

**Komerční banka, a.s.**

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

**K 31. PROSINCI 2010**

## **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



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Představenstvu 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 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, 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. 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 přihlídně 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.



**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 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

*Ernst & Young*

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

*Jan Farfa*

Jan Farfa  
partner

*Michaela Kubýová*

Michaela Kubýová  
auditor, osvědčení č. 1810

28. února 2011  
Praha, Česká republika

# Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2010

<b>Konsolidovaná výsledovka</b> (mil. Kč)	Pozn.	<b>2010</b>	Po úpravě 2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	34 549	37 255
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-13 205	-16 098
Výnosy z dividend	5	87	85
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>		<b>21 431</b>	<b>21 242</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	8 038	7 839
Čistý zisk z finančních operací	7	3 098	3 024
Ostatní výnosy	8	95	90
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>32 662</b>	<b>32 195</b>
Personální náklady	9	-6 076	-6 434
Všeobecné provozní náklady	10	-5 242	-5 619
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 624	-1 468
<b>Provozní náklady</b>		<b>-12 942</b>	<b>-13 521</b>
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním</b>		<b>19 720</b>	<b>18 674</b>
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-3 115	-5 005
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	8	6
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	7	-85
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>		<b>-3 100</b>	<b>-5 084</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		75	24
Zisk z vyřazení společnosti z konsolidace	13	0	0
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		-620	-65
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>16 075</b>	<b>13 549</b>
Daň z příjmů	14	-2 665	-2 455
<b>Zisk za účetní období</b>	15	<b>13 410</b>	<b>11 094</b>
Zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti		13 330	11 007
Zisk náležející vlastníkům nekontrolního podílu		80	87
<b>Zisk na akcii / Zředěný zisk na akcii (v Kč)</b>	16	<b>353,30</b>	<b>292,30</b>
<b>Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku</b>			
(mil. Kč)	Pozn.	<b>2010</b>	2009
<b>Zisk za účetní období</b>	15	<b>13 410</b>	<b>11 094</b>
Zajištění peněžních toků			
- čistý zisk / (ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		2 833	-246
- převod do čistého zisku, po odečtení daně		-1 307	-924
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		3	-6
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně		-1 205	2 645
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně (přidružené společnosti)		-4	34
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>	42,43	<b>320</b>	<b>1 503</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>13 730</b>	<b>12 597</b>
Úplný výsledek náležející vlastníkům mateřské společnosti		13 650	12 510
Úplný výsledek náležející vlastníkům nekontrolních podílů		80	87

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

# Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2010

(mil. Kč)	Pozn.	31.12.2010	Po úpravě 31.12.2009
<b>Aktiva</b>			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	13 689	16 271
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	18	34 003	24 442
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	44	11 854	9 590
Realizovatelná finanční aktiva	19	116 445	114 067
Aktiva držaná k prodeji	20	34	245
Pohledávky za bankami	21	112 180	131 271
Úvěry a pohledávky za klienty	22	384 593	372 303
Finanční investice držené do splatnosti	23	6 712	6 785
Daň z příjmů	14	44	32
Odložená daňová pohledávka	35	12	0
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	24	3 395	4 461
Majetkové účasti v přidružených společnostech	25	674	605
Nehmotný majetek	26	3 756	3 723
Hmotný majetek	27	7 072	7 729
Goodwill	28	3 551	3 551
<b>Aktiva celkem</b>		<b>698 014</b>	<b>695 075</b>
<b>Pasiva</b>			
Závazky vůči centrálním bankám		1	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29	13 673	12 273
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	44	7 224	6 539
Závazky vůči bankám	30	29 074	18 739
Závazky vůči klientům	31	538 051	551 809
Emitované cenné papíry	32	17 431	18 172
Daň z příjmů	14	94	104
Odložený daňový závazek	35	1 086	756
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	33	8 245	9 890
Rezervy	34	1 056	1 998
Podřízený dluh	36	6 001	6 001
<b>Závazky celkem</b>		<b>621 936</b>	<b>626 283</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	37	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		55 774	48 568
Nekontrolní podíl		1 299	1 219
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>76 078</b>	<b>68 792</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>698 014</b>	<b>695 075</b>

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

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 28. února 2011.

**Jménem představenstva podepsali:**

Henri Bonnet

Předseda představenstva a generální ředitel

Peter Palečka

Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

# Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

k 31. prosinci 2010

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk /*	Zajišťovací instrumenty	Rozdíly z přecenění	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Celkem	Ne-kontrolní podíl	Celkem včetně ne-kontrolních podílů
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2008</b>	<b>19 005</b>	<b>38 514</b>	<b>3 552</b>	<b>4</b>	<b>767</b>	<b>61 842</b>	<b>1 132</b>	<b>62 974</b>
Změny účetních metod	0	39	0	0	0	39	0	39
<b>Zůstatek k 1. lednu 2009</b>	<b>19 005</b>	<b>38 553</b>	<b>3 552</b>	<b>4</b>	<b>767</b>	<b>61 881</b>	<b>1 132</b>	<b>63 013</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	14	0	0	0	14	0	14
Výplata dividend	0	-6 832	0	0	0	-6 832	0	-6 832
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>-6 818</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 818</b>	<b>0</b>	<b>-6 818</b>
Zisk za účetní období	0	11 007	0	0	0	11 007	87	11 094
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	34/**	-1 170	-6	2 645	1 503	0	1 503
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>11 041</b>	<b>-1 170</b>	<b>-6</b>	<b>2 645</b>	<b>12 510</b>	<b>87</b>	<b>12 597</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2009</b>	<b>19 005</b>	<b>42 776</b>	<b>2 382</b>	<b>-2</b>	<b>3 412</b>	<b>67 573</b>	<b>1 219</b>	<b>68 792</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	8	0	0	0	8	0	8
Výplata dividend	0	-6 452	0	0	0	-6 452	0	-6 452
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>-6 444</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 444</b>	<b>0</b>	<b>-6 444</b>
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
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>13 326</b>	<b>1 526</b>	<b>3</b>	<b>-1 205</b>	<b>13 650</b>	<b>80</b>	<b>13 730</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2010</b>	<b>19 005</b>	<b>49 658</b>	<b>3 908</b>	<b>1</b>	<b>2 207</b>	<b>74 779</b>	<b>1 299</b>	<b>76 078</b>

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 31 467 mil.Kč (2009:26 853 mil. Kč) a zákonný rezervní fond 4 063 mil Kč (2009: 4 089 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

k 31. prosinci 2010

(mil. Kč)	2010	Po úpravě 2009
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		
Přijaté úroky	30 065	34 032
Placené úroky	-12 892	-15 485
Přijaté poplatky a provize	9 907	9 675
Placené poplatky a provize	-1 672	-1 798
Čistý příjem z finančních operací	4 460	3 060
Ostatní přijaté příjmy	911	108
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-11 443	-12 427
<b>Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních pasiv</b>	<b>19 336</b>	<b>17 165</b>
Pohledávky za bankami	15 917	14 911
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-9 823	19 517
Úvěry a pohledávky za klienty	-16 574	-13 717
Ostatní aktiva	195	1 749
<b>(Zvýšení) / snížení provozních aktiv</b>	<b>-10 285</b>	<b>22 460</b>
Závazky vůči bankám	8 215	10 845
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 637	-7 827
Závazky vůči klientům	-14 414	-2 612
Ostatní pasiva	-1 826	-1 948
<b>Zvýšení / (snížení) provozních pasiv</b>	<b>-6 388</b>	<b>-1 542</b>
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	2 663	38 083
Zaplacená daň z příjmů	-2 471	-2 437
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>192</b>	<b>35 646</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
Přijaté dividendy	87	85
Nákup finančních investic držných do splatnosti	-287	-1 609
Splatnost finančních investic držných do splatnosti*	596	388
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-15 939	-24 665
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	16 246	11 270
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 382	-1 594
Prodej hmotného a nehmotného majetku	634	389
Prodej majetkových účastí	2	0
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>-43</b>	<b>-15 736</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
Vyplacené dividendy	-6 435	-6 786
Emitované cenné papíry	2 023	3 224
Splacené cenné papíry*	-2 018	-10 448
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>-6 430</b>	<b>-14 010</b>
<b>Čisté zvýšení / (snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-6 281</b>	<b>5 900</b>
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	16 315	10 415
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 38 Přílohy)</b>	<b>10 034</b>	<b>16 315</b>

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 2010.....	7
3	Základní účetní pravidla.....	8
4	Informace o segmentech.....	33
5	Čisté úrokové výnosy.....	33
6	Čistý výnos z poplatků a provizí.....	34
7	Čistý zisk / ztráta z finančních operací.....	34
8	Ostatní výnosy.....	35
9	Personální náklady.....	35
10	Všeobecné provozní náklady.....	36
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku.....	36
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika.....	36
13	Zisk / ztráta z vyřazení společností, výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech.....	37
14	Daň z příjmů.....	38
15	Rozdělení zisku / Úhrada ztráty.....	39
16	Zisk na akciích.....	39
17	Hotovost a účty u centrálních bank.....	39
18	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.....	39
19	Realizovatelná finanční aktiva.....	41
20	Aktiva držaná k prodeji.....	42
21	Pohledávky za bankami.....	43
22	Úvěry a pohledávky za klienty.....	44
23	Finanční investice držené do splatnosti.....	46
24	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva.....	47
25	Majetkové účasti v přidružených společnostech.....	48
26	Nehmotný majetek.....	49
27	Hmotný majetek.....	50
28	Goodwill.....	50
29	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.....	50
30	Závazky vůči bankám.....	51
31	Závazky vůči klientům.....	51
32	Emitované cenné papíry.....	52
33	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva.....	53
34	Rezervy.....	53
35	Odložená daň.....	54
36	Podřízený dluh.....	55
37	Základní kapitál.....	55
38	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích.....	57
39	Nákup / prodej dceřiných společností.....	58
40	Potenciální pohledávky a závazky.....	58
41	Strany se zvláštním vztahem ke Skupině.....	60
42	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu.....	63
43	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu.....	64
44	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech.....	64
45	Aktiva ve správě.....	88

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a. s. (dále jen "Banka") spolu s 8 dceřnými 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 zahraniční banky ve Slovenské republice 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 % (2009: 60,35 %) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2010

Název podniku	Přímý Skupinový		Hlavní činnost	Sídlo
	podíl %	podíl %		
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
ESSOX s. r. o.	50,9	50,9	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2010

Název podniku	Přímý Skupinový		Hlavní činnost	Sídlo
	podíl %	podíl %		
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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## **2 Události roku 2010**

### **Výplata dividendy za rok 2009**

Valná hromada Banky dne 29. dubna 2010 rozhodla o výplatě dividend za rok 2009 ve výši 170 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 6 452 mil. Kč. Částka 3 917 mil. Kč byla ponechána v nerozděleném zisku minulých let.

### **Změny ve finanční skupině Banky**

V květnu 2010 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2 mil. EUR (57 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované. V červnu 2010 představenstvo Banky schválilo zprávu likvidátora společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci s návrhem na rozdělení očekávaného likvidačního zůstatku ve výši 2 mil. Kč a uložilo likvidátoru společnosti, aby podal návrh na vymazání z obchodního rejstříku. Výmaz z obchodního rejstříku proběhl v říjnu 2010. V červenci 2010 došlo k navýšení základního kapitálu ve společnosti Komerční pojišťovna, a.s. o 301 mil. Kč z nerozděleného zisku z předchozích období formou navýšení nominální hodnoty akcií. Na základě rozhodnutí představenstva Banky z července 2010 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. o 300 mil. Kč prostřednictvím vyplacení příplatku nad základní kapitál v ostatních kapitálových fondech. V říjnu 2010 představenstvo Banky rozhodlo o navýšení vlastního kapitálu ve společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. formou upsání dodatečných akcií v hodnotě 550 mil. Kč pro posílení její finanční pozice. Upsané akcie byly zcela splaceny v listopadu 2010.

S rozhodným dnem 1. ledna 2010 došlo ke sloučení Banky, jako nástupnické společnosti, s její 100% dceřinou společností Komerční banka Bratislava, a.s. („KBB“) a to formou přeshraniční fúze. Sloučení bylo zapsáno do obchodního rejstříku 31. prosince 2010 a KBB zanikla bez likvidace. Současně došlo k 1. lednu 2011 ke vzniku pobočky Banky ve Slovenské republice (Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky). Cílem fúze bylo zvýšení kvality služeb pro korporátní klienty na slovenském trhu.

### **Nejistota na kapitálových trzích**

V roce 2010 přetrvávaly dopady z 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.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2010 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává nejuvěrnější a nejpoctivější obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## **3 Základní účetní pravidla**

### **3.1 Prohlášení o shodě s IFRSs**

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále také jen „IFRSs“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2010 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 IFRSs umožňují nebo výslovně požadují.

#### **3.2.4 Účetní období**

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

### **3.3 Výchozí data 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“.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## 3.3.3 Použití odhadů

Pro sestavení Konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRSs 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 vykázané 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 vykázané 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 vykázan v hodnotě, která zohledňuje podíl Skupiny na čistém kapitálu přidružené společnosti a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 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 IFRSs vydaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) v rámci Unie.

Znění přijaté Evropskou unií se k datu sestavení této účetní závěrky neliší od IFRSs, 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 9 Finanční nástroje;
- Roční harmonizační novela 2010;
- 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;
- IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná ziskatelnost souvisejících aktiv.

### 3.4.2 Standardy a interpretace účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2010

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: Dodatečné výjimky při první aplikaci	Dodatek řeší ocenění aktiv týkající se zásob ropy a zemního plynu. Standard se na Skupinu již nevztahuje (byl relevantní jen v roce přijetí IFRSs).
IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – dodatek: Hotovostně vypořádané úhrady v rámci skupiny	Dodatek upřesňuje rozsah Standardu a účtování peněžně vypořádaných úhrad vázaných na akcie ve Skupině v individuálních a samostatných účetních výkazech a nahrazuje IFRIC 2 a IFRIC 11. Ve Skupině nedochází k žádným úhradám vázaným na akcie v rámci Skupiny.
IFRS 3 Podnikové kombinace – novela standardu	Novela mění především účtování nákladů souvisejících s akvizicí, ocenění nekontrolních podílů nebo podmíněné platby a je platná pro podnikové kombinace zahájené po datu její účinnosti, na dřívější kombinace nemá dopad. V daném účetním období Skupina nerealizovala žádnou podnikovou kombinaci, na kterou by byl aplikovatelný standard IFRS 3.
IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držena k prodeji a ukončované činnosti – dodatek: Aktiva držena k distribuci	Dodatek navazuje na IFRIC 17 – dlouhodobé aktivum by mělo být klasifikováno jako držené k distribuci v okamžiku, kdy je účetní jednotka zavázána k distribuci aktiva vlastníkům účetní jednotky a mělo by být oceněno v nižší z jeho účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na jeho distribuci. Skupina nedrží žádná aktiva k distribuci.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Předpis	Komentář
IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – dodatek ve vazbě na revizi IFRS 3	Dodatek upřesňuje účetní postup při snížení podílu, resp. ztrátě kontroly v dceřiné společnosti, mění terminologii pro menšinové podíly - nově nekontrolní podíly a požaduje nekontrolním podílům přiřadit případný záporný výsledek hospodaření i v případech, kdy by to vedlo k zápornému celkovému zůstatku nekontrolních podílů. Skupina v daném účetním období nesnížila podíl ani neztratila kontrolu v žádné dceřiné společnosti.
IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Zajistitelné položky	Dodatek řeší zajištěné položky a posouzení účinnosti zajištění u zakoupených opcí a inflaci v zajišťované finanční položce. Skupina nezajišťuje žádné takové položky, kterých se dodatek týká.
Roční harmonizační novela 2009 – nový standard	Předpis novelizuje 10 standardů v celkem 13 bodech a dvě interpretace s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
IFRIC 17 Distribuce nepeněžních aktiv – nová interpretace	Interpretace řeší účtování a ocenění nepeněžních dividend u jednotky vyplácející dividendy. Interpretace se nevztahuje na distribuci dividend ve formě nepeněžních aktiv v rámci skupiny. Skupina v roce 2010 vyplácela pouze peněžní dividendy.

### 3.4.3 Platné standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2010

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2010 a Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije případné možnosti jejich dřívější aplikace, a tudíž je v účetním období roku 2010 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.

Požadavky revidovaného IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran pak pro Skupinu budou znamenat rozšíření informací zveřejňovaných o spřízněných stranách v příloze účetní závěrky.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 1 První přijetí IFRSs – 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).	1. července 2010
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 ziskatelnost 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 <i>SIC 21 Daně ze zisku – zpětná ziskatelnost přeceněných neodepisovaných aktiv</i> po vyjmutí ustanovení týkajících se investic do nemovitostí oceněných v reálné hodnotě z rozsahu dosavadního SIC 21.	1. ledna 2012
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.	1. ledna 2011
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 nederivatových kapitálových nástrojů účetní jednotky.  Skupina neemitovala žádná práva na získání vlastních kapitálových nástrojů.	1. února 2010



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	<p>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 přeceňována 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.</p> <p>Podle Standardu se dále neoddělují deriváty vložené ve finančních aktivech.</p> <p>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 vykazování vlastního kreditního rizika při využití možnosti ocenit finanční závazky v reálné hodnotě.</p>	1. ledna 2013
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.	1. července 2010, resp. 1. ledna 2011
IFRIC 14 IAS 19 – Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti – dodatek: Minimální požadavky na financování	<p>Dodatek upřesňuje zachycení ekonomických užitků dostupných snížením budoucích příspěvků při neexistenci minimálních požadavků na financování a při jejich existenci zachycení dobrovolně předplacených příspěvků.</p> <p>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.</p>	1. ledna 2011
IFRIC 19 Úhrada finančních závazků emisí kapitálových nástrojů – nová interpretace	Interpretace řeší účtování a oceňování na straně emitenta úhrady finančních nástrojů emisí kapitálových nástrojů.	1. července 2010

### 3.4.4 Dobrovolně dříve aplikované standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2010

V účetním období roku 2010 Skupina nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## 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 společností 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 Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) pro příslušnou cizí měnu.

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 ČNB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
- (ii) nepeněžní položky v historických cenách vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu ČNB 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 ČNB 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.

### 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 aktuální 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). 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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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 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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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“).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## *(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 za jistých specifických okolností), 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).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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 zisk z finančních operací*“.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## 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 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.

Pro finanční aktiva reklasifikovaná z portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* jsou předchozí zisk nebo ztráta vykázané v ostatním úplném výsledku po zbývajícím dobu trvání aktiva uměřovány do výsledovky s použitím efektivní úrokové míry. Případný rozdíl mezi novou zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je rovněž uměřován po zbývajícím 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 žádné významné vstupní informace nejsou založeny na datech zjistitelných na trhu.

Reálná hodnota je zařazena do Hierarchie podle nejnižší 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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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.



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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 Skupina 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. Skupina navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulační 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 všechny významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou na individuálním základě. Ke zbývajícím angažovanostem se sníženou hodnotou jsou opravné položky vytvářeny na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 44(A) Přílohy). Aktiva, která jsou na snížení hodnoty posuzována jednotlivě a u kterých je nebo i nadále bude vykazována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou zahrnuta do společného posuzování snížení hodnoty.

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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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 případně 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 přečeňovány 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*“.

Skupiny 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 přečeňovány 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 přečeňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce „*Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*“.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## 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 IFRSs, 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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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 IFRSs, 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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## 3.5.5 Aktiva držaná k prodeji

*Aktiva držaná 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 držaná k prodeji.

Aktiva držaná k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na aktiva držaná 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 držaná 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 držaná 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 daňovými úřady. 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).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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 zbývajících 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 zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 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:

	2010	2009
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 nájmu	Dle doby nájmu
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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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 ziskatelnou 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 ziskatelná částka, Skupina takový majetek přecení na jeho zpětně ziskatelnou 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 a představuje rozdíl mezi cenou akvizice za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotu nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. 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 ziskatelná 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 ziskatelné částky – hodnoty z užívání, tj. současné hodnoty budoucích peněžních toků vytvářených z pokračujícího užívání aktiva v podnikání, Skupina odhaduje budoucí peněžní toky na základě střednědobého finančního plánu peněžotvorné jednotky schválené vedením a za přiměřenou aproximaci diskontní míry Skupina považuje úrokovou míru, za kterou nakoupeným společností poskytuje úvěry. Pro období následující po střednědobém plánu, při odhadování budoucích peněžních toků, není předpokládán růst peněžních 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.



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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

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 aktuální 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 aktuální bázi vykazovány v nákladech Skupiny v položce „Personální náklady“.

V roce 2010 Skupina poskytla všem svým zaměstnancům práva na bezplatné akcie Société Générale S.A., o kterých je účtováno jako o úhradách vázaných na akcie vypořádaných kapitálovými nástroji. Tato práva jsou oceněna reálnou hodnotou k datu poskytnutí. 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“.

## 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 Skupiny.

### *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“.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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

Segment Investiční bankovníctví 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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 3.6 Reklasifikace

Od 1. ledna 2010 bylo upraveno vykazování některých položek ve výsledovce Skupiny a ve výkazu o finanční situaci Skupiny z titulu zpřesnění vykazování uvedených položek či harmonizace s vykazováním mateřské společnosti. Údaje za rok 2009 byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonciliace příslušných kategorií jsou zobrazeny v níže uvedených tabulkách.

Rekonciliace kategorií výsledovky za rok končící 31. prosincem:

(mil. Kč)	Vykázáno 2009	Po úpravě 2009	Vykázáno 2008	Po úpravě 2008	Reference
Výnosy z úroků a podobné výnosy	37 682	<b>37 255</b>	42 432	42 051	1, 2
Náklady na úroky a podobné náklady	-15 679	<b>-16 098</b>	-21 410	-21 817	3
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 745	<b>7 839</b>	8 050	8 118	4
Ostatní výnosy	184	<b>90</b>	180	112	4
Všeobecné provozní náklady	-6 126	<b>-5 619</b>	-6 606	-6 123	2, 3
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	-5 423	<b>-5 084</b>	-2 970	-2 665	1

1. Kategorie *Výnosy z úroků a podobné výnosy* a *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* byly sníženy o naběhlý úrok z úvěrů se znehodnocením ve výši 339 mil. Kč (2008: 305 mil. Kč);
2. Náklady vynaložené na pojištění úvěrů ve výši 88 mil. Kč (2008: 76 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie *Všeobecné provozní náklady* do kategorie *Výnosy z úroků a podobné výnosy*;
3. Náklady na příspěvek do Fondu pojištění vkladů ve výši 419 mil. Kč (2008: 407 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie *Všeobecné provozní náklady* do kategorie *Náklady na úroky a podobné náklady*;
4. Výnosy spojené se zprostředkováním prodeje pojištění ve výši 94 mil. Kč (2008: 68 mil. Kč) byly reklasifikovány z *Ostatních výnosů* do *Čistého výnosu z poplatků a provizí*.

Rekonciliace kategorií výkazu o finanční situaci k 31. prosinci:

(mil. Kč)	Vykázáno 31.12.2009	Po úpravě 31.12.2009	Vykázáno 31.12.2008	Po úpravě 31.12.2008	Reference
Úvěry a pohledávky za klienty	372 303	<b>372 303</b>	364 040	364 040	1
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4 422	<b>4 461</b>	6 167	6 206	2
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období	48 529	<b>48 568</b>	42 837	42 876	2

1. V rámci kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty* byly položky *Úvěry klientům* a *Opravné položky k úvěrům klientům* sníženy o naběhlý úrok z úvěrů se znehodnocením ve výši 514 mil. Kč (2008: 762 mil. Kč);
2. Kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* a *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období* byly zvýšeny o 39 mil. Kč (2008: 39 mil. Kč) z titulu změny účetní metody účtování poplatků k pojištění platebních karet v souvislosti s přijetím PSD (Payment Service Directive).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Čisté úrokové a podobné výnosy	13 186	13 347	5 618	5 423	142	130	2 485	2 342	21 431	21 242
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 306	5 277	2 475	2 389	77	73	180	100	8 038	7 839
Čistý zisk z finančních operací	826	360	1 176	1 105	978	1 331	118	228	3 098	3 024
Ostatní výnosy	130	155	-6	-32	119	107	-148	-140	95	90
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>19 448</b>	<b>19 139</b>	<b>9 263</b>	<b>8 885</b>	<b>1 316</b>	<b>1 641</b>	<b>2 635</b>	<b>2 530</b>	<b>32 662</b>	<b>32 195</b>

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o ostatních výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty. 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 vykazovány 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)	2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy	34 549	37 255
Náklady na úroky a podobné náklady	-13 205	-16 098
Výnosy z dividend z realizovatelných cenných papírů	87	85
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>	<b>21 431</b>	<b>21 242</b>
v tom čisté úrokové výnosy z		
- poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	20 488	23 242
- cenných papírů portfolia do splatnosti	327	275
- portfolia realizovatelných cenných papírů	4 552	4 122
- finančních závazků v amortizované hodnotě	-5 329	-7 474

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou zahrnuty úroky z nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 692 mil. Kč (2009: 654 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 0 mil. Kč (2009: 1 mil. Kč).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 137 mil. Kč (2009: 10 134 mil. Kč) a v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady* časově rozlišené nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7 831 mil. Kč (2009: 9 142 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 1 276 mil. Kč (2009: 992 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)	2010	2009
Poplatky a provize z transakcí	4 440	4 451
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	3 791	3 776
Ostatní	1 468	1 311
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>9 699</b>	<b>9 538</b>
Poplatky a provize z transakcí	-776	-738
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-578	-651
Ostatní	-307	-310
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>-1 661</b>	<b>-1 699</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>8 038</b>	<b>7 839</b>

Řádky *Ostatní* obsahují výnosy z poplatků a provizí z custody služeb a služeb depozitáře ve výši 57 mil. Kč (2009: 56 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 34 mil. Kč (2009: 39 mil. Kč).

## 7 Čistý zisk / ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2010	2009
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	205	181
Čistý nerealizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	240	632
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z realizovatelných cenných papírů	36	-468
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z derivátů na cenné papíry	-66	92
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů	350	-192
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	16	17
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z devizových operací	947	1 303
Čistý realizovaný kurzový zisk / (ztráta) z plateb	1 370	1 459
<b>Celkem čistý zisk z finančních operací</b>	<b>3 098</b>	<b>3 024</b>

V položce *Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z realizovatelných cenných papírů* je v roce 2010 vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Visa Inc. ve výši 30 mil. Kč a v roce 2009 čistý zisk z prodeje podílu na společnosti MasterCard Inc. ve výši 64 mil. Kč (viz bod 19 Přílohy).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 300 mil. Kč (2009: ztráta 152 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.

Zisk z reálné hodnoty měnových swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 3 mil. Kč (2009: zisk 17 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 95 mil. Kč (2009: 90 mil. Kč). V roce 2010 i 2009 patří mezi nejvýznamnější částky výnosy z pronájmu majetku a výnosy za zprostředkování.

## 9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Mzdy, platy a odměny	4 268	4 535
Sociální náklady	1 808	1 899
<b>Personální náklady celkem</b>	<b>6 076</b>	<b>6 434</b>
Fyzický počet zaměstnanců ke konci období	8 689	8 708
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	8 619	8 815
<b>Průměrné personální náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>704 872</b>	<b>729 903</b>

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 82 mil. Kč (2009: 134 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 43 mil. Kč (2009: 61 mil. Kč).

*Personální náklady* zahrnují rozpuštění a čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 63 mil. Kč (2009: 10 mil. Kč) související s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále rozpuštění a čerpání ve výši 6 mil. Kč (2009: tvorba ve výši 16 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 34 Přílohy).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Náklady na marketing a reprezentaci	661	754
Náklady na prodej a bankovní produkty	1 094	1 179
Náklady na zaměstnance	242	219
Náklady spojené s provozem majetku	1 405	1 405
Náklady spojené s IT podporou	848	839
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	68	74
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	233	276
Externí poradenství	621	686
Ostatní náklady	70	187
<b>Celkem všeobecné provozní náklady</b>	<b>5 242</b>	<b>5 619</b>

Všeobecné provozní náklady zahrnují tvorbu restrukturalizační rezervy ve výši 0 mil. Kč (2009: 37 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 38 mil. Kč (2009: 58 mil. Kč) související s rezervou na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále tvorbu ve výši 9 mil. Kč (2009: 25 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 12 mil. Kč (2009: 0 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)	2010	2009
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 695	1 621
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	-71	-153
<b>Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku</b>	<b>1 624</b>	<b>1 468</b>

## 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

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2010	2009
Zůstatek na počátku období	-14 871	-12 380
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám:		
Fyzických osob	-1 314	-1 482
Právnických osob/*	-1 940	-3 497
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	2 213	2 378
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	35	110
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-15 877</b>	<b>-14 871</b>

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



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Zůstatek k 31. prosinci 2010 a 31. prosinci 2009 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2010	2009
Opravné položky k úvěrům finančním institucím (viz bod 21 Přílohy)	0	-1
Opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 22 Přílohy)	-15 293	-13 837
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 22 Přílohy)	-15	-1
Rezerva na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 34 Přílohy)	-569	-1 032
<b>Celkem zůstatek</b>	<b>-15 877</b>	<b>-14 871</b>

## Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2010 představoval 153 mil. Kč (2009: 162 mil. Kč). V průběhu roku 2010 došlo k tvorbě opravné položky ve výši 0 mil. Kč (2009: 1 mil. Kč) a k rozpuštění opravné položky ve výši 8 mil. Kč (2009: 7 mil. Kč) z důvodu splátky nominální hodnoty cenného papíru a kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval 1 mil. Kč (2009: 1 mil. Kč).

## Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čisté rozpuštění a čerpání ve výši 7 mil. Kč (2009: čistá tvorba 85 mil. Kč) v položce *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* zahrnuje zejména tvorbu 56 mil. Kč (2009: 109 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 283 mil. Kč (2009: 32 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 220 mil. Kč (2009: 8 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)	2010	2009
Zisk z prodeje majetkových účastí	0	2
Ztráta ze zrušení majetkových účastí	-37	0
Tvorba opravných položek	0	-2
Čerpání opravných položek	37	0
<b>Zisk z vyřazení společností z konsolidace</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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 (2009: 0 mil. Kč) uvedena v položce *Ztráta ze zrušení majetkových účastí* byla plně pokryta čerpáním opravné položky ve výši 37 mil. Kč (2009: 0 mil. Kč) uvedené v položce *Čerpání opravných položek* (viz také bod 25 Přílohy).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-2 537	-2 390
Daň splatná – minulý rok	65	8
Daň odložená	-187	-88
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-6	15
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-2 665</b>	<b>-2 455</b>
Daň splatná – běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	25	3
<b>Celková daňová povinnost</b>	<b>-2 640</b>	<b>-2 452</b>

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně:

(mil. Kč)	2010	2009
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>16 075</b>	<b>13 549</b>
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19% (2009: 20%)	3 054	2 710
Daň z úprav zisku před zdaněním	-27	2
Nezdanitelné výnosy	-1 968	-1 833
Náklady daňově neuznatelné	1 711	1 630
Využití převedených daňových ztrát	0	0
Slevy	-3	-3
Zápočet daně	-93	-91
Daň ze samostatného základu daně	0	0
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	6	-15
Pohyby odložené daně	187	88
Daňová ztráta	40	52
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-163	-72
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-14	-5
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>2 730</b>	<b>2 463</b>
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-65	-8
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>2 665</b>	<b>2 455</b>
Splatná daň z cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	-25	-3
<b>Celková daňová povinnost</b>	<b>2 640</b>	<b>2 452</b>
Efektivní sazba daně	16,58%	18,12%

Pozn. /\* Tato částka představuje splatnou daň na nerealizovaných ziscích z přecenění cenných papírů držených v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou dle IFRS přečeňovány 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 vykázанého výsledku dle IFRS na základ daně dle daňových předpisů. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

V roce 2010 je sazba daně z příjmů právnických osob 19% (2009: 20%). Propočet daňové povinnosti Skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

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

## 15 Rozdělení zisku / Úhrada ztráty

Za vykazované účetní období 2010 vykazuje Skupina zisk ve výši 13 410 mil. Kč. Účetní rozdělení zisku za rok 2010 bude provedeno v souladu s rozhodnutím valných hromad společností Skupiny.

Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2010 ve výši 270 Kč na jednu akcii, což představuje dividendy v celkové výši 10 263 mil. Kč. Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

## 16 Zisk na akcii

Zisk na akcii 353,30 Kč (2009: 292,30 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 13 410 mil. Kč (2009: zisk 11 094 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, poníženo o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období 54 000 kusů (2009: 54 000 kusů).

## 17 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a běžné účty u bank:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 052	7 613
Účty u centrálních bank	6 637	8 658
<b>Celkem hotovost a účty u centrálních bank</b>	<b>13 689</b>	<b>16 271</b>

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 4 347 mil. Kč (2009: 5 233 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2010 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,75% (2009: 1,00%). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 1,00% (2009: 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)	31.12.2010	31.12.2009
Cenné papíry	23 778	13 515
Deriváty	10 225	10 927
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>34 003</b>	<b>24 442</b>

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2010		31.12.2009	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	0	0
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	10 277	10 129	7 725	7 648
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 507	3 498	3 237	3 243
Směnky	990	990	1 443	1 439
Pokladniční poukázky	9 003	9 004	1 110	1 109
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>23 777</b>	<b>23 621</b>	13 515	13 439
<b>Celkem cenné papíry k obchodování</b>	<b>23 778</b>	<b>23 622</b>	13 515	13 439

*/\* 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 9 003 mil. Kč (2009: 1 110 mil. Kč).

K 31. prosinci 2010 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 13 785 mil. Kč (2009: 10 962 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 9 993 mil. Kč (2009: 2 553 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)	31.12.2010	31.12.2009
<b>Akcie a podílové listy</b>		
- česká koruna	1	0
<b>Celkem akcie a podílové listy k obchodování</b>	<b>1</b>	0

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

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
<b>Akcie a podílové listy k obchodování vydané</b>		
- ostatními subjekty v České republice	1	0
<b>Celkem akcie a podílové listy k obchodování</b>	<b>1</b>	0

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
- česká koruna	3 321	3 039
- ostatní měny	186	198
<b>Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>3 507</b>	3 237
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)</b>		
- česká koruna	16 153	9 624
- ostatní měny	4 117	654
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>20 270</b>	10 278
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>23 777</b>	13 515

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

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

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
<b>Dluhopisy k obchodování vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	19 585	10 595
- státními institucemi v zahraničí	2 877	640
- finančními institucemi v České republice	208	117
- finančními institucemi v zahraničí	96	111
- ostatními subjekty v České republice	990	494
- ostatními subjekty v zahraničí	21	1 558
<b>Celkem dluhopisy k obchodování</b>	<b>23 777</b>	<b>13 515</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 10 199 mil. Kč (2009: 10 393 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

## 19 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2010		31.12.2009	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Aktie a podílové listy</b>	<b>702</b>	<b>63</b>	1 237	1 268
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	104 679	99 928	102 034	98 023
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	11 064	11 299	10 796	10 895
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>115 743</b>	<b>111 227</b>	112 830	108 918
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>116 445</b>	<b>111 290</b>	114 067	110 186

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

K 31. prosinci 2010 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 102 186 mil. Kč (2009: 99 223 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 14 259 mil. Kč (2009: 14 844 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. V roce 2009 Skupina prodala podíl na společnosti MasterCard Inc., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 64 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
<b>Aktie a podílové listy</b>		
- česká koruna	700	700
- ostatní měny	2	537
<b>Celkem akcie a podílové listy</b>	<b>702</b>	<b>1 237</b>

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

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
<b>Aktie a podílové listy vydané</b>		
- bankami v České republice	700	700
- nebankovními subjekty v zahraničí	2	537
<b>Celkem akcie a podílové listy</b>	<b>702</b>	<b>1 237</b>

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

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 (2009: 640 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení ve výši 60 mil. Kč.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	10 077	9 753
- ostatní měny	987	1 043
<b>Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>11 064</b>	<b>10 796</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	80 581	79 731
- ostatní měny	24 098	22 303
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>104 679</b>	<b>102 034</b>
<b>Celkem realizovatelné dluhopisy</b>	<b>115 743</b>	<b>112 830</b>

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
<b>Realizovatelné dluhopisy vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	70 594	64 813
- státními institucemi v zahraničí	24 940	25 884
- finančními institucemi v České republice	15 510	16 025
- finančními institucemi v zahraničí	3 747	3 750
- ostatními subjekty v České republice	239	240
- ostatními subjekty v zahraničí	713	2 118
<b>Celkem realizovatelné dluhopisy</b>	<b>115 743</b>	<b>112 830</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 65 225 mil. Kč (2009: 59 879 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

V průběhu roku 2010 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 10 405 mil. Kč, 176 mil. EUR a 23 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 15 184 mil. Kč. V průběhu roku 2010 Skupina prodala dluhopisy v nominálním objemu 800 mil. Kč a 26 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 556 mil. Kč. V průběhu roku 2010 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 8 923 mil. Kč a 28 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 9 647 mil. Kč.

## 20 Aktiva držaná k prodeji

K 31. prosinci 2010 Skupina vykázala aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 34 mil. Kč (2009: 245 mil. Kč). Jedná se především o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Skupiny rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Tyto budovy nejsou odepisovány.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 21 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Vklady u bank (běžné účty)	59	659
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	11 309	9 812
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	12 073	11 708
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	71 008	95 211
Termínované vklady u bank	17 731	13 882
<b>Celkem</b>	<b>112 180</b>	<b>131 272</b>
Opravné položky (viz bod 12 Přílohy)	0	-1
<b>Celkem pohledávky za bankami</b>	<b>112 180</b>	<b>131 271</b>

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)	31.12.2010	31.12.2009
Pokladniční poukázky	69 613	94 856
Dluhopisy emitované státními institucemi	6 099	3 394
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	621	653
Akcie	949	1 452
<b>Celkem</b>	<b>77 282</b>	<b>100 355</b>

### Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2010 Skupina drží v portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 12 073 mil. Kč (2009: 11 708 mil. Kč) a nominálním objemu 11 880 mil. Kč (2009: 11 647 mil. Kč). Z toho představují nominální objem 9 765 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Société Générale S. A. (2009: 9 532 mil. Kč), které Skupina nakoupila v roce 2002, 2006 a 2010 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis v nominální hodnotě 4 000 mil. Kč (2009: 6 000 mil. Kč) je emitovaný v CZK s fixní úrokovou sazbou 4,27% a konečnou splatností v roce 2012. V průběhu roku 2010 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2 000 mil. Kč (2009: 2 000 mil. Kč). Dluhopis v nominální hodnotě 3 175 mil. Kč (2009: 3 405 mil. Kč) je emitovaný v EUR s proměnlivou úrokovou sazbou a konečnou splatností v roce 2026. V průběhu roku 2010 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2,0 mil EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 51 mil Kč (2009: 1,8 mil EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 47 mil Kč). Dluhopis v nominální hodnotě 2 590 mil. Kč (2009: 0 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 (2009: 2 115 mil. Kč).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 22 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Úvěry klientům	397 168	381 891
Směnky	398	434
Forfaity	2 168	3 788
Ostatní pohledávky za klienty	167	28
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>399 901</b>	<b>386 141</b>
Opravné položky a rezervy k úvěrům fyzických osob – nepodnikatelů	-5 202	-4 464
Opravné položky a rezervy k úvěrům právnických osob/*	-10 091	-9 373
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-15	-1
<b>Opravné položky (viz bod 12 Přílohy)</b>	<b>-15 308</b>	<b>13 838</b>
<b>Celkem úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>384 593</b>	<b>372 303</b>

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

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1 346 mil. Kč (2009: 1 217 mil. Kč). Z toho 802 mil. Kč (2009: 627 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2010 ve výši 187 mil. Kč (2009: 959 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 212 mil. Kč (2009: 1 618 mil. Kč).

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%
<b>Celkem</b>	<b>399 734</b>	<b>189 135</b>	<b>210 599</b>	<b>-15 293</b>	<b>384 441</b>	

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2009 (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	346 176	159 865	186 311	0	346 176	0%
Sledované	14 392	5 264	9 128	-1 138	13 254	12%
Nestandardní	8 668	3 583	5 085	-1 567	7 101	31%
Pochybné	5 080	825	4 255	-1 988	3 092	47%
Ztrátové	11 797	550	11 247	-9 144	2 653	81%
<b>Celkem</b>	<b>386 113</b>	<b>170 087</b>	<b>216 026</b>	<b>-13 837</b>	<b>372 276</b>	



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

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

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Potravinářství a zemědělství	12 686	15 274
Těžba a dobývání	731	2 614
Chemický a farmaceutický průmysl	5 051	5 224
Hutnictví	6 621	9 133
Výroba motorových vozidel	2 588	3 559
Výroba ostatních strojů	5 306	5 419
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 216	2 396
Ostatní zpracovatelský průmysl	7 222	8 066
Elektrárny, plynárny a vodárny	17 832	13 578
Stavebnictví	11 479	12 508
Maloobchod	10 937	11 727
Velkoobchod	29 770	23 659
Ubytování a pohostinství	1 017	1 044
Doprava, telekomunikace a sklady	9 378	10 545
Peněžnictví a pojišťovnictví	23 710	28 227
Nemovitosti	22 414	19 858
Veřejná správa	26 648	22 170
Ostatní odvětví	18 245	18 210
Občané	184 883	172 902
<b>Úvěry klientům celkem</b>	<b>399 734</b>	<b>386 113</b>

Většina úvěrů (99%) byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

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

(mil. Kč)	31.12.2010			31.12.2009		
	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	10 703	8 699	6 777	3 157	2 667	2 514
Záruka banky	23 053	21 836	18 998	18 559	18 101	16 753
Záruční vklady	7 453	7 451	7 116	6 093	6 091	5 846
Vydané dluhopisy v zástavě	219	219	0	206	206	0
Zástava věci nemovitě	297 691	177 208	126 439	273 416	163 194	116 015
Zástava věci movitě	14 044	2 967	2 850	9 657	3 036	2 693
Ručení právnickou osobou	23 176	14 886	12 229	25 437	15 984	12 343
Ručení fyzickou osobou	7 663	832	785	9 291	1 008	197
Zástava pohledávky	37 647	3 666	9 719	43 509	11 317	10 782
Pojištění úvěrového rizika	9 581	9 101	4 058	3 015	2 863	2 448
Ostatní	3 710	373	164	4 436	715	496
<b>Hodnota zajištění celkem</b>	<b>434 940</b>	<b>247 238</b>	<b>189 135</b>	<b>396 776</b>	<b>225 182</b>	<b>170 087</b>

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 11 % celkových zástav nemovitostí (2009: 11 %).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## Restrukturalizované úvěry a pohledávky za klienty

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Restrukturované úvěry a pohledávky poskytnuté:		
fyzickým osobám-nepodnikatelům	734	423
právníckým osobám*	5 535	3 958
<b>Celkem</b>	<b>6 269</b>	<b>4 381</b>

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

## Úvěry klientům - leasing

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
splatné do 1 roku	414	480
splatné od 1 do 5 let	114	197
splatné nad 5 let	1	4
<b>Celkem</b>	<b>529</b>	<b>681</b>

Ve skupině Banky poskytuje leasingové služby společnost ESSOX s. r. o. Předmětem leasingu jsou především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 76 měsíců (2009: 68 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 42 měsíců (2009: 46 měsíců). K 31. prosinci 2010 činí budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv 23 mil. Kč (2009: 45 mil. Kč) a natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 363 mil. Kč (2009: 348 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 2010 vykazovala ve výkazu o finanční situaci rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 310 mil. Kč (2009: 1 284 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2010 oproti roku 2009 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2010 ani 2009 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:

(mil. Kč)	31.12.2010		31.12.2009	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 712	6 523	6 785	6 619
<b>Celkem cenné papíry do splatnosti</b>	<b>6 712</b>	<b>6 523</b>	<b>6 785</b>	<b>6 619</b>

/\* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení

K 31. prosinci 2010 Skupina drží v portfoliu finanční investice držené do splatnosti dluhopisy v hodnotě 6 712 mil. Kč (2009: 6 785 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	5 758	5 495
- ostatní měny	954	1 290
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>6 712</b>	<b>6 785</b>
<b>Celkem dluhopisy do splatnosti</b>	<b>6 712</b>	<b>6 785</b>

Finanční investice držené do splatnosti podle emitentů zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
<b>Dluhopisy do splatnosti vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	5 758	5 495
- státními institucemi v zahraničí	954	1 290
<b>Celkem dluhopisy do splatnosti</b>	<b>6 712</b>	<b>6 785</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi tvoří 5 757 mil. Kč (2009: 5 513 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

V průběhu roku 2010 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 250 mil Kč (2009: 1 620 mil. Kč) a dále došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 11 mil. EUR (2009: 4 mil. EUR), tj. celkem v korunovém ekvivalentu 277 mil. Kč (2009: 106 mil. Kč). V průběhu roku 2009 Skupina změnila investiční záměr u dluhopisů v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* v celkovém nominálním objemu 3 589 mil. Kč, z toho důvodu tyto dluhopisy zařadila do kategorie *Finanční investice držené do splatnosti*.

## 24 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Náklady a příjmy příštích období	683	867
Zůstatky uspořádacích účtů	264	311
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	87	264
Ostatní aktiva	2 361	3 019
<b>Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>3 395</b>	<b>4 461</b>

Položka Ostatní aktiva obsahuje 970 mil. Kč (2009: 1 887 mil. Kč) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvků účastníkům stavebního spoření a penzijního připojištění a dále pak poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 25 Majetkové účasti v přidružených společnostech

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	0	2
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	674	603
<b>Celkem majetkové účasti</b>	<b>674</b>	<b>605</b>

(mil. Kč)	31.12.2010			31.12.2009	
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	Majetkový podíl Skupiny	Požizovací cena majetkové účasti	Účetní hodnota	Požizovací cena majetkové účasti	Účetní hodnota
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci	100,00	0	0	39	2
<b>Celkem dceřiné společnosti</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>2</b>
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	674	482	603
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.*	20,00	0	0	0	0
<b>Celkem přidružené společnosti</b>		<b>482</b>	<b>674</b>	<b>482</b>	<b>603</b>
<b>Majetkové účasti v přidružených společnostech</b>		<b>482</b>	<b>674</b>	<b>521</b>	<b>605</b>

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

(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

(mil. Kč)	31.12.2009			
Přidružené společnosti	Aktiva	Závazky	Čisté provozní výnosy	Čistý zisk
Komerční pojišťovna, a. s.	14 968	13 738	357	52
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	22	16	109	4

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 26 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2010:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
31. prosince 2009	6 396	2 058	381	1 254	10 089
Přírůstek majetku	1 389	311	18	961	2 680
Úbytek / převod majetku	-391	-240	-301	-1 718	-2 651
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
<b>31. prosince 2010</b>	<b>7 394</b>	<b>2 128</b>	<b>98</b>	<b>497</b>	<b>10 117</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
31. prosince 2009	4 597	1 414	355	0	6 366
Přírůstek opravek	703	216	11	0	930
Úbytek opravek	-391	-241	-301	0	-933
Snížení hodnoty	0	0	-1	0	-1
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
<b>31. prosince 2010</b>	<b>4 909</b>	<b>1 388</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>6 361</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2009	1 799	644	26	1 254	3 723
<b>31. prosince 2010</b>	<b>2 485</b>	<b>740</b>	<b>34</b>	<b>497</b>	<b>3 756</b>

V průběhu roku 2010 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 157 mil. Kč (2009: 185 mil. Kč).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 27 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2010:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
31. prosince 2009	303	11 257	5 647	276	17 483
Přesun z/do majetku k prodeji	0	-4	0	0	-4
Přírůstek majetku	0	182	299	421	902
Úbytek / převod majetku	-8	-519	-580	-509	-1 616
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	-3	0	-4
<b>31. prosince 2010</b>	<b>295</b>	<b>10 915</b>	<b>5 363</b>	<b>188</b>	<b>16 761</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
31. prosince 2009	0	5 232	4 522	0	9 754
Přesun opravek z/do majetku k prodeji	0	-7	0	0	-7
Přírůstek opravek	0	376	389	0	765
Úbytek opravek	0	-264	-553	0	-817
Snížení hodnoty	0	-7	4	0	-3
Dopad z kurzového přecenění	0	0	-3	0	-3
<b>31. prosince 2010</b>	<b>0</b>	<b>5 330</b>	<b>4 359</b>	<b>0</b>	<b>9 689</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2009	303	6 025	1 125	276	7 729
<b>31. prosince 2010</b>	<b>295</b>	<b>5 585</b>	<b>1 004</b>	<b>188</b>	<b>7 072</b>

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2010 jsou vykázány ve výši 17 mil. Kč (2009: 20 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k technickému zhodnocení najatého majetku.

## 28 Goodwill

V průběhu roku 2010 nedošlo ke změně výše goodwillu a jeho hodnota k 31. prosinci 2010 činila 3 551 mil Kč (2009: 3 551 Kč).

## 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 vykázany do zisku nebo ztráty.

(mil. Kč)	2010	2009
Prodané cenné papíry	2 608	1 020
Deriváty	11 065	11 253
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>13 673</b>	<b>12 273</b>

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 30 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Běžné účty	3 086	613
Závazky vůči bankám	25 988	18 126
<b>Celkem závazky vůči bankám</b>	<b>29 074</b>	<b>18 739</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 0 mil. Kč (2009: 1 370 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)	31.12.2010	31.12.2009
Běžné účty	300 472	296 698
Úsporné vklady	106 186	85 855
Termínované vklady	80 318	106 092
Depozitní směnky	15 803	25 640
Přijaté úvěry od klientů	2 369	6 000
Ostatní závazky ke klientům	32 903	31 524
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>538 051</b>	<b>551 809</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 2 363 mil. Kč (2009: 5 979 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Soukromé společnosti	172 664	184 519
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	10 723	16 218
Pojišťovny	9 368	13 705
Veřejná správa	2 002	2 522
Fyzické osoby	248 667	245 007
Fyzické osoby - podnikatelé	24 258	25 405
Vládní instituce	54 585	49 464
Ostatní	10 210	9 150
Nerezidenti	5 574	5 819
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>538 051</b>	<b>551 809</b>

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 32 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 538 mil. Kč (2009: 615 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 16 893 mil. Kč (2009: 17 557 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)	31.12.2010	31.12.2009
do jednoho roku	0	0
jeden až pět let	12 635	0
pět až deset let	1 188	14 526
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	3 608	3 646
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>17 431</b>	<b>18 172</b>

V průběhu roku 2010 Skupina nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 411 mil. Kč, viz následující tabulka.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Datum vydání	Datum splatnosti	31.12.2010 mil. Kč	31.12.2009 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	3. srpna 2015	2 478	2 892
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000664	4,4%	CZK 21. října 2005	21. října 2015	10 157	10 219
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000854	3,74%	EUR 1. září 2006	1. září 2016	650	800
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003701427	4,22%	CZK 18. prosince 2007	1. prosince 2017	538	615
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	3 608	3 646
<b>Celkem dluhopisy</b>				<b>17 431</b>	<b>18 172</b>

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2010 byla 156 bps (2009: 182 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2010 byla 85 bps (2009: 126 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2010 byla 319 bps (2009: 354 bps)



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 33 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	5	28
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 412	1 930
Závazky z platebního styku	3 036	3 474
Ostatní závazky	3 601	3 444
Výdaje a výnosy příštích období	191	1 014
<b>Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva</b>	<b>8 245</b>	<b>9 890</b>

Závazky z platebního styku v roce 2010 poklesly z důvodu nižší 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 (2009: 22 mil. Kč).

## 34 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 9 a 12 Přílohy)	457	824
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	569	1 032
Rezerva na restrukturalizaci (viz bod 9 a 10 Přílohy)	30	142
<b>Celkem rezervy</b>	<b>1 056</b>	<b>1 998</b>

V roce 2010 Skupina upravila výši restrukturalizační rezervy na projekt přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na organizační složku Banky. Rezervy byly zaúčtovány ve výši odhadovaných nákladů na odstupné, poradenské služby a další náklady nezbytně nutné pro provedení projektu přeměny. V průběhu roku 2010 Skupina dokončila projekt reorganizace a centralizace útvarů back office a došlo k úplnému čerpání / rozpuštění příslušné rezervy. Tvorba, rozpuštění a čerpání rezerv jsou vykázány 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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

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

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Rezerva na podrozvahové závazky	461	869
Rezerva na nevyčerpané rámce	108	163
<b>Celkem</b>	<b>569</b>	<b>1 032</b>

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

(mil. Kč)	Zůstatek			Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	Zůstatek
	1. ledna 2010	Přírůstky	Úbytky			31. prosince 2010
Odměny při odchodu do důchodu	98	13	-15	7	0	103
Věrnostní a jubilejní odměny	2	0	0	0	0	2
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	724	60	-436	0	4	352
Rezervy na restrukturalizaci	142	9	-119	0	-2	30
<b>Celkem</b>	<b>966</b>	<b>82</b>	<b>-570</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>487</b>

## 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)	31.12.2010	31.12.2009
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	12	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	0	0
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	0	0
Leasing	0	0
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	0	0
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 43 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>12</b>	<b>0</b>

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Bankovní rezervy a opravné položky	259	263
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	14	17
Opravné položky k majetku	4	47
Nebankovní rezervy	51	123
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-382	-353
Leasing	-8	-12
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	-920	-558
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 43 Přílohy)	-210	-437
Ostatní dočasné rozdíly	105	154
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>-1 086</b>	<b>-756</b>

Čistý odložený daňový závazek vykázán ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
<b>Zůstatek na začátku účetního období</b>	<b>-756</b>	<b>-575</b>
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 Přílohy)	-187	-88
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 a 43 Přílohy)	-131	-93
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>-1 074</b>	<b>-756</b>

Změny daňových sazeb neměly v roce 2009 významný dopad na výši odložené daně.

## 36 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2010 Skupina vykazuje podřízený úvěr ve výši 6 001 mil. Kč (2009: 6 001 mil. Kč). Nominální hodnota podřízeného dluhu, který byl Skupinou přijat ke konci roku 2006, činí 6 000 mil. Kč. Poskytovatelem tohoto podřízeného úvěru je mateřská společnost Banky, Sociétés Générales S. A. Podřízený úvěr je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Skupiny na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc.

## 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 o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106). Celý základní kapitál je plně splacen.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2010 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	4,97
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155, Bishopsgate, London	4,59
STATE STREET BANK & TRUST COMPANY	Heritage Drive 1776, Boston	4,42

Společnost Sociétés Générale, S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance, je francouzská akciová společnost založená společenskou smlouvou schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864 a má status banky. V souladu s legislativními a regulačními 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 2010 Skupina držela 54 000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 150 mil. Kč (2009: 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 regulačních 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.

Česká národní banka jako místní regulační orgán dohlíží nad tím, že Skupina dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Regulační kapitál Skupiny se dělí na Tier 1 a Tier 2. Na složky kapitálu se vztahují různé regulační 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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

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 regulační Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a předkládá ji České národní bance.

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

Skupina v daném období splňovala regulační požadavky.

## Regulační kapitál

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Původní kapitál Tier 1	49 363	44 677
Dodatkový kapitál Tier 2	6 000	6 000
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-2 958	-2 764
<b>Celkem regulační kapitál</b>	<b>52 405</b>	<b>47 913</b>

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

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank	13 062	16 271	-3 209
Pohledávky za bankami - běžné účty	59	659	-600
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-2	1
Závazky vůči bankám - běžné účty	-3 086	-613	-2 473
<b>Celkem</b>	<b>10 034</b>	<b>16 315</b>	<b>-6 281</b>

## **39 Nákup / prodej dceřiných společností**

V červnu 2010 představenstvo Banky schválilo zprávu likvidátora společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci s návrhem na rozdělení očekávaného likvidačního zůstatku ve výši 2 mil. Kč a uložilo likvidátoru společnosti, aby podal návrh na vymazání z obchodního rejstříku. Výmaz z obchodního rejstříku proběhl v říjnu 2010 (viz bod 13 Přílohy).

## **40 Potenciální pohledávky a závazky**

### **Soudní spory**

Skupina k 31. prosinci 2010 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 193 mil. Kč (2009: 202 mil. Kč), viz bod 34 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 147 mil. Kč (2009: 360 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2010 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 2010 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 267 mil. Kč (2009: 401 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

### **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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 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. Přísliby či rámcové obchody odvolatelné jsou Skupinou vydané přísliby úvěrů či záruk, kdy poskytnutí finančních prostředků je podmíněno dodržením určitých podmínek ze strany klienta (včetně podmínky, že nedojde ke zhoršení bonity klienta). Skupina k odvolatelným příslibům či rámcům netvoří rezervu. 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). K neodvolatelným položkám Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) tvoří rezervu podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	36 709	34 056
Platební záruky včetně jejich příslibů	10 723	10 568
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	49	51
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	25 233	31 490
Nečerpané úvěrové přísliby	42 602	46 635
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	33 159	37 547
Nevyčerpané eskontní rámce	21	26
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	52 363	55 101
Otevřené odběratelské / importní akreditivy nekryté	882	695
Stand by akreditivy nekryté	444	380
Potvrzené dodavatelské / exportní akreditivy	12	70
Otevřené odběratelské / importní akreditivy kryté	103	81
Stand by akreditivy kryté	25	25
<b>Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem</b>	<b>202 325</b>	<b>216 725</b>

Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Skupinou představují 59 371 mil. Kč (2009: 47 304 mil. Kč) závazky odvolatelné.

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 2010 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 569 mil. Kč (2009: 1 032 mil. Kč) - viz bod 34 Přílohy.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
Potravinářství a zemědělství	7 656	7 570
Těžba a dobývání	389	731
Chemický a farmaceutický průmysl	4 406	6 143
Hutnictví	6 183	6 741
Výroba motorových vozidel	1 429	3 059
Výroba ostatních strojů	15 390	12 575
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 187	2 211
Ostatní zpracovatelský průmysl	5 675	7 498
Elektrárny, plynárny a vodárny	16 166	22 585
Stavebnictví	48 204	43 574
Maloobchod	6 915	5 949
Velkoobchod	16 817	19 001
Ubytování a pohostinství	712	614
Doprava, telekomunikace a sklady	8 922	11 213
Peněžnictví a pojišťovnictví	12 529	12 023
Nemovitosti	2 188	2 111
Veřejná správa	10 511	9 997
Ostatní odvětví	18 006	23 265
Občané	18 040	19 865
<b>Celkem potenciální závazky</b>	<b>202 325</b>	<b>216 725</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

## 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 činnosti. K 31. prosinci 2010 byla Skupina kontrolována společností Sociétés 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 443 mil. Kč (2009: 125 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a. s. činila 264 mil. Kč (2009: 90 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 78 mil. Kč (2009: 8 mil. Kč). Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 257 mil. Kč (2009: 1 244 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 205 mil. Kč (2009: 1 276 mil. Kč). Ostatní pohledávky, závazky, výnosy a náklady vůči Skupině byly v letech 2010 a 2009 nevýznamné.



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
ALD Automotive Czech Republic, s. s r. o.	2 224	2 281
ESSO SK s.r.o.	2	3 620
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.*	0	14
SG Consumer Finance d.o.o.	0	1 153
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s r. o.	5 980	7 408
SG Express bank	13	1
SG Zurich	0	29
SG London	0	29
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	7	6
SG Vostok	31	7
SG Warsaw	0	20
SGBT Luxemburg	26	0
Société Générale Paris	15 858	10 934
SG Algerie	2	0
BRD Romania	10	0
SG Orbeo	127	0
<b>Celkem</b>	<b>24 280</b>	<b>25 502</b>

/\* Od července 2009 se Société Générale stala minoritním akcionářem Investiční kapitálová společnost KB, a.s.

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31.12.2010	31.12.2009
ALD Automotive Czech Republic, s. s r. o.	13	0
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.*	0	170
SG Consumer Finance d.o.o.	4	12
SG Cyprus LTD	31	30
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s r. o.	1 198	1 451
SG New York	6	4
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	71	35
SG Zurich	0	5
SGBT Luxemburg	648	538
Société Générale Paris	28 575	20 868
SG London	25	1
SG Vostok	5	1
Société Générale Warsaw	15	19
Splitska Banka	0	14
Credit du Nord	4	0
SG Orbeo	169	0
SG Frankfurt	28	0
Inter Europe Conseil	286	0
<b>Celkem</b>	<b>31 078</b>	<b>23 148</b>

/\* Od července 2009 se Société Générale stala minoritním akcionářem Investiční kapitálová společnost KB, a.s.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociétés 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 2010 Skupina dále vykazovala vůči skupině Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 148 764 mil. Kč (2009: 134 440 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 181 426 mil. Kč (2009: 142 747 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 2010 a 2009 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2010 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 22 478 mil. Kč (2009: 14 958 mil. Kč) a celkové náklady výši 21 229 mil. Kč (2009: 13 653 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Sociétés 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 2010 ani 2009 nerealizovala žádné významné náklady ani výnosy vůči ostatním společnostem skupiny Sociétés 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)	2010	2009
Odměny členům představenstva *	50	46
Odměny členům dozorčí rady **	5	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů) ***	70	65
<b>Celkem</b>	<b>125</b>	<b>116</b>

Pozn.:

/\* **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2010 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2010, ale včetně bonusů za rok 2009, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2010 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 2010 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 benefity v roce 2010 z manažerských smluv a v případě expatriotů na základě smlouvy o přidělování 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 2010, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

	31.12.2010	31.12.2009
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů) *	17	16

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

K 31. prosinci 2010 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 14 mil. Kč (2009: 13 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 31. prosinci 2010 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 5 mil. Kč (2009: 4 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2010 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 4 mil. Kč. Splátky úvěrů v průběhu roku 2010 činily 3 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)	2010	2009
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	2 940	4 437
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-558	-885
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>2 382</b>	<b>3 552</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky / ztráty ze změn reálné hodnoty	3 503	-343
Odložená daň	-670	97
	<b>2 833</b>	<b>-246</b>
Převod do přijatých úroků a placených úroků	-1 615	-1 154
Odložená daň	308	230
	<b>-1 307</b>	<b>-924</b>
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	4 828	2 940
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na konci období	-920	-558
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>3 908</b>	<b>2 382</b>

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 43 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2010	2009
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	3 897	862
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na začátku období	-485	-95
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>3 412</b>	<b>767</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky / (ztráty) ze změn reálné hodnoty	-1 423	2 567
Odložená daň / daň z příjmů	248	-376
	-1 175	2 191
(Zisky) / ztráty z prodeje	-36	468
Odložená daň / daň z příjmů	6	-14
	-30	454
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	2 438	3 897
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na konci období	-231	-485
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>2 207</b>	<b>3 412</b>

Nerealizovaný zisk / (ztráta) z přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaný ve vlastním kapitálu Penzijního fondu Komerční banky, a. s., ve výši 290 mil. Kč (2009: 376 mil. Kč) je zahrnut do rezervy z přecenění na reálnou hodnotu. V případě prodeje realizovatelného finančního aktiva je zisk nebo ztráta vykázan 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 2010 se Skupina zaměřila především na tyto čtyři 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, (3) dokončení implementace preventivních nástrojů zvyšujících ochranu Skupiny před nedůvěryhodnými subjekty a to především systému pro identifikaci a koordinovanou reakci na podezření z úvěrového podvodu a inovovaného interního registru negativních informací a (4) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

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 roce 2010 Skupina aktualizovala obě složky ratingu dlužníka, aktualizované modely nyní zohledňují jak období před začátkem tak i průběh ekonomické krize. Skupina současně implementovala několik vylepšení pravidelného monitoringu a zpětného testování těchto modelů.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta ve Skupině. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta ve Skupině (rating chování). V roce 2010 Skupina zahájila proces aktualizace všech uvedených modelů s cílem zohlednit zkušenosti získané v průběhu ekonomické krize a podpořit nastavené cíle Skupiny.

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 posledním čtvrtletí roku 2010 Skupina provedla přemapování modelu s cílem přesněji vyhodnotit očekávanou míru rizika posuzovaných subjektů.

V průběhu roku 2010 Skupina rovněž zahájila aktualizaci modelů pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD - Loss Given Default).

## **b) Ratingy bank a „sovereign“**

U bank a ostatních finančních institucí Skupina používá centrální ekonomický ratingový model vypracovaný společností Sociétés 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 ve Skupině 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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

V roce 2010 Skupina výrazně rozšířila model ratingu chování o vyhodnocení údajů z dalších dceřiných společností Skupiny. K vyhodnocování klientských dat z Modré pyramidy stavební spořitelny nově přibýlo vyhodnocení dat z Penzijního fondu a Komerční pojišťovny. Tímto došlo ke zvýšení přesnosti a rozšíření potenciálu zjednodušeného postupu poskytování úvěrů klientům s nízkým rizikovým profilem. Skupina dále vyvinula a implementovala nový model ratingu chování pro poskytování prestižních Platinových kreditních karet TOP afluentním klientům založený na vyhodnocení širšího spektra informací zohledňujícího specifika cílového segmentu.

Současně se Skupina soustředila na implementaci dalších vylepšení monitoringu a zpětného testování všech uvedených modelů.

V průběhu roku 2010 se Skupina rovněž zaměřila na aktualizaci modelů pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD - Loss Given Default). V aktualizovaných modelech byla především zohledněna pozorování získaná z období ekonomické krize a byl integrován zpřesněný model alokace nákladů na vymáhání.

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 2010 Skupina pracovala na implementaci nového interního registru negativních informací. Nový registr bude integrovat maximální množství Skupině dostupných interních i externích negativních informací o subjektech spojených s úvěrovým procesem, bude obsahovat vylepšené algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně tak přispěje k ochraně Skupiny před nedůvěryhodnými subjekty.

## **e) Úvěrové registry**

Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2010 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 (schválení obchodu zamítnutého ratingovým modelem).

V průběhu roku 2010 Skupina dále začala pracovat na rozšíření využití informací z úvěrových registrů v procesu refixací úrokových sazeb pro hypotéční úvěry.

## **f) Prevence úvěrových podvodů**

V průběhu roku 2009 probíhal ve Skupině rozsáhlý projekt s cílem vytvořit automatizovaný systém identifikace a koordinované reakce na podezření z úvěrového podvodu. Nový systém byl ve čtvrtém čtvrtletí 2009 spuštěn na vybraných pobočkách Skupiny. V průběhu roku 2010 došlo k úspěšnému rozšíření systému na celou distribuční síť Skupiny. Systém je plně integrován s hlavními aplikacemi Skupiny a cílově bude propagovaný v rámci celé Skupiny.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 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 2010:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
<b>Účty u centrálních bank</b>	<b>6 637</b>	<b>x</b>	<b>6 637</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě</b>						
<b>vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>34 003</b>	<b>x</b>	<b>34 003</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>11 854</b>	<b>x</b>	<b>11 854</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>116 445</b>	<b>x</b>	<b>116 445</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>112 180</b>	<b>4 972</b>	<b>117 152</b>	<b>71 468</b>	<b>0</b>	<b>71 468</b>
<b>Úvěry klientům</b>	<b>399 901</b>	<b>197 353</b>	<b>597 254</b>	<b>189 135</b>	<b>13 620</b>	<b>202 775</b>
Právnícké osoby **	216 600	179 894	<b>396 494</b>	69 506	12 814	<b>82 320</b>
z toho: klienti segmentu top corporate	77 069	106 020	<b>183 089</b>	40 734	6 328	<b>47 062</b>
Fyzické osoby	183 134	17 459	<b>200 593</b>	119 629	806	<b>120 435</b>
z toho: hypoteční úvěry	108 773	3 582	<b>112 355</b>	88 451	786	<b>89 237</b>
spotřebitelské úvěry	22 288	3 003	<b>25 291</b>	2 635	14	<b>2 649</b>
úvěry ze stavebního spoření	47 951	3 156	<b>51 107</b>	28 874	0	<b>28 874</b>
Ostatní pohledávky za klienty	167	x	<b>167</b>	0	x	<b>0</b>
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>6 712</b>	<b>x</b>	<b>6 712</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>687 732</b>	<b>202 325</b>	<b>890 057</b>	<b>260 603</b>	<b>13 620</b>	<b>274 223</b>

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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	8 658	x	8 658	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24 442	x	24 442	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 590	x	9 590	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	114 067	x	114 067	0	x	0
Pohledávky za bankami	131 271	4 983	136 254	95 970	0	95 970
Úvěry klientům	386 141	211 742	597 883	170 087	11 142	181 229
Právníkové osoby **	214 415	191 984	406 399	61 409	10 085	71 494
z toho: klienti segmentu top corporate	101 446	122 535	223 981	35 493	6 131	41 624
Fyzické osoby	171 698	19 758	191 456	108 678	1 057	109 735
z toho: hypoteční úvěry	99 937	3 485	103 422	80 984	827	81 811
spotřebitelské úvěry	23 128	3 429	26 557	2 781	221	3 002
úvěry ze stavebního spoření	44 406	4 571	48 977	25 264	0	25 264
Ostatní pohledávky za klienty	28	x	28	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	6 785	x	6 785	0	x	0
<b>Celkem</b>	<b>680 954</b>	<b>216 725</b>	<b>897 679</b>	<b>266 057</b>	<b>11 142</b>	<b>277 199</b>

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 s ohledem na kvantitativní kritéria (platební morálka dlužníka, účetní výkazy) a kvalitativní kritéria (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.



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

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, která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzováni jednotlivě. Tento nový přístup byl zaveden v srpnu 2007. V listopadu 2009 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován na základě nových údajů o vzniklých ztrátách za poslední období včetně zohlednění současné fáze ekonomického cyklu. Na základě pravidelného backtestingu modelů, prováděného na čtvrtletní bázi, Skupina potvrdila platnost hodnot Očekávaných ztrát (EL - Expected Loss) a Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE - Expected Loss Best Estimate) pro potřeby výpočtu opravných položek a rezerv i pro rok 2010.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31.12.2010		31.12.2009	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Právníké osoby/*	23 115	3 304	24 972	3 718
Fyzické osoby nepodnikatelé	7 762	4 673	6 011	5 236
<b>Celkem</b>	<b>30 877</b>	<b>7 977</b>	<b>30 983</b>	<b>8 954</b>

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

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

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

K 31. prosinci 2009 Skupina vykazovala pohledávky za bankami ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
<b>Banky</b>								
Standardní	130 424	0	0	0	0	25	25	130 449
Sledované	800	0	0	0	0	0	0	800
<b>Celkem</b>	<b>131 224</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>131 249</b>
<b>Klienti</b>								
Standardní	338 737	7 152	79	25	60	123	7 439	346 176
Sledované	10 963	246	159	71	0	0	476	11 439
<b>Celkem</b>	<b>349 700</b>	<b>7 398</b>	<b>238</b>	<b>96</b>	<b>60</b>	<b>123</b>	<b>7 915</b>	<b>357 615</b>

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 7 416 mil. Kč (2009: 9 033 mil. Kč).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## 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, uznatelnost zajištění podle opatření ČNB, pravidla při uvalení konkurzu / insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Skupina používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem.

V roce 2007 Skupina do svého interního systému v plné míře zapracovala nová pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle opatření ČNB č. 123/2007. ČNB potvrdila, že Banka dodržuje nová pravidla v rámci validace přístupu IRBA Basel II v září 2007.

V roce 2009 Skupina dokončila 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.

## 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 útvarům úseku Řízení rizik, který spolupracuje s širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2010 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 17% objemu portfolia ve vymáhání a 82% z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2010 Skupina pokračovala v pravidelných měsíčních prodejkách 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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## **Nástroje pro zajištění úvěrového rizika**

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

## **Odvolatelné smluvní závazky**

Skupina sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří žádné opravné položky ani rezervy. K 31. 12. 2010 tvoří odvolatelné závazky 28% (2009: 22%) všech závazků Skupiny.

## **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 2010 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 13 860 mil. Kč (2009: 15 802 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2010 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“).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## 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 2010 činila -548 000 EUR (2009: -419 000 EUR). Průměrná hodnota Value at Risk za rok 2010 činila -447 000 EUR (2009: -605 000 EUR).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. výsledky vylučující 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 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.

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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## 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 na změnu tržních úrokových sazeb udává změnu tržní ceny Skupiny při okamžitém, jednorázovém a nepříznivém paralelním 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 2010 činila citlivost pro úrokové riziko -418 mil. Kč (2009: -456 mil. Kč). 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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## (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:

(mil. Kč)	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2010		31.12.2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	334 422	334 422	266 226	266 226	5 432	5 465	4 538	5 011
Úrokové forwardy a futures*	116 280	116 280	204 296	204 296	32	41	374	335
Úrokové opce	48 395	48 395	617	617	473	473	0	0
<b>Celkem úrokové</b>	<b>499 097</b>	<b>499 097</b>	<b>471 139</b>	<b>471 139</b>	<b>5 937</b>	<b>5 979</b>	<b>4 912</b>	<b>5 346</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy	102 176	102 840	75 848	76 016	580	1 186	843	1 016
Cross currency swapy	26 965	26 831	17 025	17 151	703	477	336	410
Měnové forwardy	31 352	31 907	38 356	38 202	164	665	784	565
Nakoupené opce	19 882	19 814	31 018	30 630	633	0	1 635	0
Prodané opce	19 814	19 882	30 630	31 018	0	633	0	1 633
<b>Celkem měnové</b>	<b>200 189</b>	<b>201 274</b>	<b>192 877</b>	<b>193 017</b>	<b>2 080</b>	<b>2 961</b>	<b>3 598</b>	<b>3 624</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Futures na dluhopisy*	100	100	1 218	1 218	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	26	26	155	155	0	0	1	1
Forwardy na emisní povolenky	12 481	12 437	10 667	10 610	1 916	1 839	2 189	2 062
Komoditní forwardy	1 055	1 055	1 297	1 297	55	54	81	76
Komoditní swapy	8 300	8 300	1 228	1 228	223	218	48	46
Nakoupené komoditní opce	128	128	1 320	1 320	14	0	98	0
Prodané komoditní opce	128	128	1 320	1 320	0	14	0	98
<b>Celkem ostatní</b>	<b>22 218</b>	<b>22 174</b>	<b>17 205</b>	<b>17 148</b>	<b>2 208</b>	<b>2 125</b>	<b>2 417</b>	<b>2 283</b>
<b>Celkem</b>	<b>721 504</b>	<b>722 546</b>	<b>681 221</b>	<b>681 304</b>	<b>10 225</b>	<b>11 065</b>	<b>10 927</b>	<b>11 253</b>

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

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
<b>Úrokové nástroje</b>				
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
<b>Celkem úrokové</b>	<b>208 402</b>	<b>218 619</b>	<b>72 076</b>	<b>499 097</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
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
<b>Celkem měnové</b>	<b>151 692</b>	<b>36 898</b>	<b>11 599</b>	<b>200 189</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
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
<b>Celkem ostatní</b>	<b>9 389</b>	<b>12 829</b>	<b>0</b>	<b>22 218</b>
<b>Celkem</b>	<b>369 483</b>	<b>268 346</b>	<b>83 675</b>	<b>721 504</b>

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	103 379	123 378	39 469	266 226
Úrokové forwardy a futures *	190 878	13 418	0	204 296
Úrokové opce	197	420	0	617
<b>Celkem úrokové</b>	<b>294 454</b>	<b>137 216</b>	<b>39 469</b>	<b>471 139</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	73 542	1 901	405	75 848
Cross currency swapy	4 022	9 212	3 791	17 025
Měnové forwardy	28 173	9 724	459	38 356
Nakoupené opce	19 475	11 543	0	31 018
Prodané opce	19 271	11 359	0	30 630
<b>Celkem měnové</b>	<b>144 483</b>	<b>43 739</b>	<b>4 655</b>	<b>192 877</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Futures na dluhopisy	1 218	0	0	1 218
Forwardy na dluhopisy	155	0	0	155
Forwardy na emisní povolenky	3 236	7 431	0	10 667
Komoditní forwardy	1 297	0	0	1 297
Komoditní swapy	1 085	143	0	1 228
Nakoupené komoditní opce	1 088	232	0	1 320
Prodané komoditní opce	1 088	232	0	1 320
<b>Celkem ostatní</b>	<b>9 167</b>	<b>8 038</b>	<b>0</b>	<b>17 205</b>
<b>Celkem</b>	<b>448 104</b>	<b>188 993</b>	<b>44 124</b>	<b>681 221</b>

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31.12.2010		31.12.2009		31.12.2010		31.12.2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	30 024	26 960	27 734	24 258	731	456	1 053	378
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	348	3 022	349	3 146	80	43	0	30
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	665	677	0	0	0	14
Měnové forwardy pro zajištění reálné hodnoty	206	203	0	0	0	4	0	0
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	320 774	320 775	285 038	285 038	11 013	5 958	8 537	5 734
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	11 286	11 286	6 807	6 807	30	763	0	383
<b>Celkem</b>	<b>362 638</b>	<b>362 246</b>	<b>320 593</b>	<b>319 926</b>	<b>11 854</b>	<b>7 224</b>	<b>9 590</b>	<b>6 539</b>



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

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 forwardy 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
<b>Celkem</b>	<b>67 713</b>	<b>167 416</b>	<b>127 509</b>	<b>362 638</b>

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	6 000	21 734	0	27 734
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	0	349	349
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	665	0	0	665
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	38 380	149 678	96 980	285 038
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	202	6 605	6 807
<b>Celkem</b>	<b>45 045</b>	<b>171 614</b>	<b>103 934</b>	<b>320 593</b>

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

(mil. Kč)	31.12.2010			31.12.2009		
	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Přijaté peněžní toky	2 113	3 378	561	2 725	4 242	414
Placené peněžní toky	-2 726	-8 931	-5 219	-3 003	-9 345	-5 363
<b>Celkem</b>	<b>-613</b>	<b>-5 553</b>	<b>-4 658</b>	<b>-278</b>	<b>-5 103</b>	<b>-4 949</b>

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 2010 následující zajišťovací vztahy:

- (i) zajištění úrokového rizika:
- 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;
  - budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive Cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Skupiny);
  - 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).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

- (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 deposita);
  - 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 neneviduje 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“.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi kováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
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
<b>Aktiva celkem</b>	<b>265 317</b>	<b>95 230</b>	<b>177 973</b>	<b>110 275</b>	<b>49 219</b>	<b>698 014</b>
<b>Pasiva</b>						
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
<b>Pasiva celkem</b>	<b>157 843</b>	<b>16 277</b>	<b>32 569</b>	<b>17 081</b>	<b>398 166</b>	<b>621 936</b>
<b>Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2010</b>						
	<b>107 474</b>	<b>78 953</b>	<b>145 404</b>	<b>93 194</b>	<b>-348 947</b>	<b>76 078</b>
Deriváty *	338 666	237 708	169 083	143 036	0	888 494
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>338 666</b>	<b>237 708</b>	<b>169 083</b>	<b>143 036</b>	<b>0</b>	<b>888 494</b>
Deriváty *	388 169	245 148	198 327	56 326	0	887 971
Nečerpáný objem úvěrů **	-3 753	-740	3 725	767	0	0
Nečerpáný objem revolvingů**	-536	-58	538	56	0	0
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>383 880</b>	<b>244 350</b>	<b>202 591</b>	<b>57 149</b>	<b>0</b>	<b>887 971</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2010</b>						
	<b>-45 214</b>	<b>-6 642</b>	<b>-33 507</b>	<b>85 887</b>	<b>0</b>	<b>523</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2010</b>						
	<b>62 260</b>	<b>134 570</b>	<b>246 467</b>	<b>425 548</b>	<b>76 601</b>	<b>x</b>
Aktiva celkem k 31. 12. 2009	277 789	93 013	171 953	101 836	50 484	695 075
Pasiva celkem k 31. 12. 2009	195 522	16 568	16 441	21 317	376 435	626 283
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2009	82 267	76 445	155 512	80 519	-325 951	68 792
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2009	-24 296	2 723	-48 906	71 032	0	553
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2009	57 971	137 139	243 745	395 296	69 345	x

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

\*\* Nečerpáné 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 příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou vyšší sazbu.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009:

	2010			2009		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,25%	x	x	0,33%	x	x
Pokladniční poukázky	1,23%	x	x	1,86%	x	x
Pohledávky za bankami	1,01%	0,52%	1,13%	1,32%	0,49%	0,67%
Úvěry a pohledávky za klienty	4,35%	1,11%	3,46%	4,59%	0,99%	2,73%
Úročené cenné papíry	3,21%	4,28%	3,34%	5,13%	5,89%	3,97%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>3,02%</b>	<b>1,84%</b>	<b>2,87%</b>	<b>3,36%</b>	<b>2,15%</b>	<b>2,52%</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>3,44%</b>	<b>1,93%</b>	<b>3,10%</b>	<b>3,74%</b>	<b>2,26%</b>	<b>2,79%</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,27%	0,38%	2,01%	0,39%	0,01%	2,39%
Závazky vůči klientům	0,37%	0,13%	0,18%	0,52%	0,14%	0,13%
Dluhopisy	2,96%	x	3,76%	3,72%	x	3,71%
Podřízený dluh	1,38%	x	x	1,91%	x	x
<b>Závazky celkem</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,47%</b>
<b>Úročené závazky celkem</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,14%</b>	<b>0,50%</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,52%	2,28%	1,99%	2,99%	1,76%	2,03%
Nečerpáný objem úvěrů	3,16%	1,36%	2,44%	4,02%	x	2,67%
Nečerpáný objem revolvingů	6,48%	x	2,19%	6,34%	1,54%	1,16%
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>2,75%</b>	<b>2,28%</b>	<b>2,01%</b>	<b>3,38%</b>	<b>1,76%</b>	<b>1,97%</b>
<b>Podrozvahová pasiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,23%	2,56%	2,23%	2,79%	1,97%	2,42%
Nečerpáný objem úvěrů	3,16%	1,36%	2,44%	4,02%	x	2,67%
Nečerpáný objem revolvingů	6,48%	x	2,19%	6,34%	1,54%	1,16%
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>2,49%</b>	<b>2,55%</b>	<b>2,24%</b>	<b>3,21%</b>	<b>1,97%</b>	<b>2,34%</b>

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2010 a 2009 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

V květnu roku 2010 2T REPO sazba vyhlášená ČNB klesla z 1,00% na 0,75%. Tomu přibližně odpovídal i pokles korunových sazeb na peněžním trhu, třebaže delší sazby zaznamenaly v průměru pokles větší než 0,25%. Tržní spready zaznamenaly v první polovině roku 2010 nárůst o cca 10 bazických bodů na hodnotu kolem 40 bazických bodů. Ve druhé polovině roku 2010 se potom korunové úrokové sazby peněžního trhu držely zhruba na konstantní úrovni. 2T REPO sazba zůstala po celou dobu na hodnotě 0,75%. Rovněž tržní spready zůstaly téměř beze změny. Úrokové sazby derivátového trhu v první polovině roku poklesly o cca 70 bazických bodů, aby ve druhé polovině roku vzrostly o více než 40 bazických bodů (2-10R).

Eurové sazby peněžního trhu během roku mírně rostly o cca 25 bazických bodů. Eurové úrokové sazby derivátového trhu v první polovině roku 2010 o cca 70 bazických bodů poklesly, aby ve druhé polovině roku tento pokles opět téměř dohnaly.

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu zaznamenaly v prvním pololetí 2010 nárůst o cca 25 bazických bodů a ve druhém přibližně stejný pokles. Výsledná změna tak byla téměř zanedbatelná. Sazby derivátového trhu zaznamenaly v celkovém součtu pokles o cca 64 bazických bodů.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

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

(mil. Kč)	31.12.2010				31.12.2009			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	4 973	8 716	<b>13 689</b>	0	6 170	10 101	16 271
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	20 271	3 507	10 225	<b>34 003</b>	10 278	3 237	10 927	24 442
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	11 854	<b>11 854</b>	0	0	9 590	9 590
Realizovatelná finanční aktiva	104 239	11 139	1 067	<b>116 445</b>	102 034	10 796	1 237	114 067
Pohledávky za bankami	10 411	101 695	74	<b>112 180</b>	22 106	109 122	43	131 271
Úvěry a pohledávky za klienty	248 186	134 350	2 057	<b>384 593</b>	234 990	129 006	8 307	372 303
Finanční investice držené do splatnosti	6 540	0	172	<b>6 712</b>	6 785	0	0	6 785
<b>Pasiva</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	<b>1</b>	2	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	13 673	<b>13 673</b>	0	0	12 273	12 273
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	7 224	<b>7 224</b>	0	0	6 539	6 539
Závazky vůči bankám	3 175	25 737	162	<b>29 074</b>	4 815	13 688	236	18 739
Závazky vůči klientům	70 580	434 354	33 117	<b>538 051</b>	65 758	454 799*	31 252	551 809
Emitované cenné papíry	1 282	16 149	0	<b>17 431</b>	11 634	6 538	0	18 172
Podřízený dluh	0	6 001	0	<b>6 001</b>	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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## **(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 celoskupinové úrovni, 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), z tohoto důvodu nejsou informace o nediskontovaných peněžních tocích uvedeny.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

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
<b>Aktiva</b>							
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
<b>Aktiva celkem</b>	<b>51 019</b>	<b>99 143</b>	<b>91 452</b>	<b>159 651</b>	<b>227 892</b>	<b>68 857</b>	<b>698 014</b>
<b>Pasiva</b>							
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
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>	<b>419 637</b>	<b>69 270</b>	<b>17 291</b>	<b>37 687</b>	<b>28 693</b>	<b>125 436</b>	<b>698 014</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2010</b>	<b>-368 618</b>	<b>29 873</b>	<b>74 161</b>	<b>121 964</b>	<b>199 199</b>	<b>-56 579</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	23 215	72 491	72 063	50 099	13 675	0	231 543
Podrozvahová pasiva*	30 507	107 471	176 873	83 140	15 980	19 352	433 323
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2010</b>	<b>-7 292</b>	<b>-34 980</b>	<b>-104 810</b>	<b>-33 041</b>	<b>-2 305</b>	<b>-19 352</b>	<b>-201 780</b>
Aktiva celkem k 31. 12. 2009	39 351	134 372	81 326	157 267	213 736	69 023	695 075
Pasiva celkem k 31. 12. 2009	407 365	97 218	19 309	20 748	34 354	116 081	695 075
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2009</b>	<b>-368 014</b>	<b>37 154</b>	<b>62 017</b>	<b>136 519</b>	<b>179 382</b>	<b>-47 058</b>	
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2009</b>	<b>-6 389</b>	<b>-37 539</b>	<b>-118 102</b>	<b>-32 351</b>	<b>-22 396</b>	<b>-22 592</b>	<b>-239 369</b>

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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## (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
<b>Aktiva</b>					
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
<b>Aktiva celkem</b>	<b>603 268</b>	<b>83 578</b>	<b>9 410</b>	<b>1 758</b>	<b>698 014</b>
<b>Pasiva</b>					
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
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>	<b>635 336</b>	<b>51 977</b>	<b>9 434</b>	<b>1 267</b>	<b>698 014</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2010</b>	<b>-32 068</b>	<b>31 601</b>	<b>-24</b>	<b>491</b>	<b>0</b>
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
<b>Čistá devizová pozice za podrozvahu</b>	<b>32 968</b>	<b>-32 781</b>	<b>-400</b>	<b>-436</b>	<b>-649</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2010</b>	<b>900</b>	<b>-1 180</b>	<b>-424</b>	<b>55</b>	<b>-649</b>
Aktiva celkem k 31. 12. 2009	606 777	77 488	9 841	969	695 075
Pasiva celkem k 31. 12. 2009	634 696	51 160	7 830	1 389	695 075
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2009</b>	<b>-27 919</b>	<b>26 328</b>	<b>2 011</b>	<b>-420</b>	<b>0</b>
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. 12. 2009	28 747	-26 177	-2 380	398	588
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2009</b>	<b>828</b>	<b>151</b>	<b>-369</b>	<b>-22</b>	<b>588</b>

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



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

---

## **(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 roce 2010 byl hlavní důraz kladen mimo jiné na užší vzájemné provázání jednotlivých instrumentů.

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 směřeno 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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## 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. U produktů, u kterých není smluvně stanovena splatnost (např. vklady ze stavebního spoření, vklady účastníků penzijního připojištění), Skupina používá princip rovnosti účetní a reálné hodnoty. 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:

(mil. Kč)	31.12.2010		31.12.2009	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	13 689	13 689	16 271	16 271
Pohledávky za bankami	112 180	112 440	131 271	131 739
Úvěry a pohledávky za klienty	384 593	394 584	372 303	379 253
Finanční investice držené do splatnosti	6 712	6 943	6 785	6 999
<b>Finanční pasiva</b>				
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	29 075	29 362	18 741	18 910
Závazky vůči klientům	538 051	538 093	551 809	551 783
Emitované cenné papíry	17 431	18 440	18 172	19 461
Podřízený dluh	6 001	6 003	6 001	6 003

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

## (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)	31.12.2010	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31.12.2009	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- cenné papíry	23 778	7 173	16 605	0	13 515	5 900	7 615	0
- deriváty	10 225	1 916	8 309	0	10 927	2 190	8 737	0
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>34 003</b>	<b>9 089</b>	<b>24 914</b>	<b>0</b>	<b>24 442</b>	<b>8 090</b>	<b>16 352</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>11 854</b>	<b>0</b>	<b>11 854</b>	<b>0</b>	<b>9 590</b>	<b>0</b>	<b>9 590</b>	<b>0</b>
Realizovatelná finanční aktiva								
- akcie a podílové listy	702	0	0	702	1 237	535	0	702
- dluhopisy	115 743	79 373	36 370	0	112 830	74 260	38 570	0
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>116 445</b>	<b>79 373</b>	<b>36 370</b>	<b>702</b>	<b>114 067</b>	<b>74 795</b>	<b>38 570</b>	<b>702</b>
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>	<b>162 303</b>	<b>88 462</b>	<b>73 139</b>	<b>702</b>	<b>148 099</b>	<b>82 885</b>	<b>64 512</b>	<b>702</b>
<b>Finanční závazky</b>								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- prodané cenné papíry	2 608	2 608	0	0	1 020	1 020	0	0
- deriváty	11 065	1 840	9 225	0	11 253	2 063	9 190	0
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>13 673</b>	<b>4 448</b>	<b>9 225</b>	<b>0</b>	<b>12 273</b>	<b>3 083</b>	<b>9 190</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou</b>	<b>7 224</b>	<b>0</b>	<b>7 224</b>	<b>0</b>	<b>6 539</b>	<b>0</b>	<b>6 539</b>	<b>0</b>
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>20 897</b>	<b>4 448</b>	<b>16 449</b>	<b>0</b>	<b>18 812</b>	<b>3 083</b>	<b>15 729</b>	<b>0</b>

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2010

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2010		2009	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>	<b>702</b>	<b>702</b>	702	702
Úplný zisk / (ztráta)	0	0	0	0
- ve výsledovce	0	0	0	0
- v ostatním výsledku hospodaření	0	0	0	0
Nákupy	0	0	0	0
Prodeje	0	0	0	0
Vypořádání	0	0	0	0
Přesun z Úrovně 3	0	0	0	0
<b>Stav na konci období</b>	<b>702</b>	<b>702</b>	702	702

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.

## 45 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2010 Skupina spravovala 980 mil. Kč (2009: 1 475 mil. Kč) clientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.