pilíře Basel II Skupina začala používat od počátku roku 2008:

- pro výpočet kapitálových požadavků souvisejících s úvěrovými riziky speciální přístup vycházející z interního hodnocení (Internal Rating Based Advanced Approach)
- pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku rovněž speciální přístup (Advanced Measurement Approach).

V rámci druhého pilíře Basel II, který požaduje vytvoření systému pro interní ohodnocení kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikovému profilu (tzv. systém vnitřně stanoveného kapitálu), Skupina ustanovila a formalizovala tento systém a popsala související strategii kapitálové přiměřenosti. Systém je založen na metodě Pilíř 1 Plus, kdy pro rizika nepokrytá prvním pilířem jsou stanoveny mitigační faktory buď povahy kvalitativní např. ve formě kontrolních procesů nebo kvantitativní s dopady do budoucích výnosů Skupiny nebo přímo do dodatečného kapitálového požadavku. Rizika již popsaná v rámci prvního pilíře jsou v zásadě hodnocena i v pilíři druhém. Dále Skupina analyzuje dopady případných stresových podmínek (stress testing) na všechna rizika v daném časovém výhledu. Pro účel stresového testování Skupina vyvinula sadu makroekonomických tzv. Globálních ekonomických scénářů, které umožňují vyhodnotit dopady scénáře komplexně přes všechna podstupovaná rizika a tím vzájemně integrovat dopad jednotlivých rizik. Skupina pravidelně sestavuje regulatorní Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a předkládá ji České národní bance.

Skupina sleduje připravované změny regulatorních požadavků s dopadem na kapitál a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

Skupina v daném období splňovala regulatorní požadavky.

Regulatorní kapitál

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
Původní kapitál Tier 1	52 692	49 363
Dodatkový kapitál Tier 2	6 000	6 000
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-3 111	-2 958
Celkem regulatorní kapitál	**55 581**	52 405

38 *Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích*

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010	**Změna během roku**
Hotovost a účty u centrálních bank	16 980	13 062	3 918
Pohledávky za bankami - běžné účty	179	59	120
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám - běžné účty	-2 516	-3 086	570
Celkem	**14 642**	10 034	**4 608**

39 *Nákup dceřiné společnosti*

Skupina koupila 4. května 2011 50,1% podíl v SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (SGEF) za 1 800 mil. Kč.

Výsledovka nakoupené společnosti:

mil. Kč	od 1. ledna 2011 do data akvizice	Od data akvizice do 31.12.2011
Výnosy z úroků a podobné výnosy	356	716
Náklady na úroky a podobné náklady	-144	-297
Výnosy z dividend	0	0
Čisté úrokové a podobné výnosy	**212**	**419**
Čistý výnos z poplatků a provizí	9	19
Čistý zisk z finančních operací	-26	56
Ostatní výnosy	3	-2
Čisté provozní výnosy	**198**	**492**
Personální náklady	-40	-83
Všeobecné provozní náklady	-27	-52
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	-2	-3
Provozní náklady	**-69**	**-138**
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním	**129**	**354**
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	-54	-53
Tvorba opravných položek k cenným papírům	0	0
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	0	0
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika	**-54**	**-53**
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním	**75**	**301**
Daň z příjmů	-15	-36
Zisk za účetní období	**60**	**265**

Původní vykazované hodnoty nakoupené společnosti a jejich přecenění na reálnou hodnotu k datu akvizice:

(mil. Kč)	Původní vykazovaná hodnota	Úprava na reálnou hodnotu	Celkem
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	0	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1	0	1
Aktiva držená k prodeji	108	0	108
Pohledávky za bankami	1 267	-15	1 252
Úvěry a pohledávky za klienty	18 272	563	18 835
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	0
Daň z příjmů	23	0	23
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	441	0	441
Nehmotný majetek	6	0	6
Hmotný majetek	5	0	5
Aktiva celkem	**20 123**	**548**	**20 671**
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0
Závazky vůči bankám	16 403	61	16 464
Daň z příjmů	131	0	131
Odložený daňový závazek	376	93	469
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	414	0	414
Rezervy	0	0	0
Pasiva celkem	**17 324**	**154**	**17 478**
Základní kapitál	146	0	146
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období	2 652	394	3 047
Vlastní kapitál celkem	**2 798**	**394**	**3 193**

Úvěry a pohledávky za klienty ve výši 18 272 mil. Kč jsou představovány 18 723 mil. Kč úvěry bez vlivu opravných položek a 451 mil. Kč tvoří opravné položky.

Čistá aktiva nakoupené společnosti:

(mil. Kč)	k 30. 4. 2011
Hodnota pořízených aktiv	20 671
Hodnota pořízených pasiv	17 478
Celkem čistá aktiva zařazené/vyřazovaných společností	**3 193**
Nakoupený 50,1% podíl na čistých aktivech společnosti	1 599
Goodwill	201
Celkem uhrazeno za 50,1% podíl	**1 800**
Celkem uhrazeno v hotovosti	**1 800**
Peněžní tok ze zařazení společností	
Platba za nakoupenou společnost	-1 800
Hotovost nakoupené společnosti k datu zařazení	0
Čistý peněžní tok ze zařazení společnosti	**-1 800**

Další informace jsou uvedeny v bodě 2.

40 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2011 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 175 mil. Kč (2010: 193 mil. Kč), viz bod 34 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 147 mil. Kč (2010: 147 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2011 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

Skupina se zavázala formou neodvolatelného příslibu, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2011 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 1 740 mil. Kč (2010: 267 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty. Z toho 1 249 mil. Kč je spojeno s projektem výstavby nové centrály Skupiny, který bude realizován v průběhu roku 2012.

Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Skupina k nim dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných rámců z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Banka rozlišuje neodvolatelné přísliby a rámcové obchody. Přísliby či rámcové obchody neodvolatelné, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývají z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek).

Od roku 2011 Skupina nevykazuje odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Srovnatelné údaje za rok 2010 jsou přepočítány.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	**31. 12. 2011**	31. 12. 2010
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	37 544	36 686
Platební záruky včetně jejich příslibů	10 863	10 692
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	23	49
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	18 453	19 941
Nečerpané úvěrové přísliby	46 712	41 795
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	33 657	32 413
Nevyčerpané eskontní rámce	0	0
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	11 042	11 596
Otevřené odběratelské / importní akreditivy nekryté	554	882
Stand by akreditivy nekryté	673	444
Potvrzené dodavatelské / exportní akreditivy	252	12
Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem	**159 773**	154 510

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Skupina vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2011 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 617 mil. Kč (2010: 569 mil. Kč) - viz bod 34 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	**31. 12. 2011**	31. 12. 2010
Potravinářství a zemědělství	8 625	6 921
Těžba a dobývání	1 043	363
Chemický a farmaceutický průmysl	2 387	3 138
Hutnictví	4 868	4 678
Výroba motorových vozidel	699	701
Výroba ostatních strojů	9 011	11 409
Výroba elektrických a elektronických zařízení	1 672	1 825
Ostatní zpracovatelský průmysl	4 643	4 364
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	15 496	13 209
Stavebnictví	34 804	35 928
Maloobchod	4 131	5 833
Velkoobchod	12 713	12 345
Ubytování a pohostinství	591	674
Doprava, telekomunikace a sklady	7 566	6 489
Peněžnictví a pojišťovnictví	6 472	7 512
Nemovitosti	3 490	2 104
Veřejná správa	12 426	10 489
Ostatní odvětví	14 306	11 322
Občané	14 830	15 206
Celkem potenciální závazky	**159 773**	154 510

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2011 Zajištění k potenciálním závazkům celkem *	31. 12. 2011 Diskontovaná hodnota zajištění k potenciálním závazkům **	31. 12. 2011 Použitá hodnota zajištění k potenciálním zavazkům ***	31. 12. 2010 Zajištění k potenciálním závazkům celkem *	31. 12. 2010 Diskontovaná hodnota zajištění k potenciálním závazkům **	31. 12. 2010 Použitá hodnota zajištění k potenciálním zavazkům ***
Záruka státu, vládních institucí	42	38	38	2 385	1 905	1 905
Záruka banky	2 111	2 016	1 726	1 121	1 087	938
Záruční vklady	2 177	2 136	1 965	2 054	2 039	1 914
Vydané dluhopisy v zástavě	0	0	0	204	204	165
Zástava věci nemovité	7 708	4 242	3 449	7 705	4 205	3 089
Zástava věci movité	116	7	7	110	7	7
Ručení právnickou osobou	5 841	4 007	3 870	6 555	4 290	4 270
Ručení fyzickou osobou	20	1	1	7	0	0
Zástava pohledávky	2 135	0	0	5 963	730	636
Pojištění úvěrového rizika	4 882	4 638	4 636	2 742	2 605	985
Ostatní	3	3	3	355	282	281
Hodnota zajištění celkem	**25 035**	**17 088**	**15 695**	29 201	17 354	14 190

Pozn.:

/ Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Banky (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).*

*/** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.*

*/*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.*

41 Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činností. K 31. prosinci 2011 byla Skupina kontrolována společností Société Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl v Bance.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady, derivátové obchody a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

Vztahy vůči přidruženým společnostem

Vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a. s. představují 790 mil. Kč (2010: 443 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a. s. činila 462 mil. Kč (2010: 264 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 57 mil. Kč (2010: 78 mil. Kč). Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 345 mil. Kč (2010: 257 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 291 mil. Kč (2010: 205 mil. Kč). Výnosy Skupiny ze zprostředkování prodeje 261 mil. Kč (2010: 256 mil. Kč). Ostatní pohledávky, závazky, výnosy a náklady vůči Skupině byly v letech 2011 a 2010 nevýznamné.

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
ALD Automotive Czech Republic, s. s r. o.	2 621	2 224
ESSOX SK s.r.o.	199	2
Succursale Newedge UK	10	0
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	-/*	5 980
SG Express bank	2	13
Rosbank	101	0
SG Bruxelles	23	0
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	5	7
SG Vostok	0	31
SGA Société Générale Acceptance	3 300	0
SGBT Luxemburg	0	26
Société Générale Paris	21 976	15 858
SG Algerie	2	2
BRD Romania	136	10
SG Orbeo	378	127
Celkem	**28 753**	24 280

Pozn.: / Od května 2011 je Banka majoritním akcionářem společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. a společnost je členem Skupiny*

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	**31.12.2011**	31.12.2010
ALD Automotive Czech Republic, s. s r. o.	1	13
SG Consumer Finance d.o.o.	5	4
SG Cyprus LTD	533	31
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	-/*	1 198
BRD Romania	2	0
ESSOX SK s.r.o.	130	0
SG New York	2	6
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	39	71
SG Amsterdam	28	0
SGBT Luxemburg	4 618	648
Société Générale Paris	23 131	28 575
SG London	23	25
SG Vostok	0	5
Société Générale Warsaw	1	15
Splitska Banka	2	0
Credit du Nord	4	4
SG Orbeo	0	169
SG Frankfurt	0	28
Inter Europe Conseil	8	286
Celkem	**28 527**	31 078

Pozn.: / Od května 2011 je Banka majoritním akcionářem společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.a společnost je členem Skupiny*

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Société Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování (viz bod 21 Přílohy), emitované dluhopisy a podřízený dluh (viz bod 36 Přílohy).

K 31. prosinci 2011 Skupina dále vykazovala vůči skupině Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 180 741 mil. Kč (2010: 148 764 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 191 020 mil. Kč (2010: 181 426 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Skupina ke konci roku 2011 a 2010 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2011 Skupina realizovala vůči skupině Société Générale celkové výnosy ve výši 23 717 mil. Kč (2010: 22 478 mil. Kč) a celkové náklady výši 26 486 mil. Kč (2010: 21 229 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Société Générale Paris (viz také bod 21 Přílohy), výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů a zisk z finančních operací. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb. Skupina v letech 2011 ani 2010 nerealizovala žádné významné náklady ani výnosy vůči ostatním společnostem skupiny Société Générale.

Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů

Odměny vyplacené členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů během roku byly následující:

(mil. Kč)	**2011**	2010
Odměny členům představenstva *	45	50
Odměny členům dozorčí rady **	5	5
Odměny členům řídícího orgánu (výbor ředitelů) ***	60	70
Celkem	**110**	125

Pozn.:

/ **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2011 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2011, ale včetně bonusů za rok 2010, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2011 a ostatní odměny a benefity plynoucí ze smlouvy o přidělování expatriotů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. U členů představenstva – expatriotů nezahrnují odměny služby spojené s ubytováním.*

*/** **U odměn členům dozorčí rady** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2011 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.*

*/*** **Odměny členům výboru ředitelů** jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefitů v roce 2011 z manažerských smluv a v případě expatriotů na základě smlouvy o přidělovaní expatriotů. V této položce nejsou uvedeny žádné odměny členů představenstva (jsou uvedeny v položce odměny členům představenstva). Všichni členové představenstva jsou zároveň členy výboru ředitelů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. V případě, že se stal zaměstnanec členem výboru ředitelů v průběhu roku 2011, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.*

	31.12.2011	31.12.2010
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídících orgánů (výbor ředitelů) *	17	17

Pozn.: / Zahrnuje i všechny členy představenstva, kteří jsou zároveň členy výboru ředitelů.*

K 31. prosinci 2011 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 18 mil. Kč (2010: 14 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 31. prosinci 2011 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 7 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2011 nedošlo k novému čerpání úvěrů. Splátky úvěrů v průběhu 2011 činily 2 mil. Kč. Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nového člena výboru ředitelů s úvěrem ve výši 4 mil. Kč.

42 *Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu*

V souladu s IAS 39 jsou některé finanční deriváty účtovány jako zajišťovací. Změny reálné hodnoty derivátů zajišťujících peněžní toky jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

(mil. Kč)	2011	2010
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	4 828	2 940
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-920	-558
Zůstatek na začátku období	**3 908**	2 382
Pohyby v průběhu období		
Zisky / ztráty ze změn reálné hodnoty	9 193	3 503
Odložená daň	-1 744	-670
	7 449	2 833
Převod do přijatých úroků a placených úroků	-1 972	-1 615
Odložená daň	375	308
	-1 597	-1 307
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	12 049	4 828
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na konci období	-2 289	-920
Zůstatek na konci období	**9 760**	3 908

43 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2011	2010
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	2 438	3 897
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na začátku období	-231	-485
Zůstatek na začátku období	**2 207**	3 412
Pohyby v průběhu období		
Zisky / (ztráty) ze změn reálné hodnoty	-1 525	-1 423
Odložená daň / daň z příjmů	233	248
	-1 292	-1 175
(Zisky) / ztráty z prodeje	-189	-36
Odložená daň / daň z příjmů	9	6
	-180	-30
(Zisky)/ztráty ze znehodnocení	1 663	0
Odložená daň/daň z příjmu	-316	0
	1 347	0
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	2 387	2 438
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na konci období	-305	-231
Zůstatek na konci období	**2 082**	2 207

Nerealizovaný zisk / (ztráta) z přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaný ve vlastním kapitálu Penzijního fondu Komerční banky, a. s., ve výši 511 mil. Kč (2010: 290 mil. Kč) je zahrnut do rezervy z přecenění na reálnou hodnotu. V případě prodeje realizovatelného finančního aktiva je zisk nebo ztráta vykázán ve výsledovce. Podle českého práva je 85 % ze zisku penzijního fondu rozdělen účastníkům penzijního připojištění.

44 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při posuzování míry úvěrového rizika Skupina vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Skupina používá několik druhů ratingu v závislosti na typu protistrany a na typu transakcí. Specifické ratingy jsou přidělovány jak klientům Skupiny, tak konkrétním klientským transakcím. V relevantních případech je princip ratingu použit také na ručitele a poddlužníky, což Skupině umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

Skupina používá pro hodnocení rizika klienta ratingovou 22 stupňovou škálu, z nichž poslední tři stupně označují klienta v selhání a ostatní označují portfolio bez selhání.

V roce 2011 se Skupina zaměřila především na tyto tři základní oblasti: (1) aktualizaci vybraných modelů řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Skupiny, (2) pravidelnou analýzu ziskovosti jednotlivých klientských portfolií s cílem optimalizovat kritéria pro schvalování

kreditních produktů Skupiny a (3) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli a to především v prvních dvou uvedených oblastech hrály výsledky pravidelného stresového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Skupiny.

a) Ratingy klientů podnikatelů, podniků a municipalit

U klientů podnikatelů, podniků a municipalit Skupina používá rating dlužníka s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Oba tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci výše očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

Pro velké a střední klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta v Bance. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta v Bance (rating chování). V roce 2011 Skupina zaktualizovala všechny uvedené modely a v nových modelech zohlednila zkušenosti získané v průběhu ekonomické krize.

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě.

V roce 2011 Skupina vyvinula nový speciální model pro přiřazení ratingu Sdružení vlastníků jednotek a bytových družstev postavený na individuálních charakteristikách subjektu.

V roce 2011 Skupina rovněž upravila modely pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD – Loss Given Default) pro podniky i podnikatele a vyvinula a nasadila speciální LGD model pro obchody v selhání, který je určen pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti.

b) Ratingy bank a „sovereign"

U bank a ostatních finančních institucí Skupina používá centrální ekonomický ratingový model vypracovaný společností Société Générale. Tento model vychází z proměnných v kvalitativním dotazníku, včetně kvantitativních finančních kritérií, a dotazníku nazvaného „country support questionnaire". Byly rovněž vypracovány centrální modely pro „sovereign" (centrální banky a centrální vlády) a další finanční instituce (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy).

c) Ratingy fyzických osob

Skupina používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplácení u fyzických osob: aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích registrů, a rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta v bance.

Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Skupinou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet předem schválených limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Skupiny. Rating chování klienta je rovněž využíván pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (PD – Probability of Default) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

V roce 2011 Skupina zahájila pravidelnou revizi aplikačních modelů s plánovaným nasazením v první polovině roku 2012.

Skupina se rovněž zaměřila na aktualizaci modelů pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD – Loss Given Default) a to hlavně pro hypotéční úvěry kde v aktualizovaných modelech byla zohledněna nová pozorování. Skupina rovněž zaktualizovala svoje modely pro tvorbu opravných položek s ohledem na poslední pozorování vymožených částek na klientech v selhání.

V návaznosti na prováděné zpětné testování ratingových a LGD modelů a na výsledky stresového testování Skupina zahájila pravidelnou revizi procesu oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných fyzickým osobám s cílem optimalizovat kritéria pro jejich schvalování a aktualizovat nastavení hodnot kreditních rizikových marží představujících ocenění očekávaných nákladů na riziko.

d) Interní registr negativních informací

V průběhu roku 2011 Skupina dokončila implementaci nového interního registru negativních informací. Nový registr integruje maximální množství Skupině dostupných interních i externích negativních informací o subjektech spojených s úvěrovým procesem, obsahuje vylepšené algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně tak přispívá k ochraně Skupiny před rizikovými subjekty.

e) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2011 jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentu fyzických osob. V průběhu roku se Skupina soustředila především na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu a to zejména v oblasti individuálního posuzování žádosti o financování.

f) Prevence úvěrových podvodů

Skupina má k dispozici automatizovaný systém detekce individuálních úvěrových podvodů a koordinované reakce na situaci, kdy dojde k útoku pachatele úvěrového podvodu na Skupinu. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Skupiny a cílově bude propagovaný v rámci celé Skupiny.

V roce 2011 zahájila Skupina práci na projektu, který umožní portfoliovou detekci organizovaných podvodů. Výstup z tohoto projektu se předpokládá v průběhu 2012-2013.

Koncentrace úvěrových rizik

Riziko úvěrové koncentrace představuje riziko vzniku takové nadměrné ztráty ze souvisejících úvěrových obchodů, která by mohla ohrozit finanční stabilitu Skupiny za zvláště nepříznivých okolností. Skupina riziko úvěrové koncentrace aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (hodnocení, stanovování interních limitů, reportování, využití technik snižování rizika a simulace). Cílem Skupiny je nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Skupina dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o koncentraci úvěrových rizik jsou uvedeny v bodech 22 a 40 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2011:

	Celková expozice			Použité zajištění		
(mil. Kč)	Výkaz o finanční situaci	Podroz-vaha*	Celková úvěrová angažo-vanost	Výkaz o finanční situaci	Podroz-vaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	**9 431**	**x**	**9 431**	**0**	**x**	**0**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**34 927**	**x**	**34 927**	**0**	**x**	**0**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**18 802**	**x**	**18 802**	**0**	**x**	**0**
Realizovatelná finanční aktiva	**125 975**	**x**	**125 975**	**0**	**x**	**0**
Pohledávky za bankami	**101 393**	**5 931**	**107 324**	**59 319**	**28**	**59 347**
Úvěry a pohledávky za klienty	**450 519**	**153 842**	**604 361**	**191 592**	**15 667**	**207 259**
Právnické osoby **	251 982	139 263	**391 245**	58 297	14 486	**72 783**
z toho: klienti segmentu top corporate	88 954	77 076	**166 030**	28 878	6 259	**35 137**
Fyzické osoby	198 070	14 579	**212 649**	133 295	1 181	**134 476**
z toho: hypoteční úvěry	123 553	4 730	**128 283**	100 460	1 028	**101 488**
spotřebitelské úvěry	22 344	202	**22 546**	2 906	22	**2 928**
úvěry ze stavebního spoření	47 361	2 203	**49 564**	30 256	128	**30 384**
Ostatní pohledávky za klienty	467	x	**467**	0	x	**0**
Finanční investice držené do splatnosti	**3 359**	**x**	**3 359**	**0**	**x**	**0**
Celkem	**744 406**	**159 773**	**904 179**	**250 911**	**15 695**	**266 606**

Pozn.: / nečerpané částky, přísliby, záruky apod.*
*/** v této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům*

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2010:

	Celková expozice			Použité zajištění		
(mil. Kč)	Výkaz o finanční situaci	Podroz-vaha*	Celková úvěrová angažo-vanost	Výkaz o finanční situaci	Podroz-vaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	6 637	x	6 637	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 003	x	34 003	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 854	x	11 854	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	116 445	x	116 445	0	x	0
Pohledávky za bankami	112 180	4 954	117 134	71 468	0	71 468
Úvěry a pohledávky za klienty	399 901	149 556	549 457	189 135	14 190	203 325
Právnické osoby **	216 600	134 931	351 531	69 506	13 174	82 680
z toho: klienti segmentu top corporate	77 069	71 900	148 969	40 734	6 443	47 177
Fyzické osoby	183 134	14 625	197 759	119 629	1 016	120 645
z toho: hypoteční úvěry	108 773	3 582	112 355	88 451	786	89 237
spotřebitelské úvěry	22 288	169	22 457	2 635	14	2 649
úvěry ze stavebního spoření	47 951	3 156	51 107	28 874	210	29 084
Ostatní pohledávky za klienty	167	0	167	0	X	0
Finanční investice držené do splatnosti	6 712	x	6 712	0	X	0
Celkem	687 732	154 510	842 242	260 603	14 190	274 793

Pozn.: / nečerpané částky, přísliby, záruky apod.*
*/** v této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům*

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Klasifikace pohledávek

Skupina zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB 123/2007. V kategoriích standardní a sledované jsou pohledávky bez selhání a v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové jsou pohledávky v selhání. Klasifikace zohledňuje kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, účetní výkazy) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). Od roku 2008 je v klasifikaci promítnut princip sdílení defaultu i pro spoludlužníky a ručitele na defaultní pohledávce v souladu s Basel II pravidly.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Skupina pravidelně informuje Českou národní banku a investory.

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

Skupina neklasifikuje v souladu s vyhláškou ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Skupině zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávky spojené s transakcemi nákupu cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

Tvorba opravných položek k pohledávkám

Všechny významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB) jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo v případě potřeby odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Skupiny a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky.

Ke zbývajícím angažovanostem jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s principy Basel II při využití databáze hodnot (LGD – Loss Given Default), která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzovány jednotlivě. V listopadu 2011 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován na základě nových údajů o vzniklých ztrátách za poslední období a celkové revize EL/ELBE modelů, a to ve vazbě na (i) změny v interním úvěrovém procesu, (ii) výsledky back-testů fungování ELBE modelů u vybraných produktů a (iii) přetrvávající negativní výhled makroekonomického vývoje a vývoje trhu s nemovitostmi. Na základě pravidelného back-testingu modelů, prováděného na čtvrtletní bázi, Skupina pravidelně ověřuje platnost hodnot Očekávaných ztrát (EL – Expected Loss) a Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE – Expected Loss Best Estimate) pro potřeby výpočtu opravných položek a rezerv.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty podle typu ohodnocení:

	31.12.2011		31.12.2010	
(mil. Kč)	**Jednotlivě**	**Statistický model**	Jednotlivě	Statistický model
Právnické osoby/*	24 317	2 827	23 115	3 304
Fyzické osoby nepodnikatelé	8 848	4 357	7 762	4 673
Celkem	**33 165**	**7 184**	30 877	7 977

/ v této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům*

K 31. prosinci 2011 Skupina vykazovala pohledávky za bankami ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

	Pohledávky	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené						Celkem
(mil. Kč)	ve splatnosti	1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	Celkem	
Banky								
Standardní	**101 119**	0	0	0	0	0	**0**	**101 119**
Sledované	**266**	0	0	0	0	0	**0**	**266**
Celkem	**101 385**	0	0	0	0	0	**0**	**101 385**
Klienti								
Standardní	**402 820**	6 706	97	25	13	42	**6 883**	**409 703**
Sledované	**12 012**	8	37	14	0	0	**59**	**12 071**
Celkem	**414 832**	6 714	134	39	13	42	**6 942**	**421 774**

K 31. prosinci 2010 Skupina vykazovala pohledávky za bankami ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

	Pohledávky	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené						Celkem
(mil. Kč)	ve splatnosti	1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	Celkem	
Banky								
Standardní	111 513	0	0	0	0	0	0	111 513
Sledované	652	0	0	0	0	0	0	652
Celkem	112 165	0	0	0	0	0	0	112 165
Klienti								
Standardní	354 725	5 803	296	3	6	47	6 155	360 880
Sledované	10 294	191	223	77	0	0	491	10 785
Celkem	365 019	5 994	519	80	6	47	6 646	371 665

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 6 639 mil. Kč (2010: 7 416 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Vykazovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Skupiny pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Skupiny, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Skupina používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem.

Skupina (s výjimkou Pobočky) využívá on-line napojení na státní Katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Skupiny k dotčeným nemovitostem.

Skupina má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle opatření ČNB č. 123/2007. V souladu s validací ČNB Skupina používá AIRB (AIRB – Advanced Internal Ratings-Based) metodu. U klientů Pobočky Skupina používá při posuzování zajištění STD (STD – Standardized) metodu.

Oceňování nemovitého zajištění

Aktivity spojené s oceňováním nemovitostí přijímaných jako zajištění komerčních a retailových pohledávek jsou ve Skupině nezávislé na obchodních procesech. Proces oceňování je řízen a kontrolován interním specializovaným útvarem úseku Řízení rizik, který spolupracuje s širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2011 se Skupina spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí zejména soustředila na průběžný monitoring trhu nemovitostí s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Skupina monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak i trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel II. Výsledkem statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí bylo hromadné snížení hodnoty residenčních nemovitostí příslušným diskontním faktorem (pouze ve vybraných regionech s významným poklesem cen residenčních nemovitostí oproti původně provedeným oceněním), které proběhlo v posledním čtvrtletí roku 2010. V souladu s touto aktivitou byl nastaven pravidelný roční proces aktualizace hodnot diskontních faktorů sloužících pro aktualizace hodnot residenčních nemovitostí.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

V důsledku negativního vývoje ekonomiky a tím zhoršené finanční situace podnikatelských subjektů i retailových klientů Skupina průběžně reagovala na měnící se podmínky na trhu, které se projevují zejména v prodloužení doby vymáhání, zvýšení podílu soudního vymáhání a zvýšení komplexnosti vymáhacího procesu, zejména u nemovitostních zástav.

Vzhledem k rostoucímu portfoliu úvěrů ve vymáhání, Skupina nadále pokračuje ve zvyšování efektivity kapacity a procesu vymáhání. V rámci těchto činností Skupina také zefektivňuje využívání externích kapacit, které pokrývají přibližně 18% objemu portfolia ve vymáhání a 82% z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2011 Skupina pokračovala v pravidelných měsíčních prodejích balíků nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům aukční metodou, tak aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Hlavní důraz je kladen na další automatizaci vymáhacích procesů, včetně nahrazení stávající aplikace pro vymáhání novou.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek pro retailové i korporátní klienty. Skupina hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, člena věřitelského výboru nebo zástupce věřitelů, a to jak v konkurzních řízeních nebo i v rámci reorganizací, které jsou Skupinou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

Skupina nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty je založen na ukazateli Credit Value at Risk (dále jen „CVaR"). Tento indikátor odhaduje možný budoucí vývoj ceny derivátu a tím i potenciální ztráty, kterou Skupina může utrpět v případě, kdy protistrana nesplní své závazky. Výpočet této maximální potenciální expozice je prováděn na hladině pravděpodobnosti 99% a je závislý na aktuální tržní hodnotě derivátového produktu a dále na typu derivátového produktu, zbývající době do maturity derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2011 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 17 665 mil. Kč (2010: 13 860 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Skupina limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly důvodu pohybu tržních cen. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je měsíčně informováno o všech překročeních.

(B) Tržní riziko

Rozdělení finančních operací Skupiny

Skupina je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy: tržní knihu a strukturální knihu. Tržní kniha obsahuje obchody na kapitálovém trhu uzavřené dealery Skupiny za účelem obchodování nebo za účelem splnění požadavků klientů. Strukturální kniha zahrnuje zejména obchodní transakce (poskytování úvěrů, přijímání vkladů, pohledávky a závazky za klienty), zajišťovací transakce v rámci strukturální knihy a další transakce nezahrnuté do tržní knihy.

Produkty finančního trhu generující pro Skupinu tržní riziko

Skupina obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy, opce), úrokové nástroje (úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures, úrokové opce), státní a korporátní dluhopisy, emisní povolenky a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směnky/směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod. Na tržní knize Skupina obchoduje deriváty na vlastní účet a za účelem jejich prodeje klientům. Na strukturální knize jsou deriváty používány pro hedgování strukturálního rizika. S několika klienty Skupina uzavřela složitější, tzv. strukturované deriváty. Tyto struktury jsou navrženy tak, aby umožnili klientům využít sofistikovaných vlastností takových obchodů, které nelze docílit jednoduchými (tzv. „plain-vanilla") deriváty. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (mimo jiné např. riziko volatility) Skupina nepodstupuje a je eliminováno tím, že je na trhu ihned uzavřen protiobchod ke klientskému obchodu (tzv. „back-to-back").

Měření tržního rizika na Tržní knize

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v tržní knize používá Skupina hodnotu Value at Risk (dále jen „VaR").

Pro výpočet VaR je používána metoda historických scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 250i pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99% VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1% nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250-ti posuzovaných scénářů.

Hodnota Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2011 činila -178 000 EUR (2010: -548 000 EUR). Průměrná hodnota Value at Risk za rok 2011 činila -415 000 EUR (2010: -447 000 EUR).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing"), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. vylučující výsledky obchodů uzavřených během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1 % dnů za daný

časový úsek. V roce 2011 2% (2010: 2%) denních ztrát (skutečné nebo hypotetické) překročilo 99% VaR. Nevídaný vývoj tržních podmínek v souvislosti s přetrvávající krizí měl za následek, že se objevily některé nové tržní faktory, které aktuálně nejsou plně zahrnuty ve stávajícím VaR modelu. V současné době probíhají ve spolupráci s SG práce na významném projektu implementace více sofistikovaného VaR modelu.

Skupina provádí denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky (stresové testy) všech otevřených pozic v tržní knize s cílem zohlednit události s pravděpodobností výskytu nižší než ve scénářích VaR. Pro devizové, úrokové a kapitálové expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. dluhopisová krize v roce 1998) nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

K získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány další specifické indikátory, např. citlivost na tržní parametry nebo přímo velikost pozice.

Skupina má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je omezení ztrát z důvodu pohybu tržních cen omezením velikosti otevřených pozic. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je na měsíční bázi informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

Tržní riziko strukturální knihy

Skupina řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozic. Z toho důvodu je devizová pozice strukturální knihy měřena na denní bázi a následně zajištěna v rámci stanovených pravidel. K zajišťování devizové pozice strukturální knihy Skupina používá standardní měnové nástroje mezibankovního trhu, jako jsou měnové spoty a forwardy.

Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Skupiny na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (dále jen „EaR") na čistý úrokový příjem. Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, USD, EUR a za součet ostatních cizích měn. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99 % oproti výchozí hodnotě. EaR je stanoven na principu stochastické simulace náhodných scénářů vývoje úrokových sazeb a pro každý scénář je stanovena změna úrokového příjmu vzhledem k výchozímu stavu. Výpočet ukazatele EaR na čistý úrokový příjem spočívá v provádění stresových testů pro úrokové riziko v rámci strukturální knihy.

Ukazatel citlivosti Skupiny na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního posunu tržní výnosové křivky o 1 % p.a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Skupiny poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2011 činila citlivost pro úrokové riziko v Kč 6 mil. Kč, v EUR -24 mil. Kč, v USD 35 mil. Kč, v ostatních měnách -21 mil. Kč (2010: -418 mil. Kč celkem) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o -1%. Skupina je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2 % kapitálu.

K zajišťování úrokového rizika strukturální knihy Skupina používá jak standardní derivátové nástroje mezibankovního trhu (např. úrokové forwardy a úrokové swapy), tak vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a pasiv.

(C) Finanční deriváty

Skupina vytvořila systém limitů tržních rizik a limitů na protistrany, který slouží k zamezení vzniku nepřiměřených otevřených pozic z důvodu pohybu tržních cen a nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice.

V následujících tabulkách jsou uvedeny nominální a reálné hodnoty derivátů v členění na deriváty k obchodování a zajišťovací.

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

	31.12.2011		31.12.2010		**31.12.2011**		31.12.2010	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		**Reálná hodnota**		Reálná hodnota	
(mil. Kč)	**Aktiva**	**Pasiva**	Aktiva	Pasiva	**Kladná**	**Záporná**	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	416 530	416 530	334 422	334 422	9 820	9 794	5 432	5 465
Úrokové forwardy a futures*	85 931	85 931	116 280	116 280	15	17	32	41
Úrokové opce	22 512	22 512	48 395	48 395	535	535	473	473
Celkem úrokové	**524 973**	**524 973**	499 097	499 097	**10 370**	**10 346**	5 937	5 979
Měnové nástroje								
Měnové swapy	136 795	137 007	102 176	102 840	1 955	2 191	580	1 186
Cross currency swapy	31 380	31 539	26 965	26 831	750	787	703	477
Měnové forwardy	28 000	27 957	31 352	31 907	718	560	164	665
Nakoupené opce	25 754	25 715	19 882	19 814	1 030	0	633	0
Prodané opce	25 717	25 757	19 814	19 882	0	1 030	0	633
Celkem měnové	**247 646**	**247 975**	200 189	201 274	**4 453**	**4 568**	2 080	2 961
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy*	0	0	100	100	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	0	0	26	26	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	7 457	7 417	12 481	12 437	3 606	3 540	1 916	1 839
Komoditní forwardy	1 035	1 035	1 055	1 055	36	35	55	54
Komoditní swapy	13 953	13 953	8 300	8 300	896	884	223	218
Nakoupené komoditní opce	11	11	128	128	2	0	14	0
Prodané komoditní opce	11	11	128	128	0	2	0	14
Celkem ostatní	**22 467**	**22 427**	22 218	22 174	**4 540**	**4 461**	2 208	2 125
Celkem	**795 086**	**795 375**	721 504	722 546	**19 363**	**19 375**	10 225	11 065

Pozn.: / Reálné hodnoty zahrnují pouze forwardy, u futures Skupina skládá finanční prostředky na maržový účet, z něhož jsou na denní bázi vypořádávány změny reálných hodnot, a pohledávky z těchto maržových účtů jsou vykázány v ostatních aktivech*

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	79 702	230 579	106 249	416 530
Úrokové forwardy a futures *	85 647	284	0	85 931
Úrokové opce	0	1 113	21 399	22 512
Celkem úrokové	**165 349**	**231 976**	**127 648**	**524 973**
Měnové nástroje				
Měnové swapy	134 599	1 972	224	136 795
Cross currency swapy	4 311	16 165	10 904	31 380
Měnové forwardy	25 235	2 518	247	28 000
Nakoupené opce	20 725	5 029	0	25 754
Prodané opce	20 685	5 032	0	25 717
Celkem měnové	**205 555**	**30 716**	**11 375**	**247 646**
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	7 447	10	0	7 457
Komoditní forwardy	1 035	0	0	1 035
Komoditní swapy	8 428	5 525	0	13 953
Nakoupené komoditní opce	11	0	0	11
Prodané komoditní opce	11	0	0	11
Celkem ostatní	**16 932**	**5 535**	**0**	**22 467**
Celkem	**387 836**	**268 227**	**139 023**	**795 086**

Pozn.: / Za zbytkovou splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha*

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	70 436	191 910	72 076	334 422
Úrokové forwardy a futures *	114 631	1 649	0	116 280
Úrokové opce	23 335	25 060	0	48 395
Celkem úrokové	208 402	218 619	72 076	499 097
Měnové nástroje				
Měnové swapy	96 620	5 255	301	102 176
Cross currency swapy	2 060	13 944	10 961	26 965
Měnové forwardy	24 207	6 808	337	31 352
Nakoupené opce	14 413	5 469	0	19 882
Prodané opce	14 392	5 422	0	19 814
Celkem měnové	151 692	36 898	11 599	200 189
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	100	0	0	100
Forwardy na dluhopisy	26	0	0	26
Forwardy na emisní povolenky	4 132	8 349	0	12 481
Komoditní forwardy	1 055	0	0	1 055
Komoditní swapy	4 056	4 244	0	8 300
Nakoupené komoditní opce	10	118	0	128
Prodané komoditní opce	10	118	0	128
Celkem ostatní	9 389	12 829	0	22 218
Celkem	369 483	268 346	83 675	721 504

Pozn.: / Za zbytkovou splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha*

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

	31.12.2011		31.12.2010		**31.12.2011**		31.12.2010	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		**Reálná hodnota**		Reálná hodnota	
(mil. Kč)	**Aktiva**	**Pasiva**	Aktiva	Pasiva	**Kladná**	**Záporná**	Kladná	Záporná
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	31 385	29 615	30 024	26 960	114	1 162	731	456
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	3 584	6 570	348	3 022	1	320	80	43
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	200	209	0	0	0	8	0	0
Měnové forwardy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	206	203	0	0	0	4
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	350 841	350 841	320 774	320 775	18 687	6 168	11 013	5 958
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	11 821	11 821	11 286	11 286	0	1 887	30	763
Celkem	**397 831**	**399 056**	362 638	362 246	**18 802**	**9 545**	11 854	7 224

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	**Do 1 roku**	**1 až 5 let**	**Nad 5 let**	**Celkem**
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	418	27 147	3 820	31 385
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	1 653	1 931	3 584
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	200	0	0	200
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	49 537	178 408	122 896	350 841
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	386	11 435	11 821
Celkem	**50 155**	**207 594**	**140 082**	**397 831**

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	15 093	12 854	2 077	30 024
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	348	0	348
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	206	0	0	206
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	52 414	153 753	114 607	320 774
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	461	10 825	11 286
Celkem	67 713	167 416	127 509	362 638

Peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výsledovky:

	31.12.2011			31.12.2010		
(mil. Kč)	**Do 1 roku**	**1 až 5 let**	**Nad 5 let**	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Přijaté peněžní toky	2 495	4 633	823	2 113	3 378	561
Placené peněžní toky	-3 172	-10 090	-5 194	-2 726	-8 931	-5 219
Celkem	**-677**	**-5 457**	**-4 371**	-613	-5 553	-4 658

Skupina vykazuje jako zajišťovací pouze ty uzavřené kontrakty, pro které je schopna prokázat splnění podmínek pro jejich účtování jako o zajišťovacích v souladu s účetním standardem IAS 39.

Skupina evidovala v průběhu roku 2011 následující zajišťovací vztahy:

(i) Zajištění úrokového rizika:

a. reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů klasifikovaných do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* je zajištěna úrokovými, respektive Cross currency swapy;

b. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive Cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Skupiny);

c. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých pasiv obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských pasiv jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Skupiny).

(ii) Zajištění měnového rizika:

a. u vybraných materiálních případů Skupina zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Skupiny, zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry), respektive cizoměnová pasiva (např. klientská depozita);

b. reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše je odvozená od pohledávky v cizí měně a tím pádem závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťuje Skupina vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu).

(iii) Zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:

a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými pasivy).

Skupina neeviduje žádný případ, kdy by aplikovala zajišťovací účetnictví na vysoce pravděpodobnou očekávanou transakci, u které se již neočekává, že by se skutečně realizovala.

Další informace o zajištění jsou uvedeny v bodech 3, 5 a 7 Přílohy.

(D) Riziko úrokové sazby

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby.

Pro řízení úrokového rizika Skupina používá vlastní modely. Cílem těchto modelů je zobrazení očekávaného ekonomického chování klientů Skupiny v případě změny úrokových sazeb na trhu. Záměrem vedení Skupiny je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Další informace o řízení úrokového rizika jsou uvedeny v části B tohoto bodu Přílohy.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Skupina vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno".

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	8 609	0	0	0	8 371	16 980
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 356	5 715	4 642	1 851	19 363	34 927
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	1	18 801	18 802
Realizovatelná finanční aktiva	1 560	14 867	43 730	65 120	698	125 975
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	138	138
Pohledávky za bankami	90 287	3 402	4 942	1 567	1 195	101 393
Úvěry a pohledávky za klienty	185 648	66 695	151 414	23 630	6 999	434 386
Finanční investice držené do splatnosti	0	1	1 496	1 862	0	3 359
Daň z příjmu	0	29	0	0	243	272
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	20	20
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	777	0	0	2 481	3 258
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	766	766
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 848	3 848
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 934	6 934
Goodwill	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	**289 460**	**91 486**	**206 224**	**94 031**	**73 609**	**754 810**
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 686	0	0	0	19 375	24 061
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	82	132	145	9 186	9 545
Závazky vůči bankám	30 333	970	0	0	6 151	37 454
Závazky vůči klientům	84 588	20 846	32 133	2 755	420 379	560 701
Emitované cenné papíry	2 295	2	10 094	5 947	0	18 338
Daň z příjmu	0	0	0	0	46	46
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	3 097	3 097
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	581	0	0	0	12 067	12 648
Rezervy	0	0	0	0	1 067	1 067
Podřízený dluh	6 002	0	0	0	0	6 002
Pasiva celkem	**128 486**	**21 900**	**42 359**	**8 847**	**471 368**	**672 960**
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2011	**160 974**	**69 586**	**163 865**	**85 184**	**-397 759**	**81 850**
Deriváty *	339 412	244 086	208 970	161 516	0	953 984
Podrozvahová aktiva celkem	**339 412**	**244 086**	**208 970**	**161 516**	**0**	**953 984**
Deriváty *	403 950	238 441	233 465	79 503	0	955 359
Nečerpaný objem úvěrů **	-5 009	-263	4 700	572	0	0
Nečerpaný objem revolvingů**	-254	254	0	0	0	0
Podrozvahová pasiva celkem	**398 687**	**238 432**	**238 165**	**80 075**	**0**	**955 359**
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2011	**-59 275**	**5 654**	**-29 195**	**81 441**	**0**	**-1 375**
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2011	**101 699**	**176 939**	**311 609**	**478 234**	**80 475**	**x**

Pozn.: / Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové opce, úrokové futures a cross currency swapy.*

*/** Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Skupina v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání tak splacení. Skupina do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu přísliby úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenu výši sazby.*

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	4 974	0	0	0	8 715	13 689
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 262	15 615	2 837	2 064	10 225	34 003
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	11 854	11 854
Realizovatelná finanční aktiva	1 764	13 607	45 834	54 539	701	116 445
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	34	34
Pohledávky za bankami	97 864	7 285	6 461	570	0	112 180
Úvěry a pohledávky za klienty	157 443	57 903	121 903	47 344	0	384 593
Finanční investice držené do splatnosti	10	6	938	5 758	0	6 712
Daň z příjmu	0	0	0	0	44	44
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	12	12
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	814	0	0	2 581	3 395
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	674	674
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 756	3 756
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 072	7 072
Goodwill	0	0	0	0	3 551	3 551
Aktiva celkem	**265 317**	**95 230**	**177 973**	**110 275**	**49 219**	**698 014**
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 608	0	0	0	11 065	13 673
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	51	43	56	135	6 939	7 224
Závazky vůči bankám	28 619	455	0	0	0	29 074
Závazky vůči klientům	117 033	15 683	22 349	12 684	370 302	538 051
Emitované cenné papíry	3 005	0	10 164	4 262	0	17 431
Daň z příjmu	0	0	0	0	94	94
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	1 086	1 086
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	525	96	0	0	7 624	8 245
Rezervy	0	0	0	0	1 056	1 056
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	0	6 001
Pasiva celkem	**157 843**	**16 277**	**32 569**	**17 081**	**398 166**	**621 936**
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2010	**107 474**	**78 953**	**145 404**	**93 194**	**-348 947**	**76 078**
Deriváty *	338 666	237 708	169 083	143 036	0	888 494
Podrozvahová aktiva celkem	**338 666**	**237 708**	**169 083**	**143 036**	**0**	**888 494**
Deriváty *	388 169	245 148	198 327	56 326	0	887 971
Nečerpaný objem úvěrů **	-3 753	-740	3 725	767	0	0
Nečerpaný objem revolvingů**	-536	-58	538	56	0	0
Podrozvahová pasiva celkem	**383 880**	**244 350**	**202 591**	**57 149**	**0**	**887 971**
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2010	**-45 214**	**-6 642**	**-33 507**	**85 887**	**0**	**523**
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2010	**62 260**	**134 570**	**246 467**	**425 548**	**76 601**	**x**

Pozn.: / Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové opce, úrokové futures a cross currency swapy.*

*/** Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Skupina v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání tak splacení. Skupina do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu přísliby úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenu výši sazby.*

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2011 a k 31. prosinci 2010:

	2011			2010		
	CZK	**USD**	**EUR**	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,40 %	x	x	0,25%	x	x
Pokladniční poukázky	1,08 %	x	x	1,23%	x	x
Pohledávky za bankami	0,97 %	1,04 %	1,37 %	1,01%	0,52%	1,13%
Úvěry a pohledávky za klienty	4,06 %	2,38 %	3,29 %	4,35%	1,11%	3,46%
Úročené cenné papíry	3,62 %	4,16 %	4,02 %	3,21%	4,28%	3,34%
Aktiva celkem	2,95 %	2,20 %	2,79 %	3,02%	1,84%	2,87%
Úročená aktiva celkem	3,40 %	2,36 %	3,02 %	3,44%	1,93%	3,10%
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,27 %	1,23 %	1,64 %	0,27%	0,38%	2,01%
Závazky vůči klientům	0,43 %	0,10 %	0,30 %	0,37%	0,13%	0,18%
Dluhopisy	2,63 %	x	0,00 %	2,96%	x	3,76%
Podřízený dluh	1,32 %	x	x	1,38%	x	x
Závazky celkem	0,55 %	0,15 %	0,60 %	0,53%	0,20%	0,49%
Úročené závazky celkem	0,46 %	0,16 %	0,65 %	0,48%	0,21%	0,53%
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,34 %	1,92 %	2,20 %	2,52%	2,28%	1,99%
Nečerpaný objem úvěrů	3,04 %	2,30 %	3,70 %	3,16%	1,36%	2,44%
Nečerpaný objem revolvingů	6,21 %	x	1,30 %	6,48%	x	2,19%
Podrozvahová aktiva celkem	2,63 %	2,01 %	2,19 %	2,75%	2,28%	2,01%
Podrozvahová pasiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,05 %	1,89 %	2,38 %	2,23%	2,56%	2,23%
Nečerpaný objem úvěrů	3,04 %	2,30 %	3,70 %	3,16%	1,36%	2,44%
Nečerpaný objem revolvingů	6,21 %	x	1,30 %	6,48%	x	2,19%
Podrozvahová pasiva celkem	2,37 %	1,99 %	2,36 %	2,49%	2,55%	2,24%

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2011 a 2010 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

Od května 2010 zůstává 2T REPO sazba vyhlašovaná ČNB beze změny na úrovni 0,75 %. Tomu přibližně odpovídalo i chování korunových sazeb na peněžním trhu, kdy sazby nezaznamenaly v průměru pokles větší než 0,12 % (6M). Tržní spready nezaznamenaly během roku 2011 téměř žádné změny (do 3 bazických bodů) a stagnovaly na hodnotě 25-40 bazických bodů (1D-1R). Úrokové sazby derivátového trhu poklesly v první polovině roku o cca 10 bazických bodů, aby ve druhé polovině roku dále klesly o 90 bazických bodů (2-10R).

Eurové sazby peněžního trhu během roku mírně rostly až o 50 bazických bodů. Eurové úrokové sazby derivátového trhu v první polovině roku 2011 vzrostly o cca 60 bazických bodů, aby ve druhé polovině roku tento trend obrátily a poklesly až o téměř 100 bazických bodů.

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu zaznamenaly v prvním pololetí 2011 pokles až o 10 bazických bodů a ve druhém pololetí opět růst až o 40 bazických bodů. Sazby derivátového trhu zaznamenaly v celkovém součtu pokles o 10-140 bazických bodů (2-10R).

Rozdělení finančních aktiv a pasiv dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

	31.12.2011				31.12.2010			
(mil. Kč)	**Fixní úroková sazba**	**Pohyblivá úroková sazba**	**Neúročeno**	**Celkem**	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	8 608	8 372	**16 980**	0	4 973	8 716	13 689
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13 935	1 622	19 370	**34 927**	20 271	3 507	10 225	34 003
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1	0	18 801	**18 802**	0	0	11 854	11 854
Realizovatelná finanční aktiva	106 712	18 214	1 049	**125 975**	104 239	11 139	1 067	116 445
Pohledávky za bankami	9 967	91 342	84	**101 393**	10 411	101 695	74	112 180
Úvěry a pohledávky za klienty	277 357	154 796	2 233	**434 386**	248 186	134 350	2 057	384 593
Finanční investice držené do splatnosti	3 249	0	110	**3 359**	6 540	0	172	6 712
Pasiva								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	**1**	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	24 061	**24 061**	0	0	13 673	13 673
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	9 545	**9 545**	0	0	7 224	7 224
Závazky vůči bankám	13 034	24 061	359	**37 454**	3 175	25 737	162	29 074
Závazky vůči klientům	65 700	456 772	38 229	**560 701**	70 580	434 354	33 117	538 051
Emitované cenné papíry	13 253	5 085	0	**18 338**	1 282	16 149	0	17 431
Podřízený dluh	6 002	0	0	**6 002**	0	6 001	0	6 001

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

/ V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Skupina možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.*

(E) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na úrovni celé skupiny, přičemž tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Skupina stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Skupina denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Skupiny dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Skupina stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček, která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Skupiny je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, pasiva a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti):

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	9 096	0	0	0	0	7 884	**16 980**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	107	2 794	5 753	4 846	2 054	19 373	**34 927**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	18 802	**18 802**
Realizovatelná finanční aktiva	47	1 684	13 631	49 723	63 300	-2 410	**125 975**
Aktiva určená k prodeji	0	28	95	0	0	15	**138**
Pohledávky za bankami	47 738	38 734	3 436	5 624	2 418	3 443	**101 393**
Úvěry a pohledávky za klienty	4 119	35 112	66 918	121 345	185 748	21 144	**434 386**
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	1	1 496	1 862	0	**3 359**
Daň z příjmu	0	0	267	0	0	5	**272**
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	20	**20**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	47	418	865	0	0	1 928	**3 258**
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	766	**766**
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 848	**3 848**
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 934	**6 934**
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	**3 752**
Aktiva celkem	61 154	78 770	90 966	183 034	255 382	85 504	**754 810**
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 686	0	0	0	0	19 375	**24 061**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8	0	8	206	146	9 177	**9 545**
Závazky vůči bankám	19 777	2 231	2 492	7 608	5 346	0	**37 454**
Závazky vůči klientům	417 566	53 546	23 802	32 875	1 844	31 068	**560 701**
Emitované cenné papíry	0	0	96	12 577	5 665	0	**18 338**
Daň z příjmu	0	0	17	0	0	29	**46**
Odložený daňový závazek	0	81	147	245	0	2 624	**3 097**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10 265	1 486	53	0	0	844	**12 648**
Rezervy	10	82	212	275	3	485	**1 067**
Podřízený dluh	0	6 002	0	0	0	0	**6 002**
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	81 850	**81 850**
Pasiva a vlastní kapitál celkem	**452 313**	**63 428**	**26 827**	**53 786**	**13 004**	**145 452**	**754 810**
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2011	**-391 159**	**15 342**	**64 139**	**129 248**	**242 378**	**-59 948**	**0**
Podrozvahová aktiva*	30 618	110 662	67 187	61 865	16 584	0	**286 916**
Podrozvahová pasiva*	35 179	135 216	140 067	99 639	21 761	16 261	**448 123**
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2011	**-4 561**	**-24 554**	**-72 880**	**-37 774**	**-5 177**	**-16 261**	**-161 207**

Pozn.: / V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.*

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	9 759	0	0	0	0	3 930	**13 689**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	990	1 709	12 604	6 314	2 160	10 226	**34 003**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	11 854	**11 854**
Realizovatelná finanční aktiva	44	1 864	13 478	46 450	52 998	1 611	**116 445**
Aktiva určená k prodeji	0	0	25	0	0	9	**34**
Pohledávky za bankami	38 083	60 259	3 978	6 886	1 280	1 694	**112 180**
Úvěry a pohledávky za klienty	1 791	35 149	60 512	99 063	165 696	22 382	**384 593**
Finanční investice držené do splatnosti	0	10	6	938	5 758		**6 712**
Daň z příjmu	0	0	35	0	0	9	**44**
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	12	**12**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	352	152	814	0	0	2 077	**3 395**
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	674	**674**
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 756	**3 756**
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 072	**7 072**
Goodwill	0	0	0	0	0	3 551	**3 551**
Aktiva celkem	**51 019**	**99 143**	**91 452**	**159 651**	**227 892**	**68 857**	**698 014**
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 608	0	0	0	0	11 065	**13 673**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	4	99	136	6 985	**7 224**
Závazky vůči bankám	22 509	1 789	230	733	3 813	0	**29 074**
Závazky vůči klientům	387 760	66 392	16 594	24 145	13 836	29 324	**538 051**
Emitované cenné papíry	0	3	99	12 549	4 780	0	**17 431**
Daň z příjmu	0	0	94	0	0	0	**94**
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	1 086	**1 086**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 753	1 032	96	0	0	364	**8 245**
Rezervy	6	53	174	161	128	534	**1 056**
Podřízený dluh	0	1	0	0	6 000	0	**6 001**
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	76 078	**76 078**
Pasiva a vlastní kapitál celkem	**419 637**	**69 270**	**17 291**	**37 687**	**28 693**	**125 436**	**698 014**
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2010	**-368 618**	**29 873**	**74 161**	**121 964**	**199 199**	**-56 579**	**0**
Podrozvahová aktiva*	23 215	72 491	72 063	50 099	13 675	0	**231 543**
Podrozvahová pasiva*	29 071	98 294	142 203	83 641	15 812	16 454	**385 475**
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2010	**-5 856**	**-25 803**	**-70 140**	**-33 542**	**-2 137**	**-16 454**	**-153 932**

Pozn.: / V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.*

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci. 2011.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	4 686	0	0	0	0	0	**4 686**
Závazky vůči bankám	19 789	2 396	2 886	8 346	5 448	-343	**38 522**
Závazky vůči klientům	417 659	54 034	24 228	36 517	3 435	31 068	**566 941**
Emitované cenné papíry	4	81	1 279	16 707	7 992	0	**26 063**
Daň z příjmu	0	0	17	0	0	29	**46**
Odložený daňový závazek	0	82	163	245	0	2 624	**3 114**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10 265	1 487	53	0	0	842	**12 647**
Rezervy	10	82	212	276	3	484	**1 067**
Podřízený dluh	7	6 002	0	0	0	0	**6 009**
Nederivátové finanční závazky celkem	**452 421**	**64 164**	**28 838**	**62 091**	**16 878**	**34 704**	**659 096**
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 472	16 622	55 971	18 149	1 687	22 898	**117 799**
Záruky včetně jejich příslibů	2 075	7 999	16 834	18 520	3 183	71	**48 682**
Potenciální závazky celkem	**4 547**	**24 621**	**72 805**	**36 669**	**4 870**	**22 969**	**166 481**

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci. 2010.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	2 608	0	0	0	0	0	2 608
Závazky vůči bankám	21 063	3 332	342	976	3 857	-141	29 429
Závazky vůči klientům	387 881	66 738	16 872	27 431	17 202	29 324	545 448
Emitované cenné papíry	2	94	1 238	16 911	7 544	0	25 789
Daň z příjmu	0	0	94	0	0	0	94
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	1 086	1 086
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 753	1 032	96	0	0	364	8 245
Rezervy	6	53	174	161	128	537	1 059
Podřízený dluh	7	1	0	77	6 000	0	6 085
Nederivátové finanční závazky celkem	418 321	71 250	18 816	45 556	34 731	31 170	619 844
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 412	16 218	54 645	17 832	1 687	16 190	108 984
Záruky včetně jejich příslibů	2 075	7 999	16 736	18 520	3 183	71	48 584
Potenciální závazky celkem	4 487	24 217	71 381	36 352	4 870	16 261	157 568

(F) Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Skupiny v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v kategorii ostatní měny. Skupina řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Skupina stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	České koruny	EURO	Americké dolary	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	15 219	1 258	259	244	**16 980**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	31 408	2 050	144	1 325	**34 927**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 655	814	333	0	**18 802**
Realizovatelná finanční aktiva	98 869	23 335	3 771	0	**125 975**
Aktiva určená k prodeji	138	0	0	0	**138**
Pohledávky za bankami	82 289	14 842	3 850	412	**101 393**
Úvěry a pohledávky za klienty	373 769	55 216	5 192	209	**434 386**
Finanční investice držené do splatnosti	3 175	184	0	0	**3 359**
Daň z příjmu	272	0	0	0	**272**
Odložená daňová pohledávka	14	6	0	0	**20**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 057	189	12	0	**3 258**
Majetkové účasti v přidružených společnostech	766	0	0	0	**766**
Nehmotný majetek	3 848	0	0	0	**3 848**
Hmotný majetek	6 926	8	0	0	**6 934**
Goodwill	3 752	0	0	0	**3 752**
Aktiva celkem	**641 157**	**97 902**	**13 561**	**2 190**	**754 810**
Pasiva					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22 199	1 707	148	7	**24 061**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 649	1 720	176	0	**9 545**
Závazky vůči bankám	17 756	17 250	2 409	39	**37 454**
Závazky vůči klientům	510 963	40 430	6 963	2 345	**560 701**
Emitované cenné papíry	18 338	0	0	0	**18 338**
Daň z příjmu	46	0	0	0	**46**
Odložený daňový závazek	3 097	0	0	0	**3 097**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	11 037	1 356	177	78	**12 648**
Rezervy	723	290	44	10	**1 067**
Podřízený dluh	6 002	0	0	0	**6 002**
Vlastní kapitál	81 469	381	0	0	**81 850**
Pasiva a vlastní kapitál celkem	**679 280**	**63 134**	**9 917**	**2 479**	**754 810**
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2011	**-38 123**	**34 768**	**3 644**	**-289**	**0**
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	881 208	243 915	66 505	4 150	1 195 778
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	841 559	281 009	70 406	3 802	1 196 776
Čistá devizová pozice za podrozvahu	**39 649**	**-37 094**	**-3 901**	**348**	-998
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2011	**1 526**	**-2 326**	**-257**	**59**	-998

Pozn.: / V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.*

(mil. Kč)	České koruny	EURO	Americké dolary	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	11 456	1 787	202	244	**13 689**
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 048	4 043	23	889	**34 003**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 229	486	139	0	**11 854**
Realizovatelná finanční aktiva	91 361	21 636	3 448	0	**116 445**
Aktiva určená k prodeji	34	0	0	0	**34**
Pohledávky za bankami	95 900	11 782	4 098	400	**112 180**
Úvěry a pohledávky za klienty	340 146	42 927	1 295	225	**384 593**
Finanční investice držené do splatnosti	5 758	762	192	0	**6 712**
Daň z příjmu	44	0	0	0	**44**
Odložená daňová pohledávka	12	0	0	0	**12**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 238	144	13	0	**3 395**
Majetkové účasti v přidružených společnostech	674	0	0	0	**674**
Nehmotný majetek	3 756	0	0	0	**3 756**
Hmotný majetek	7 061	11	0	0	**7 072**
Goodwill	3 551	0	0	0	**3 551**
Aktiva celkem	**603 268**	**83 578**	**9 410**	**1 758**	**698 014**
Pasiva					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	**1**
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12 494	1 086	42	51	**13 673**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 776	1 228	220	0	**7 224**
Závazky vůči bankám	18 769	7 513	2 769	23	**29 074**
Závazky vůči klientům	490 062	40 594	6 236	1 159	**538 051**
Emitované cenné papíry	16 782	649	0	0	**17 431**
Daň z příjmu	94	0	0	0	**94**
Odložený daňový závazek	1 085	1	0	0	**1 086**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	7 315	781	123	26	**8 245**
Rezervy	705	300	44	7	**1 056**
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	**6 001**
Vlastní kapitál	76 252	-175	0	1	**76 078**
Pasiva a vlastní kapitál celkem	**635 336**	**51 977**	**9 434**	**1 267**	**698 014**
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2010	**-32 068**	**31 601**	**-24**	**491**	**0**
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	823 484	226 335	35 525	3 059	**1 088 403**
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	790 516	259 116	35 925	3 495	**1 089 052**
Čistá devizová pozice za podrozvahu	**32 968**	**-32 781**	**-400**	**-436**	**-649**
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2010	**900**	**-1 180**	**-424**	**55**	**-649**

Pozn.: / V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.*

(G) Operační riziko

Útvar řízení operačních rizik Skupiny se dále věnoval průběžnému rozvoji instrumentů používaných pro řízení operačních rizik, tj. evidenci ztrát, analýze scénářů, nastavení klíčových rizikových indikátorů a vlastního hodnocení kontroly rizik (Risk Control Self Assessment), včetně nastavení systému kontrol prvního stupně. V uplynulém roce byla akcentována efektivita jednotlivých instrumentů včetně jejich vzájemné provázanosti.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Skupiny, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

(H) Právní riziko

Skupina pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti Skupině. K pokrytí potenciálních závazků v souvislosti s právními spory Skupina vytváří rezervu ve výši žalované částky a příslušenství pro všechny pasivní právní spory s pravděpodobností plnění vyšší než 50 %. Skupina rovněž řídí právní riziko prostřednictvím přehodnocování kontraktů, do kterých vstupuje, z titulu právního rizika.

(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a pasiv

Reálná hodnota finančních instrumentů je částka, za kterou by mohlo být v transakcích mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směněno aktivum nebo vyrovnán závazek. V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Skupiny však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků. V návaznosti na to by tyto odhady reálných hodnot nemohly být použity při okamžitém vypořádání finančního instrumentu.

Skupina při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady.

a) Hotovost a účty u centrálních bank

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

b) Pohledávky za bankami

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

c) *Úvěry a pohledávky za klienty*

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány, a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

d) *Finanční investice držené do splatnosti*

Reálné hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

e) *Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům*

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

f) *Emitované dluhopisy*

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

	31.12.2011		31.12.2010	
(mil. Kč)	**Vykazovaná hodnota**	**Reálná hodnota**	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	16 980	16 980	13 689	13 689
Pohledávky za bankami	101 393	101 814	112 180	112 440
Úvěry a pohledávky za klienty	434 386	444 111	384 593	394 584
Finanční investice držené do splatnosti	3 359	3 462	6 712	6 943
Finanční pasiva				
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	37 455	38 429	29 075	29 362
Závazky vůči klientům	560 701	560 741	538 051	538 093
Emitované cenné papíry	18 338	20 487	17 431	18 440
Podřízený dluh	6 002	6 003	6 001	6 003

(J) Rozdělení reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do hierarchie reálných hodnot

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot:

(mil. Kč)	31.12.2011	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31.12.2010	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- akcie a ostatní podíly	7	7	0	0	1	1	0	0
- dluhopisy	15 557	8 746	6 811	0	23 777	7 172	16 605	0
- deriváty	19 363	3 606	15 757	0	10 225	1 916	8 309	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**34 927**	**12 359**	**22 568**	**0**	34 003	9 089	24 914	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**18 802**	**0**	**18 802**	**0**	11 854	0	11 854	0
Realizovatelná finanční aktiva								
- akcie a ostatní podíly	702	0	0	702	702	0	0	702
- dluhopisy	125 273	91 871	31 331	2 071	115 743	79 373	36 370	0
Realizovatelná finanční aktiva	**125 975**	**91 871**	**31 331**	**2 773**	116 445	79 373	36 370	702
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	**179 704**	**104 230**	**72 701**	**2 773**	162 303	88 462	73 139	702
Finanční závazky								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- prodané cenné papíry	4 686	4 686	0	0	2 608	2 608	0	0
- deriváty	19 375	3 540	15 835	0	11 065	1 840	9 225	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	**24 061**	**8 226**	**15 835**	**0**	13 673	4 448	9 225	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	**9 545**	**0**	**9 545**	**0**	7 224	0	7 224	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	**33 606**	**8 226**	**25 380**	**0**	20 897	4 448	16 449	0

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou – Úroveň 3:

	2011		2010	
(mil. Kč)	**Realizovatelná finanční aktiva**	**Celkem**	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Stav na začátku období	**702**	**702**	702	702
Úplný zisk / (ztráta)				
- ve výsledovce	-4 909	-4 909	0	0
- v ostatním výsledku hospodaření	1 663	1 663	0	0
Nákupy	0	0	0	0
Prodeje	0	0	0	0
Vypořádání	-44	-44	0	0
Přesun z Úrovně 1	5 361	5 361	0	0
Stav na konci období	**2 773**	**2 773**	702	702

Akcie a ostatní podíly

Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny / hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

Dluhopisy

Ke konci června 2011 Skupina přesunula řecké státní dluhopisy držené v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva do Úrovně 3 hierarchie reálných hodnot (viz bod 19 Přílohy). Reálná hodnota dluhopisů ke dni přesunu činila 5 361 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). Současně Skupina rozhodla o snížení hodnoty těchto dluhopisů a byla přeúčtována aktuální ztráta z přecenění dluhopisů z ostatního výsledku hospodaření do výsledovky ve výši 1 663 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

45 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2011 Skupina spravovala 977 mil. Kč (2010: 980 mil. Kč) klientských rozvahových aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

46 Penzijní reforma

V souvislosti s penzijní reformou v České republice (zákon 426/2011 a 427/2011) Penzijní fond Komerční banky, a.s. bude transformován do Penzijní společnosti a bude poskytovat doplňkové penzijní připojištění s nejméně dvěma povinnými penzijními fondy. Transformace a licencování proběhnou v roce 2012 a Penzijní společnosti zahájí svůj provoz k 1. lednu 2013.

Stávající aktiva penzijního fondu budou rozdělena mezi nově vzniklou Penzijní společností a povinným Transformovaným fondem, který zachová aktuální podmínky pro stávající klienty (garance pozitivní návratnosti, státní dotace, daňové zvýhodnění) a bude uzavřen pro nové účastníky.
Zákon stanoví přesné požadavky na kapitál a definuje přesná účetní pravidla pro rozdělení rozvahy. Závazky účastníků a investiční aktiva spolu s rozdíly z přecenění penzijního fondu budou převedena do Transformovaného fondu. Hodnota převedených aktiv musí být alespoň rovna hodnotě závazků účastníků (ve výši 30 998 mil. Kč z celkové bilance PFKB k prosinci 2011 ve výši 32 603 mil. Kč).

47 *Události po datu účetní závěrky*

V prosinci 2011 Skupina zveřejnila záměr splatit podřízený dluh (viz bod 36 Přílohy), tento záměr podléhal projednání a schválení mj. České Národní Banky jako regulátora. Vzhledem ke kladnému výsledku všech těchto projednání a své kapitálové pozici Skupina realizovala splacení podřízeného dluhu k datu 27. ledna 2012.

Řecko - PSI (PSI – zapojení soukromého sektoru) dohoda

Nově navržené podmínky restrukturalizace schválené Euroskupinou, Evropskou centrální bankou, Evropskou komisí, Mezinárodním měnovým fondem a Řídícím výborem soukromých věřitelů-investičním výborem Řecka, které nebyly dosud zapracovány do právních dokumentů, jsou následující:

- Odpis 53,5 % původní nominální hodnoty řeckých státních dluhopisů (ŘSD);
- 15 % původní nominální hodnoty ŘSD je nahrazeno dluhopisy vydanými EFSF jako peněžní ekvivalent s 1-2 letou splatností;
- 31,5 % původní nominální hodnoty ŘSD bude nahrazeno novými řeckými státními dluhopisy (NŘSD) se stejným emitentem (řecká vláda), se stejnou měnou (Euro) a vydanými v souladu s britským právem. NŘSD budou zahrnovat 20 tranší se splatností od 11 do 30 let kopírující amortizaci 5 % p.a. počínaje rokem 2023. Kupón těchto nových řeckých státních dluhopisů bude následující:
  - 2012-2015: 2%
  - 2015-2020: 3%
  - 2020-2042: 4,3%
- Ručení za celou původní nominální hodnotu ŘSD, které držiteli zajistí úrok (ne jistinu) v případě, že růst HDP v Řecku v daném roce překročí určitý procentní podíl.

Výše snížení hodnoty řeckých státních dluhopisů dle interního modelu k 31. prosinci 2011 je konzistentní s nově navrhovanými podmínkami v rámci PSI.