Komerční banka, a.s.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ PRO ÚČETNÍ VÝKAZNICTVÍ A ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

K 31. PROSINCI 2008

Obsah

Zpráva nezávislého auditora

Konsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle IFRS

- Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
- Konsolidovaná rozvaha
- Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu
- Konsolidovaný přehled o peněžních tocích
- Příloha ke konsolidované účetní závěrce

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ PRO AKCIONÁŘE KOMERČNÍ BANKY, a. s.

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8
Česká republika

Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsaná Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Komerční Banka, a.s.

Se sídlem: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07
Identifikační číslo: 45317054
Hlavní předmět podnikání: poskytování služeb drobného, komerčního a investičního bankovnictví

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s. a jejích dceřiných společností („skupina") tj. rozvahu k 31. prosinci 2008, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a 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 posouzení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti skupiny k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

V Praze dne 26. února 2009

Deloitte

Auditorská společnost:
Deloitte Audit s.r.o.
Osvědčení č. 79
zastoupená:

Diana Rogerová

Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec

Odpovědný auditor:

Diana Rogerová

Diana Rogerová, osvědčení č. 2045

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Komerční banky, a. s.

za rok 2008

	Pozn.	**2008 mil. Kč**	2007 mil. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	42,432	34,149
Náklady na úroky a podobné náklady	5	(21,410)	(15,470)
Výnosy z dividend	5	239	111
Čisté úrokové a podobné výnosy		**21,261**	**18,790**
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	8,050	7,756
Čistý zisk z finančních operací	7	4,223	2,982
Ostatní výnosy	8	180	142
Čisté provozní výnosy		**33,714**	**29,670**
Personální náklady	9	(6,320)	(5,914)
Všeobecné provozní náklady	10	(6,606)	(6,241)
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	(1,581)	(1,474)
Provozní náklady		**(14,507)**	**(13,629)**
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		**19,207**	**16,041**
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	(2,815)	(1,563)
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	(152)	15
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	(3)	250
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		**(2,970)**	**(1,298)**
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	13	12	109
Zisk z vyřazení společností z konsolidace	13	150	0
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		(142)	(524)
Zisk před zdaněním		**16,257**	**14,328**
Daň z příjmů	14	(3,024)	(3,103)
Zisk za účetní období		**13,233**	**11,225**
Zisk náležející osobám s podílem na vlastním kapitálu Banky		13,161	11,188
Menšinový zisk		72	37
Zisk na akcii (v Kč)	16	**348.70**	**295.74**

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu zisku a ztráty.

Konsolidovaná rozvaha Komerční banky, a. s.

k 31. prosinci 2008

	Pozn.	**2008**	2007
		mil. Kč	mil. Kč
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	13,961	13,557
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	18	43,993	31,910
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	44	9,146	2,030
Realizovatelná finanční aktiva	19	98,164	81,826
Aktiva určená k prodeji	20	429	735
Pohledávky za bankami	21	146,098	201,091
Úvěry a pohledávky za klienty	22	364,040	304,938
Finanční investice držené do splatnosti	23	1,435	2,999
Daň z příjmů	14	6	4
Odložená daňová pohledávka	35	0	729
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	24	6,167	7,000
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	25	550	493
Dlouhodobý nehmotný majetek	26	3,504	2,954
Dlouhodobý hmotný majetek	27	8,000	8,002
Goodwill	28	3,551	3,551
Aktiva celkem		**699,044**	**661,819**
PASIVA			
Závazky vůči centrálním bankám		1	10
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	29	20,155	7,723
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	44	5,244	2,746
Závazky vůči bankám	30	11,114	12,267
Závazky vůči klientům	31	554,570	540,229
Emitované cenné papíry	32	24,128	27,917
Daň z příjmů	14	186	226
Odložený daňový závazek	35	575	4
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	33	12,075	12,348
Rezervy	34	2,019	1,691
Podřízený dluh	36	6,003	6,004
Závazky celkem		**636,070**	**611,165**
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	37	19,005	19,005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		42,837	30,589
Menšinový vlastní kapitál		1,132	1,060
Vlastní kapitál celkem		**62,974**	**50,654**
Pasiva celkem		**699,044**	**661,819**

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované rozvahy.

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 26. února 2009.

Jménem představenstva podepsali:

Laurent Goutard — Předseda představenstva a generální ředitel

Peter Palečka — Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu
Komerční banky, a. s.

k 31. prosinci 2008

	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Zajišťovací instrumenty	Rozdíly z přecenění	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Celkem	Menšinový podíl	Celkem včetně menšinových podílů
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Konečný zůstatek K 31. prosinci 2006	**19,005**	**27,033**	**2,847**	**(57)**	**1,190**	**50,018**	**580**	**50,598**
Akviziční úpravy Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s.	**0**	**(341)**	**0**	**0**	**0**	**(341)**	**0**	**(341)**
- dopad do nerozděleného zisku	0	(432)	0	0	0	(432)	0	(432)
- dopad do čistého zisku za období	0	91	0	0	0	91	0	91
Upravený zůstatek k 1. lednu 2007	**19,005**	**26,692**	**2,847**	**(57)**	**1,190**	**49,677**	**580**	**50,257**
Zajištění peněžních toků								
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	(2,519)	0	0	(2,519)	0	(2,519)
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	(1,119)	0	0	(1,119)	0	(1,119)
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	0	0	0	26	0	26	0	26
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	0	0	0	0	(1,916)	(1,916)	0	(1,916)
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv - přidružené společnosti, po odečtení daně	0	(50)	0	0	0	(50)	0	(50)
Vlastní akcie, ostatní	0	0	0	0	0	0	0	0
Výplata dividend	0	(5,693)	0	0	0	(5,693)	0	(5,693)
Navýšení základního kapitálu - podíl minoritáře	0	0	0	0	0	0	443	443
Čistý zisk za období	0	11,188	0	0	0	11,188	37	11,225
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2007	**19,005**	**32,137**	**(791)**	**(31)**	**(726)**	**49,594**	**1,060**	**50,654**
Zajištění peněžních toků								
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	4,733	0	0	4,733	0	4,733
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	(390)	0	0	(390)	0	(390)
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	0	0	0	35	0	35	0	35
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	0	0	0	0	1,493	1,493	0	1,493
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv - přidružené společnosti, po odečtení daně	0	46	0	0	0	46	0	46
Vlastní akcie, ostatní	0	2	0	0	0	2	0	2
Výplata dividend	0	(6,832)	0	0	0	(6,832)	0	(6,832)
Čistý zisk za období	0	13,161	0	0	0	13,161	72	13,233
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2008	**19,005**	**38,514**	**3,552**	**4**	**767**	**61,842**	**1,132**	**62,974**

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 v částce 20 791 mil Kč.*

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného přehledu o změnách ve vlastním kapitálu.

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích Komerční banky, a. s.

k 31. prosinci 2008

	2008 mil. Kč	**2008 mil. Kč**	2007 mil. Kč	2007 mil. Kč
Peněžní tok z provozní činnosti				
Přijaté úroky	39 556		31 094	
Placené úroky	(21 116)		(15 123)	
Přijaté poplatky a provize	9 739		9 275	
Placené poplatky a provize	(1 701)		(1 460)	
Čistý příjem z finančních operací	4 547		4 520	
Ostatní přijaté příjmy	336		249	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	(12 689)		(12 309)	
Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	**18 672**		**16 246**	
Pohledávky za bankami	55 502		7 868	
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	(9 884)		(21 660)	
Úvěry a pohledávky za klienty	(60 692)		(53 685)	
Ostatní aktiva	(4)		(1 669)	
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv	**(15 078)**		**(69 146)**	
Závazky vůči bankám	(3 424)		(2 825)	
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	12 450		7 711	
Závazky vůči klientům	13 934		58 852	
Ostatní pasiva	173		(631)	
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv	**23 133**		**63 107**	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	26 727		10 207	
Zaplacená daň z příjmů	(2 848)		(2 685)	
Čistá hotovost z provozní činnosti		**23 879**		7 522
Peněžní tok z investiční činnosti				
Přijaté dividendy	185		112	
Splatnost finančních investic držených do splatnosti *	1 634		341	
Nákup realizovatelných finančních aktiv	(22 274)		(18 382)	
Prodej realizovatelných finančních aktiv *	8 639		14 854	
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(2 225)		(2 257)	
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	444		206	
Čistá hotovost z investiční činnosti		**(13 597)**		(5 126)
Peněžní tok z finanční činnosti				
Vyplacené dividendy	(6 814)		(5 678)	
Emitované cenné papíry	301		3 654	
Splacené cenné papíry *	(5 236)		(2 810)	
Zvýšení základního kapitálu - menšinový podíl	0		443	
Čistá hotovost z finanční činnosti		**(11 749)**		(4 391)
Čisté zvýšení / (snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	**(1 467)**		(1 995)	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	11 882		13 877	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 38 Přílohy)		**10 415**		11 882

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

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného přehledu o peněžních tocích.

O B S A H

1	*Hlavní činnosti*	6
2	*Události roku 2008*	7
3	*Základní účetní pravidla*	8
4	*Zdroj výnosů a nákladů*	26
5	*Čisté úrokové výnosy*	27
6	*Čisté poplatky a provize*	27
7	*Čistý zisk / ztráta z finančních operací*	28
8	*Ostatní výnosy*	28
9	*Personální náklady*	29
10	*Všeobecné provozní náklady*	29
11	*Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*	30
12	*Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika*	30
13	*Zisk / ztráta z vyřazení společností, výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech*	31
14	*Daň z příjmů*	31
15	*Rozdělení zisku / Úhrada ztráty*	32
16	*Zisk na akcii*	33
17	*Hotovost a účty u centrálních bank*	33
18	*Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*	33
19	*Realizovatelná finanční aktiva*	36
20	*Aktiva určená k prodeji*	38
21	*Pohledávky za bankami*	38
22	*Úvěry a pohledávky za klienty*	39
23	*Finanční investice držené do splatnosti*	41
24	*Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva*	42
25	*Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech*	42
26	*Nehmotný majetek*	44
27	*Hmotný majetek*	45
28	*Goodwill*	46
29	*Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*	46
30	*Závazky vůči bankám*	46
31	*Závazky vůči klientům*	47
32	*Emitované cenné papíry*	47
33	*Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva*	48
34	*Rezervy*	49
35	*Odložená daň*	50
36	*Podřízený dluh*	50
37	*Základní kapitál*	51
38	*Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených v přehledu o peněžních tocích*	52
39	*Nákup / prodej dceřiných společností*	52
40	*Potenciální pohledávky a závazky*	52
41	*Strany se zvláštním vztahem ke Skupině*	55
42	*Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu*	58
43	*Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu*	58
44	*Informace o řízení rizik a finančních instrumentech*	59
45	*Aktiva ve správě*	77
46	*Události po datu účetní závěrky*	77

1 Hlavní činnosti

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

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

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

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

Skupina působí vedle České republiky prostřednictvím dceřiné společnosti Komerční banka Bratislava, a. s. ve Slovenské republice a prostřednictvím dceřiné společnosti Bastion European Investment 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 % (2007: 60.35 %) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2008

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	100.0	100.0	Penzijní připojištění	Praha
Komerční banka Bratislava, a. s.	100.0	100.0	Bankovní služby	Bratislava
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	100.0	100.0	Stavební spoření	Praha
Protos uzavřený investiční fond, a. s.	100.0	100.0	Investice	Praha
Factoring KB, a. s.	100.0	100.0	Factoring	Praha
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a. s.	100.0	100.0	Podpůrné bankovní služby	Praha
Bastion European Investment 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 2008

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Komerční pojišťovna, a. s.	49.0	49.0	Pojišťovací činnost	Praha
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	20.0	20.0	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha

2 Události roku 2008

Výplata dividendy Banky za rok 2007

Valná hromada Banky dne 29. dubna 2008 rozhodla o výplatě dividend za rok 2007 ve výši 180 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 6,832 mil. Kč. Částka 508 mil. Kč byla přidělena do rezervního fondu a 2,830 mil. Kč bylo ponecháno v nerozděleném zisku minulých let.

Změny ve skupině

V květnu 2008 Banka navýšila vlastní kapitál ve společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. o 300 mil. Kč formou příplatku nad základní kapitál do ostatních kapitálových fondů. V červnu 2008 snížila Banka vlastní kapitál ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,6 mil. EUR. Podrobnější informace o změnách ve finanční skupině Banky jsou uvedeny v bodě 25 Přílohy.

Nejistota ohledně dopadu globální finanční krize

Skupina by mohla být ovlivněna dopady globální finanční a ekonomické krize. Skupina může být vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k vysoké volatilitě a nejistotě spojené s oceněním, možným snížením hodnoty aktiv, podmíněnými závazky a budoucí vývojem na trzích. Tato potenciální rizika mohou mít dopad na účetní závěrku Skupiny v budoucnosti.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2008 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává nejvěrnější a nejpoctivější obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3 Základní účetní pravidla

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

(a) Účetní principy

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií platnými pro konsolidovanou účetní závěrku pro období k 31. prosinci 2008. K datu vydání této konsolidované účetní závěrky se IFRS ve znění přijatém Evropskou unií neliší od IFRS, s výjimkou účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, které nebylo Evropskou unií schváleno. Evropská komise také zatím neschválila následující platné standardy a interpretace, resp. jejich novely:

- revidovaný IFRS 3 Podnikové kombinace a ním související změny IAS 27, 28 a 31;
- revidovaný IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví;
- dodatek IAS 39 Položky kvalifikované k zajištění;
- nový IFRIC 12 Koncesní smlouvy na poskytování služeb;
- nový IFRIC 15 Smlouvy o výstavbě nemovitostí;
- nový IFRIC 16 Zajištění čisté cizoměnové investice;
- nový IFRIC 17 Distribuce nepeněžních aktiv vlastníkům účetní jednotky.
- nový IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z akruálního principu, tzn. že transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku, tj. zaúčtovány v účetních knihách a vykázány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále z předpokladu trvání podniku. Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích (cash flow) a přílohu finančních výkazů obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena převážně na bázi historických cen. Realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechny deriváty jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Nefinanční aktiva určená k prodeji jsou oceněna hodnotou nižší z účetní hodnoty před zařazením do této kategorie a odhadované prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě nebo v hodnotě z užívání, je-li vyšší.

Aktiva a pasiva nejsou vzájemně kompenzována, pokud to IFRS výslovně neumožňují.

Banka vede účetní knihy a pravidelně sestavuje výkazy podle IFRS. Banka podle těchto standardů sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku, ve které jsou zobrazeny výsledky finanční skupiny Banky.

Skupina vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na milióny Kč.

(b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti (tj. společnosti, v nichž Banka vlastní, přímo či nepřímo, více než polovinu hlasovacích práv nebo jinak vykonává kontrolu nad jejich činností) byly plně konsolidovány. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat. Do konsolidace nejsou zahrnuty žádné transakce mezi podniky ve Skupině.

Majetkové účasti v nekonsolidovaných společnostech jsou vykázány v konsolidované rozvaze v pořizovací ceně upravené o opravné položky.

Majetkové podíly ve společnostech s podstatným vlivem jsou zaúčtovány 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 konsolidace jsou ve výkazu zisků a ztrát zaúčtovány podíly Skupiny na hospodářském výsledku společností s podstatným vlivem za běžné období. Podíl Skupiny ve společnosti s podstatným vlivem je v rozvaze vykázán v hodnotě, která zohledňuje podíl Skupiny na čistém kapitálu společností s podstatným vlivem a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu.

(c) Použití odhadů

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Skupiny provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Současná celosvětová ekonomická krize, její akcelerace a turbulence na trzích zvyšují riziko, že se skutečné výsledky mohou významně lišit od těchto odhadů. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem patří zejména opravné položky k úvěrům a reálné hodnoty cenných papírů.

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

(d) Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z rozvahy Skupiny

Pro všechna finanční aktiva s běžným termínem dodání Skupina používá metodu data vypořádání. Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků). Nicméně, pokud se jedná o portfolia finančních aktiv přeceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data sjednání prodeje podle zařazení do konkrétního portfolia.

Všechny úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. K odúčtování úvěrů a pohledávek dochází v okamžiku jejich splacení dlužníkem, u postoupených pohledávek pak okamžikem přijetí úhrady od postupníka a u pohledávek, u kterých Skupina rozhodla o jejich odpisu, okamžikem odpisu.

Skupina přeceňuje derivátové nástroje na reálnou hodnotu od data sjednání obchodu do data jejich vypořádání, tj. dodání posledního souvisejícího peněžního toku.

Skupina odúčtovává finanční závazky z rozvahy výhradně k datu, kdy finanční závazek zanikne, tj. v případě, že je povinnost definována smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

(e) Vykazování operací v cizích měnách

Operace a zůstatky v cizí měně jsou zachycovány v účetnictví za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Skupina působí, tzv. funkční měna. Funkční měnou jsou pro Skupinu česká koruna, euro a slovenská koruna. Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Měnou vykazování konsolidované účetní závěrky je česká koruna.

K rozvahovému dni jsou aktiva a pasiva v cizí měně přepočteny podle charakteru položky:

(i) cizoměnové peněžní položky, kurzem České národní banky (dále jen „ČNB“) k datu sestavení účetní závěrky;

(ii) cizoměnové nepeněžní položky oceněné v historických nákladech kurzem ČNB ke dni transakce;

(iii) cizoměnové nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě kurzem ČNB platným k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena.

Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázány v položce *Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací*. V rámci této položky však nejsou vykázány kurzové rozdíly z pořizovací ceny majetkových realizovatelných finančních aktiv a z přecenění realizovatelných finančních aktiv a dále kurzové rozdíly z cizoměnových nederivátových finančních pasiv (běžné účty, depozita), kterými Skupina zajišťuje měnové riziko z čistých investic v cizoměnových společnostech a z očekávaných transakcí nákupu majetku. Tyto kurzové rozdíly jsou vykázány ve vlastním kapitálu (viz bod (h) Cenné papíry, (s) Finanční deriváty a zajišťovací operace).

(f) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovost 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 nepatrné riziko změny v jejich hodnotě. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem jejich zpeněžení v krátké době a nikoliv s investičními účely.

Při sestavování výkazu peněžních toků 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.

(g) Poskytnuté úvěry a opravné položky na ztráty z úvěrů a ostatních pohledávek v úvěrové angažovanosti

Úvěry poskytnuté Skupinou ve formě přímého postoupení finančních prostředků klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě v položce *Úvěry a pohledávky za klienty*.

Skupina vyměřuje klientům úroky z prodlení od okamžiku, kdy je část pohledávky po splatnosti. Podle předpisů Skupiny nemohou být úroky z prodlení kryty zajištěním k úvěru klienta. Úroky z prodlení nejsou vykazovány jako úrokové výnosy na akruální bázi, ale až v okamžiku jejich úhrady.

Pokud existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty úvěru (zhoršení finanční situace dlužníka, prodlení s platbami apod.), je zůstatková hodnota takové pohledávky snížena o opravnou položku na současnou hodnotu odhadované zpětně získatelné hodnoty. Odhady zpětně získatelné hodnoty jsou prováděny v závislosti na klasifikaci klienta s případným zohledněním zástavy přijaté Skupinou. O tvorbě, čerpání a rozpouštění opravných položek je účtováno na měsíční bázi vždy ze stavů pohledávek k ultimu měsíce. Opravná položka je snížena, pominou-li objektivní důvody pro snížení hodnoty pohledávky v daném rozsahu. Opravná položka je čerpána při prodeji nebo odpisu pohledávky nebo je rozpuštěna do výnosů, pokud pomine důvod její existence, např. při splacení pohledávky. Způsob stanovení opravných položek je uveden v bodě 44 Přílohy (bod Tvorba opravných položek k pohledávkám).

Skupina odepisuje do nákladů ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Skupině. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám.*

(h) Cenné papíry

Cenné papíry držené Skupinou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem Skupiny při jejich nabytí a se strategií Skupiny pro investice do cenných papírů. Skupina zařazuje cenné papíry do portfolií *Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*, *Realizovatelná finanční aktiva*, *Finanční investice držené do splatnosti* a *Úvěry a pohledávky*. Veškeré cenné papíry v držení Skupiny jsou při pořízení oceněny v reálné hodnotě, jíž je obvykle pořizovací cena s případným započtením přímých transakčních nákladů spojených s nákupem.

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 regulačních orgánů a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek.

Všechny nástroje v portfoliu finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a v portfoliu realizovatelných finančních aktiv jsou oceňovány reálnou hodnotou. Základem pro určení reálné hodnoty je cena kotovaná na trhu. V případech, kdy není dostatek spolehlivých tržních kotací, je jich málo, jsou nespolehlivé nebo nejsou okamžitě aktualizovány vzhledem k pohybu souvisejících tržních parametrů, se cenné papíry v držení Skupiny oceňují modelem diskontování budoucích cash-flow (oceňování kreditním spreadem nad bezrizikovou výnosovou křivkou). Parametry modelu se odvíjí od kreditního spreadu daného cenného papíru, případně cen srovnatelných cenných papíru. Cenné papíry oceňované modelem jsou v pravidelných intervalech přeceněny aktuálními tržními kotacemi. Délka tohoto intervalu se odvíjí od objemu oceňovaných cenných papírů v portfoliu. Zároveň s tímto přeceněním dochází i k rekalibrování parametrů oceňovacího modelu.

Tržní cena se stanovuje na základě informací publikovaných v informačních systémech Reuters, Bloomberg nebo přímo ze závazných kotací získaných od účastníků trhu.

Všechny smlouvy o nákupu a prodeji cenných papírů k obchodování s termínem vypořádání stanoveným platnými zákony nebo zvyklostmi daného trhu (nákup a prodej s obvyklým termínem vypořádání) jsou vedené jako spotové transakce.

Obchody s cennými papíry, které nesplňují podmínku obvyklého vypořádání na příslušném trhu s cennými papíry, jsou účtovány jako finanční deriváty a v okamžiku vypořádání nákupu jsou cenné papíry zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě.

U dluhových cenných papírů je jejich hodnota postupně zvyšována o nabíhající úrokové výnosy s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy, kterými se rozumí nabíhající kupon upravený o nabíhající rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a jeho pořizovací cenou, se účtují od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

Výnosy z dividend z majetkových cenných papírů jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány v rozvaze jako pohledávka v položce Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva a ve výkazu zisku a ztráty jako výnos v položce Výnosy z dividend. V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Obchody s vlastními akciemi, pokud jsou vypořádány v hrubé výši dodáním vlastních akcií, ovlivňují přímo vlastní kapitál Skupiny.

Skupina posuzuje pravidelně, zda neexistuje objektivní důkaz o snížení hodnoty cenných papírů, vyjma cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty, jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty a pokud je účetní hodnota finančního aktiva vyšší než jeho odhadovaná zpětně získatelná hodnota. V případě, že došlo ke snížení hodnoty aktiv, vytváří Skupina opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Tvorba opravných položek k cenným papírům.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry zařazené do portfolia Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou cenné papíry (akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, směnky a podílové listy) k obchodování, tzn. nabyté Skupinou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Tyto cenné papíry jsou vykazovány v reálné hodnotě, která odpovídá ceně, za níž jsou cenné papíry obchodovány na burzách a popřípadě jiných veřejných trzích cenných papírů.

Nerealizované zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako výnos v položce *Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací*.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolia finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, úvěry a pohledávky, ani nejsou finanční investice držené do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy včetně cenných papírů zajištěných aktivy a podílové listy. Realizovatelná finanční aktiva jsou vykazována v reálné hodnotě.

Nabíhající úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv na reálnou hodnotu jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v položce *Přecenění realizovatelných finančních aktiv*, a to až do okamžiku jejich prodeje, splacení nebo snížení hodnoty. Změny reálných hodnot z titulu změny směnných kurzů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu a změny amortizované hodnoty z titulu změny směnných kurzů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud cena, za kterou je cenný papír obchodován na burzách cenných papírů, neexistuje, je reálná hodnota v případě dluhopisů určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, podílu ceny/výnosu (price/earnings ratio) nebo ceny/hodnoty (price/bookvalue ratio) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií a respektujících zásadu opatrnosti. Jestliže majetkové cenné papíry nelze ocenit žádným z výše uvedených postupů ani za použití jiných metod ocenění, jsou majetkové cenné papíry oceněny pořizovací cenou.

Zpětně získatelná hodnota je u realizovatelných finančních aktiv rovna aktuální reálné hodnotě daného finančního nástroje. U majetkových cenných papírů a u dluhových cenných papírů, u kterých nelze spolehlivě stanovit reálnou hodnotu, představuje zpětně získatelnou hodnotu cenného papíru současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných za použití běžné tržní úrokové míry používané pro obdobné finanční nástroje.

Úvěry a pohledávky

Úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu, přičemž se nejedná o:

(i) aktiva, která Skupina hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti a která budou klasifikována jako určená k obchodování, ani ta, která Skupina při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty;

(ii) aktiva, která Skupina při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie realizovatelných finančních aktiv;

(iii) aktiva, u kterých Skupina nemusí získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru. Tato finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná.

Tyto cenné papíry jsou oceňovány stejným způsobem jako finanční investice držené do splatnosti a jsou v rozvaze vykazovány společně s pohledávkami za bankami v položce *Pohledávky za bankami* nebo společně s pohledávkami za klienty v položce *Úvěry a pohledávky za klienty*.

Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou cenné papíry 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 oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

Zpětně získatelná hodnota je u finančních investic držených do splatnosti rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje.

(i) Aktiva k prodeji

Aktiva jsou klasifikována jako určená k prodeji dle IFRS 5, pokud jejich účetní hodnota bude zpětně získána prodejem spíše než prostřednictvím pokračujícího užívání. Aktivum musí být k dispozici k okamžitému prodeji ve svých stávajících podmínkách, musí být aktivně nabízeno k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě, a jeho prodej musí být vysoce pravděpodobný, tj. byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce. Prodej aktiv by měl být uskutečněn do jednoho roku od reklasifikace aktiva na držené k prodeji.

Takto určený dlouhodobý majetek je vykazován v rozvaze na řádku *Aktiva určená k prodeji* a není dále odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykazuje 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 ať už v souladu s IFRS 5 nebo IAS 36.

(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky na snížení hodnoty majetku a zvýšenou o technická zhodnocení. Dlouhodobý majetek se odepisuje nepřímo formou oprávek. Odpisy se provádějí rovnoměrně po dobu použitelnosti z pořizovací ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížené o natvořenou opravnou položku a u automobilů pořízených na finanční leasing (v souladu s IFRS vykazovaných v majetku) snížené také o odhadovanou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*. Zbytková hodnota automobilů najatých formou finančního leasingu je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě.

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

Skupina uplatňuje komponentní přístup u budov a jejich technických zhodnocení, k jejichž pořízení došlo po 1. lednu 2005.

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2008	2007
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika - notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika - počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	7
Bankomaty, vybrané 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
- výtah, elektroinstalace	25	25
- střecha, fasáda	30	30
- zbytková hodnota – budova nebo technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	40
Technická zhodnocení najatého majetku včetně nemovitých kulturních památek	Dle doby nájmů	Dle doby nájmů
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání - software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Skupina v souladu s IAS 38 do pořizovací ceny nehmotného majetku vytvářeného vlastní činností v rámci interních projektů kapitalizuje externí náklady a interní personální náklady vynaložené ve fázi vývoje dlouhodobého nehmotného majetku. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Skupina nekapitalizuje.

Skupina pravidelně posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty majetku, např. změna jeho využití či zhoršení ekonomických podmínek. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují a účetní hodnota majetku je vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Skupina přecení majetek na jeho zpětně získatelnou částku. Zpětně získatelná částka je vyšší částka z čisté realizovatelné hodnoty a hodnoty z užití. V případě, že je majetek identifikován jako nepotřebný, Skupina vytvoří opravnou položku na snížení jeho hodnoty na základě prodejní ceny stanovené na základě posudků provedených nezávislým znalcem, která je snížena o odhad nákladů spojených s prodejem daného majetku. Náklady spojené s prodejem majetku zahrnují náklady na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Skupiny, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí.

Náklady spojené s údržbou a opravami majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

Goodwill vznikající při nabytí dceřiné společnosti 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 je vykázán v pořizovací ceně snížené o případné odpisy ze snížení hodnoty.

Skupina vykazuje goodwill v souladu s IFRS 3, který umožňuje účtování o podnikové kombinaci prozatímně v případě, že reálné hodnoty identifikovaných aktiv, závazků, podmíněných závazků a cena podnikové kombinace nejsou ještě pevně stanoveny. Veškeré úpravy týkající se prozatímních hodnot musí být stanoveny do jednoho roku od data akvizice.

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

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

(k) Leasing

Skupina jako pronajímatel

V případě aktiv pronajímaných prostřednictvím finančního leasingu je současná hodnota leasingových splátek vykázána jako pohledávka, aktiva nejsou vykázána. 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.

Skupina jako nájemce

Aktiva využívaná na základě smlouvy o finančním leasingu, kdy dochází k převodu v podstatě všech rizik a odměn spojených s jejich vlastnictvím, jsou kapitalizována v částkách rovnajících se jejich reálné hodnotě na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Tato aktiva jsou odepisována po dobu jejich použitelnosti.

Leasingové splátky se rozdělují na úrok vykazovaný ve finančních nákladech (položka *Náklady na úroky a podobné náklady*) a úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku. Finanční náklady jsou alokovány do období v průběhu leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

Splátky dle smluv o operativním leasingu jsou účtovány rovnoměrně do nákladů po dobu trvání nájmu. Pokud je provozní nájem ukončen před uplynutím doby nájmu, jsou veškeré platby, které mají být pronajímateli uhrazeny ve formě pokut, zaúčtovány do nákladů v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

(l) Rezervy

V souladu s IFRS Skupina vykazuje rezervu jen tehdy, když:

- 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 odhad vychází z částky požadované žalující stranou včetně příslušenství.

V rámci svých běžných činností Skupina vstupuje do úvěrových závazků, které jsou evidovány v podrozvahové evidenci, a zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a debetů, nečerpané částky volného limitu rámce.

Odhadované ztráty z těchto závazků jsou kryty specifickou rezervou podle stejných principů, jako tvorba opravných položek (viz bod 44 Přílohy).

(m) 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.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na akruální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy, při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu Skupina vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru ve Skupině, věk, pohlaví, základní mzda) a dále 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 vykazovány v nákladech v okamžiku jejich vynaložení.

(n) Emitované cenné papíry

Cenné papíry emitované Skupinou jsou vykazovány v amortizované hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v *Náklady na úroky a podobné náklady.*

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, kterým je zachycena ekonomická podstata transakce jako splacení závazku Skupiny, a tedy ke snížení pasiv v položce *Emitované cenné papíry.* Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny v položce *Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací*.

(o) Účtování výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně i časově souvisí za použití efektivní úrokové míry, jejíž výpočet v souladu s IFRS zahrnuje i poplatky placené mezi smluvními stranami, transakční náklady a všechny ostatní diskonty a prémie. Úroky i poplatky a ostatní náklady zahrnuté do výpočtu efektivní úrokové míry jsou vykázány v položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy*.

Ostatní poplatky a provize jsou uznány jednorázově v období, se kterým věcně a časově souvisejí.

Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem.

(p) Daň z příjmů

Daň z příjmů je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky a zákonů platných v zemích, ve kterých Skupina působí. Pro zjištění základu daně se vychází z výsledku hospodaření vykázaného ve výkazu zisku a ztráty očištěného o vliv IFRS. Daň z příjmů je účtována do výkazu zisku a ztráty, případně do vlastního kapitálu pokud se vztahuje k položce účtované přímo do vlastního kapitálu.

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného rozdílu. Odložená daňová pohledávka se vykazuje do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň vznikající v důsledku účtování změny reálné hodnoty při zajištění peněžních toků nebo realizovatelných cenných papírů přímo na účty vlastního kapitálu, je rovněž účtována přímo ve prospěch nebo k tíži vlastního kapitálu a je následně zachycena do výkazu zisku a ztráty spolu s odloženým ziskem nebo ztrátou.

(q) Repo operace

V rámci repo operací poskytuje Skupina jako kolaterál pouze cenné papíry zařazené v portfoliu oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a v portfoliu realizovatelné cenné papíry. Tyto cenné papíry jsou zachyceny v rozvaze na straně aktiv v položce *Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* a *Realizovatelná finanční aktiva* a odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána na straně aktiv v položce *Pohledávky za bankami* nebo *Úvěry a pohledávky za klienty*.

V podrozvahové evidenci Skupina také eviduje cenné papíry získané v rámci reverzní repo operace a dále poskytnuté jako kolaterál, a to v reálné hodnotě. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací je považován za úrok a je časově rozlišován do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití lineární úrokové míry z důvodu jejich krátkých splatností.

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 je přeceňován na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce *Finanční závazky oceňované reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů*.

(r) Finanční deriváty a zajišťovací operace

Skupina v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Skupina klasifikuje deriváty jako určené k obchodování nebo zajišťovací. Skupina také působí jako zprostředkovatel finančních derivátů pro některé klienty.

Mezi finanční deriváty klasifikované jako obchodní instrumenty užívané Skupinou patří úrokové, měnové a komoditní forwardy, swapy, deriváty na bázi cenných papírů a emisních povolenek a opce; jejich hodnota se mění v důsledku změn úrokových měr, cen komodit, měnových kurzů, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů.

Finanční deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou od data obchodu do data vypořádání vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací*. Reálná hodnota je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v položce *Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v položce *Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných (tzv. hostitelských) finančních nástrojů. Finanční derivát je v těchto případech vydělen z hostitelského nástroje a účtován samostatně pouze jestliže splňuje následující podmínky: i) jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu, ii) ekonomické rysy tohoto 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.

Skupina používá některé finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Skupina určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS.

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky:

- odpovídají strategii Skupiny v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zjišťování a doložení efektivnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce efektivní na počátku a po celé vykazované období;
- 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 reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva nebo pevného příslibu (zajištění reálné hodnoty) nebo

(ii) zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo pasiva nebo očekávané transakce (zajištění peněžních toků) nebo

(iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo pasiva, které souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisku a ztráty do položky *Čistý zisk / (ztráta) z finančních*

operací. Skupina tímto způsobem zajišťuje vybraná cizoměnová aktiva. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění již nesplňuje kritéria pro účtování o zajištění, odepisuje se úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do hospodářského výsledku po období do splatnosti zajištěné položky.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do vlastního kapitálu a vykázány v položce *Zajišťovací instrumenty.* Zůstatky zaúčtované do vlastního kapitálu jsou převáděny do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo pasivum ovlivní výkaz zisku a ztráty. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisku a ztráty do položky *Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací.* Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a pasiv, případně jednotlivých aktiv nebo pasiv. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

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

Některé finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Skupiny, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené v IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování a související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou promítány do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací*.

(s) Regulatorní požadavky

Banka 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.

Obdobně podléhají regulatorním požadavkům další společnosti ve Skupině, zejména v oblasti pojišťovnictví, penzijního připojištění a stavebního spoření.

(t) Činnosti související se správou a úschovou cenností a cenných papírů

Aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit nejsou v konsolidované účetní závěrce vykazována.

(u) Základní kapitál a vlastní akcie

V případě, že Skupina odkoupí své vlastní akcie nebo získá práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu. Zisky a ztráty vyplývající z prodeje vlastních akcií jsou zachyceny v rámci vlastního kapitálu.

(v) Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Skupina i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná, aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány mimo rozvahu Skupiny jako tzv. podrozvahové položky. 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 rozvahových aktiv a závazků).

Podmíněný závazek je podle IAS 37 pravděpodobný závazek, který 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 k jeho vyrovnání nebude 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.

Skupina vykazuje poskytnuté záruky v souladu s IAS 39. Poskytnutá záruka je při prvotním účtování oceněna v reálné hodnotě a k rozvahovému dni vykázána v hodnotě, která je vyšší z částky stanovené v souladu s IAS 37 nebo z hodnoty původně vykázané a snížené o případné kumulované časové rozlišení v souladu s IAS 18.

Podmíněným aktivem je pravděpodobné aktivum, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné aktivum je zaúčtováno a vykázáno v případě, že je pravděpodobný přítok ekonomického prospěchu.

Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operací jsou popsány v bodě ***(r)***.

(w) Vykazování podle segmentů

Skupina v souladu s IAS 14 vykazuje výnosy a aktiva podle oborových segmentů. Územní segmenty Skupina nevykazuje, neboť většina jejích výnosů pochází z území České republiky a většina aktiv připadá na Českou republiku.

Oborovým segmentem je taková rozpoznatelná složka Skupiny, která se zabývá poskytováním skupiny příbuzných služeb a která čelí rizikům a dosahuje výnosnosti odlišné od rizik a výkonnosti jiných oborů činnosti Skupiny. Skupina vykazuje segment Univerzální bankovnictví a segment Investiční bankovnictví.

(x) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS nebo změnami v IFRS vstupujícími v účinnost v období od 1. ledna do 31. prosince 2008

V říjnu 2008 byla vydána a vstoupila v platnost retrospektivně k 1. červenci 2008 novela standardů IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování týkající se reklasifikace finančních aktiv. Tato novela umožňuje při výjimečných okolnostech (např. v období finanční krize) při splnění stanovených podmínek reklasifikovat nederivátová finanční aktiva z kategorie cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. Podle této novely je dále také možné přeřadit při splnění stanovených podmínek finanční aktiva z kategorie realizovatelných cenných papírů do kategorie finanční úvěry a pohledávky.

Skupina v roce 2008 neprovedla žádná přeřazení mezi kategoriemi finančních aktiv.

Pro účetní období začínající 1. ledna 2008 nebo později jsou také účinné níže uvedené interpretace:

- IFRIC 11 IFRS 2 – Platby vlastními akciemi a platby akciemi ve skupině (od 1.3.2007);
- IFRIC 12 Koncesní smlouvy na poskytování služeb (od 1.1.2008);
- IFRIC 13 Věrnostní zákaznické programy (od 1.7.2008);
- IFRIC 14 IAS 19 Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti (od 1.1.2008);
- IFRIC 16 Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce (od 1.10.2008).

Tyto interpretace nemají významný dopad na účetní metody aplikované Skupinou.

(y) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS s platností od 1. ledna 2009 nebo později

Skupina provedla detailní analýzu změn v Mezinárodních standardech účetního výkaznictví s cílem identifikovat relevantní změny a jejich případný vliv na změnu účetní metodiky. Aplikace těchto standardů nebude mít podle očekávání Skupiny v budoucích účetních obdobích významný dopad na výsledek hospodaření nebo vlastní kapitál Skupiny.

V daném účetním období, resp. již v roce 2007 byly schváleny následující účetní standardy nebo jejich novely, které mají být aplikovány nejpozději pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později, resp. 1. července 2009:

- IFRS 1 První přijetí IFRS: Restrukturalizovaná verze Standardu, která zachovává podstatu předchozí verze, liší se jen strukturou. Dále vydána novela Standardu umožňující ocenit investice v dceřiném podniku v domnělých pořizovacích nákladech.
- IFRS 2 Úhrady vázané na akcie: Novela Standardu se týká rozhodných podmínek, které nově omezuje pouze na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínky, a upřesňuje účetní postup při zrušení smlouvy protistranou.
- IFRS 3 Podnikové kombinace: Rozsáhlá novela Standardu mění mimo jiné účtování nákladů souvisejících s akvizicí, ocenění nekontrolních podílů nebo podmíněné platby atd. (účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později).
- IFRS 8 Provozní segmenty: Tento nový Standard nahrazuje stávající standard *IAS 14 Vykazování podle segmentů*. Podle IFRS 8 by měl být segment definován na základě existujících vnitřních reportů účetní jednotky (a nikoli již podle oboru nebo území) a segmentem může nově být i ta část účetní jednotky, která dodává své výrobky či služby převážně interně, tj. ostatním částem dané účetní jednotky.
- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Novela Standardu stanovuje v případě zpětného uplatnění účetní zásady nebo retrospektivní úpravy výše či klasifikace některé položky účetní závěrky povinnost sestavit výkaz o finanční pozici rovněž k počátku nejstaršího srovnávaného období. Přikazuje také ve vlastním kapitálu vykazovat odděleně transakce s vlastníky (např. dividendy) od ostatních transakcí (např. z titulu přecenění majetku, zajištění peněžních toků atd.). Z tohoto důvodu je nově definován Výkaz celkových zisků a ztrát („Statement of Comprehensive Income“), který zahrnuje stávající výkaz zisku a ztráty, jakož i informace o nerealizovaných ziscích a ztrátách, které jsou vykazovány ve vlastním kapitálu. Novela také mění název pro rozvahu na „Výkaz o finanční pozici“ („Statement of Financial Position” místo „Balance Sheet”).

- IAS 23 Výpůjční náklady: Novela Standardu ruší rozdělení na vzorové (vykazování všech výpůjčních nákladů jako náklad) a alternativní (možnost aktivace výpůjčních nákladů z úvěrů použitých na financování pořízení nebo výstavby dlouhodobého majetku) řešení a ustanovuje povinnou aktivaci výpůjčních nákladů z úvěrů souvisejících se získáním, výstavbou nebo výrobou tzv. kvalifikovaného aktiva (dlouhodobého majetku).
- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka: Novela Standardu se týká vykazování přijatých prvních dividend po pořízení finanční investice a stanovení pořizovací ceny při začlenění nově založené mateřské společnosti do konsolidačního celku.
- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, IAS 28 Investice do přidružených podniků a IAS 31 Účast ve společném podnikání: Novela standardů souvisí s novelou IFRS 3 a týká se především postupné akvizice, přiřazení celkového výsledku hospodaření nekontrolnímu podílu, ztráty kontroly, resp. významného vlivu nebo společné kontroly (účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později).
- IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování: Novelou do Standardu vložena definice nástroje s prodejní opcí, který je definován jako nástroj dávající držiteli právo prodat ho zpět emitentovi za hotovost nebo za jiné finanční aktivum nebo který je automaticky vrácen emitentovi na základě nejisté budoucí události nebo v případě smrti či odchodu do důchodu jeho držitele. Dále byla doplněna výjimka, že nástroj, který splňuje definici finančního závazku, je klasifikován jako kapitálový nástroj, pokud splňuje všechny náležitosti a podmínky stanovené pro kapitálové nástroje.
- IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování: Novela se týká zajištěných položek a posouzení účinnosti zajištění u zakoupených opcí. Účetní jednotka může za zajišťovanou položku označit jak všechny změny v jejích peněžních tocích nebo reálné hodnotě, tak pouze jejich změny nad/pod specifikovanou cenou nebo jinou proměnou (tzv. jednostranné riziko). V případě zakoupené opce pak jednostranné riziko zohledňuje její vnitřní, a nikoli časová hodnota. Novela také upřesňuje, že zajišťované riziko nebo jeho zajišťovaná část musí být samostatně identifikovatelnou částí finančního nástroje a změny v peněžních tocích nebo reálné hodnotě celého finančního nástroje vznikající v důsledku změny daného rizika musí být spolehlivě ocenitelné (účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později).

Rada pro Mezinárodní účetní standardy dále vydala první tzv. Harmonizační novelu (Annual Improvements), která novelizuje 20 standardů v celkem 35 bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii. Některá ustanovení této komplexní novely jsou účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později, ostatní ustanovení pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později.

Pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později jsou také účinné interpretace:

- IFRIC 15 Smlouvy na výstavbu nemovitostí;
- IFRIC 17 Distribuce nepeněžních aktiv vlastníkům účetní jednotky.
- IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků

Tyto interpretace nemají dopad na účetní metody aplikované Skupinou (IFRIC 17 se nevztahuje na distribuci nepeněžních aktiv, která jsou před i po distribuci kontrolována tou samou stranou a současně požaduje, aby se všemi vlastníky stejné třídy akcií bylo zacházeno stejně).

(z) Reklasifikace

V průběhu roku 2008 bylo upřesněno vykazování některých položek výkazu zisku a ztráty Skupiny a rozvahy Skupiny z titulu přechodu na strukturu finančních výkazů mateřské společnosti. Údaje za rok 2007 byly přepočítány v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonciliace kategorií jsou zobrazeny v níže uvedených tabulkách.

Rekonciliace kategorií výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem:

(mil. Kč)	2007 Před úpravou	**2007** **Po úpravě**	Reference
Náklady na úroky a podobné náklady	(15,475)	**(15,470)**	1
Výnosy z dividend	0	**111**	2
Čistý výnos z poplatků a provizí	9,283	**7,756**	3
Čistý zisk z finančních operací	1,566	**2,982**	2, 3
Personální náklady	(5,909)	**(5,914)**	1
Všeobecné provozní náklady	(6,175)	**(6,241)**	4, 5
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	(1,651)	**(1,563)**	4
Tvorba rezerv a opravných položek k ostatním rizikům	272	**250**	5

1. Vynaložené nákladové úroky na časové rozlišení rezervy na důchody ve výši 5 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Náklady na úroky a podobné náklady* do kategorie *Personální náklady*,
2. Přijaté dividendy z realizovatelných finančních aktiv ve výši 111 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Čistý zisk z finančních operací* do kategorie *Výnosy z dividend*,
3. Čistý zisk z kurzových provizí (hladké platby, operace s platebními kartami) ve výši 1,527 mil. Kč byl reklasifikován z kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí* do kategorie *Čistý zisk z finančních operací*,
4. Náklady na odměny poskytnuté na vymáhání pohledávek ve výši 88 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* do kategorie *Všeobecné provozní náklady*.
5. Rozpuštění rezervy na pokutu ve výši 22 mil. Kč bylo reklasifikováno z kategorie *Tvorba rezerv a opravných položek k ostatním rizikům* přesunuto do kategorie *Všeobecné provozní náklady*.

Rekonciliace kategorií rozvahy k 31. prosinci:

(mil. Kč)	2007 Před úpravou	**2007** **Po úpravě**	Reference
Hotovost a účty u centrálních bank	10,957	**13,557**	1
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24,501	**31,910**	2
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9,439	**2,030**	2
Pohledávky za bankami	203,691	**201,091**	1
Úvěry a pohledávky za klienty	304,521	**304,938**	3, 4, 5
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	7,417	**7,000**	3, 4, 5
Závazky vůči centrálním bankám	0	**10**	6
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	**7,723**	8, 9
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8,621	**2,746**	9
Závazky vůči bankám	13,598	**12,267**	6, 7, 8
Závazky vůči klientům	540,756	**540,229**	7
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	12,347	**12,348**	10
Rezervy	1,692	**1,691**	10

1. Termínované vklady u České národní banky ve výši 2,600 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Pohledávky za bankami* do kategorie *Hotovost a účty u centrálních bank*,
2. Kategorie *Kladné reálné hodnoty finančních derivátů* byla rozdělena na zajišťovací deriváty a deriváty k obchodování. Deriváty k obchodování byly zařazeny do kategorie *Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* ve výši 7,409 mil. Kč,
3. Pohledávky z titulu obchodování na Energetické burze Praha ve výši 417 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* do kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty*,
4. Ostatní pohledávky z neúvěrového procesu výši 9 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty* do kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva*,
5. Opravné položky k ostatním pohledávkám z neúvěrového procesu ve výši 9 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty* do kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva*,
6. Závazky vůči centrálním bankám ve výši 10 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Závazky vůči bankám* do kategorie *Závazky vůči centrálním bankám*,
7. Závazky vůči družstevním záložnám ve výši 527 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Závazky vůči klientům* do kategorie *Závazky vůči bankám*,
8. Závazky z prodaných cenných papírů ve výši 1,848 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Závazky vůči bankám* do kategorie *Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*,
9. Kategorie *Záporné reálné hodnoty finančních derivátů* byla rozdělena na zajišťovací deriváty a deriváty k obchodování. Deriváty k obchodování byly zařazeny do kategorie *Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* ve výši 5,875 mil. Kč,
10. Rezerva na daň z převodu nemovitostí ve výši 1 mil. Kč byla reklasifikována z kategorie *Rezervy* do kategorie *Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva*.

4 Zdroj výnosů a nákladů

Segmenty podle odvětví:

	Univerzální bankovnictví		**Investiční bankovnictví**		**Celkem**	
	2008	2007	**2008**	2007	**2008**	2007
	mil. Kč	mil. Kč	**mil. Kč**	mil. Kč	**mil. Kč**	mil. Kč
Výnosy externí	29,041	19,011	4,673	10,659	33,714	29,670
Výnosy z jiného segmentu	2,649	8,958	(2,649)	(8,958)	0	0
Výnosy celkem	**31,690**	27,969	**2,024**	1,701	**33,714**	29,670
Náklady externí	(14,394)	(13,468)	(113)	(161)	(14,507)	(13,629)
Hospodářský výsledek segmentu	**17,296**	14,501	**1,911**	1,540	**19,207**	16,041
Nepřiřazené náklady					(2,950)	(1,713)
Zisk před zdaněním					**16,257**	14,328
Daň z příjmů					(3,024)	(3,103)
Zisk za účetní období					**13,233**	11,225
Aktiva podle segmentů	**527,904**	445,398	**170,584**	215,195	**698,488**	660,593
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	**550**	493	**0**	0	**550**	493
Nepřiřazená aktiva					**6**	733
Aktiva celkem					**699,044**	661,819
Cizí zdroje podle segmentů	**464,420**	395,244	**170,889**	215,691	**635,309**	610,935
Nepřiřazené cizí zdroje					**761**	230
Závazky celkem					**636,070**	611,165
Pořízení majetku	**2,135**	2,243	**15**	9	**2,150**	2,252
Odpisy a amortizace	**1,684**	1,646	**5**	5	**1,689**	1,651

Rozpuštění opravných položek činila v průběhu běžného období v segmentu Investiční bankovnictví 1 mil. Kč (2007: tvorba 1 mil. Kč), ostatní tvorba a rozpuštění opravných položek se vztahovala pouze k segmentu Univerzální bankovnictví pro všechny skupiny aktiv, která vykazují znehodnocení.

Dceřiné společnosti, které nesplňují podmínky IAS 14 pro zařazení do samostatného segmentu jsou vykázány v univerzálním bankovnictví.

Většina výnosů Skupiny pochází z území České republiky a rovněž většina aktiv připadá na Českou republiku.

5 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	42,432	34,149
Náklady na úroky a podobné náklady	(21,410)	(15,470)
Výnosy z dividend z realizovatelných cenných papírů	239	111
Čisté úrokové a podobné výnosy	**21,261**	18,790
v tom čisté úrokové výnosy z		
- poskytnutých úvěrů a vkladů	27,714	23,623
- cenných papírů portfolia do splatnosti	62	117
- portfolia realizovatelných cenných papírů	2,926	2,682
- finančních závazků v amortizované hodnotě	(10,202)	(9,224)

V kategorii *Výnosové úroky* jsou zahrnuty úroky z nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 685 mil. Kč (2007: 590 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 7 mil. Kč (2007: 1 mil. Kč).

V kategorii *Výnosové z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 10,315 mil. Kč (2007: 7,727 mil. Kč) a v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady* časově rozlišené nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9,793 mil. Kč (2007: 6,246 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 522 mil. Kč (2007: 1,481 mil. Kč).

V kategorii *Výnosy z dividend z realizovatelných cenných papírů* jsou zahrnuty přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů ve formě akcií, které v roce 2008 činí 54 mil. Kč.

6 Čisté poplatky a provize

Čisté poplatky a provize zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Poplatky a provize z transakcí	3,977	3,667
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	3,083	3,009
Ostatní poplatky a provize	990	1,080
Čistý výnos z poplatků a provizí	**8,050**	7,756

7 Čistý zisk / ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	(6)	5
Čistý nerealizovaný zisk z cenných papírů k obchodování	1,148	401
Čistý realizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů	340	206
Čistý realizovaný zisk z vlastních dluhopisů	0	18
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z derivátů na cenné papíry	110	28
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů	(240)	230
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z obchodování s komoditními deriváty	33	10
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou, přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí	2,838	2,084
Celkem čistý zisk z finančních operací	**4,223**	2,982

V položce *Čistý realizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů* je v roce 2008 vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s. ve výši 485 mil. Kč (viz bod 19 Přílohy).

V řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou, přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí* jsou vykázány celkové kurzové přepočty cizoměnových pohledávek a závazků (s výjimkou cenných papírů k obchodování), které představovaly v roce 2008 čistý zisk 1,573 mil. Kč (2007: čistá ztráta 1,778 mil. Kč) a dále čisté poplatky a provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních operací s klienty Skupiny, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu / prodeje cizí měny stanoveném Skupinou a úředním kurzem České národní banky používaným pro přeceňování transakcí v cizích měnách.

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 408 mil. Kč (2007: zisk 208 mil. Kč) je zahrnut v řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek zachycené na stejném řádku.

Zisk z reálné hodnoty měnových swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 12 mil. Kč (2007: ztráta 9 mil. Kč) je zahrnut v řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou, přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí*. Tato hodnota odpovídá zisku z přecenění zajištěných cizoměnových aktiv vykázanému na stejném řádku.

8 Ostatní výnosy

Skupina vykazuje v položce *Ostatní výnosy* 180 mil. Kč (2007: 142 mil. Kč). V roce 2008 i 2007 patří mezi nejvýznamnější částky výnosy z pronájmu majetku.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Mzdy, platy a odměny	4,537	4,144
Sociální náklady	1,783	1,770
Personální náklady celkem	**6,320**	5,914
Fyzický počet zaměstnanců ke konci období	8,905	8,613
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	8,804	8,534
Průměrné personální náklady na jednoho zaměstnance v Kč	**717,856**	692,933

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 113 mil. Kč (2007: 104 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 43 mil. Kč (2007: 43 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují náklady ve výši 74 mil. Kč (2007: 0 mil. Kč) související s tvorbou rezervy na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office Banky (viz bod 34 Přílohy).

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Pojištění depozit a obchodů	489	482
Náklady na marketing a reprezentaci	882	682
Náklady na prodej a bankovní produkty	1,321	1,372
Náklady na zaměstnance	365	308
Náklady spojené s provozem majetku	1,290	1,335
Náklady spojené s IT podporou	881	883
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	109	105
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	326	308
Externí poradenství	699	550
Ostatní náklady	244	216
Celkem všeobecné provozní náklady	**6,606**	6,241

Součástí všeobecných provozních nákladů v položce *Pojištění depozit a obchodů* je dohadná položka na odvod do Fondu pojištění vkladů ve výši 406 mil. Kč (2007: 386 mil. Kč).

Všeobecné provozní náklady zahrnují náklady ve výši 58 mil. Kč (2007: 0 mil. Kč) související s tvorbou rezervy na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office Banky (viz bod 34 Přílohy).

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1,689	1,651
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	(108)	(177)
Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	**1,581**	1,474

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:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Zůstatek na počátku období	(10,384)	(9,086)
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám	(2,815)	(1,563)
Realokace do ostatních rezerv	0	14
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	203	(18)
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	(146)	269
Zůstatek na konci období	**(13,142)**	(10,384)

Zůstatek k 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 22 Přílohy)	(12,026)	(9,623)
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	(1)	(3)
Opravné položky k úvěrům finančním institucím	(1)	0
Rezerva na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 34 Přílohy)	(1,114)	(758)
Celkem zůstatek	**(13,142)**	(10,384)

Opravné položky k cenným papírům:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Zůstatek na počátku období	17	33
Tvorba opravných položek	152	0
Rozpuštění opravných položek	0	(15)
Kurzový rozdíl	0	(1)
Zůstatek na konci období	**169**	17

Opravné položky k nekonsolidovaným majetkovým účastem

Opravné položky k nekonsolidovaným majetkovým účastem jsou vykázané v rozvaze v položce *Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech* ve výši 35 mil. Kč (2007: 35 mil. Kč):

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čistá tvorba ve výši 3 mil. Kč (2007: čisté rozpuštění 250 mil. Kč) v položce *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* zahrnuje zejména tvorbu 65 mil. Kč (2007: 75 mil. Kč), rozpuštění a čerpání ve výši 76 mil. Kč (2007: 539 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 12 mil. Kč (2007: 217 mil. Kč) a dále odpisy, tvorbu a čerpání opravných položek k pohledávkám z vnitřního hospodaření a dodavatelských vztahů ve výši 4 mil. Kč (2007: 5 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

V květnu 2005 Banka a Société Générale Asset Management S.A. (Francie) uzavřely smlouvu o prodeji 100% akcií Investiční kapitálové společnosti Komerční banky, a.s. (dále jen "IKS"). Prodejní cena byla splatná ve dvou splátkách. První část ceny byla zaplacena ihned ke dni transakce v hotovosti, druhá část ceny byla splatná po splnění předem dohodnutých distribučních cílů pro produkty IKS prodávané prostřednictvím distribuční sítě Banky v letech 2005 až 2008. Banka distribuční cíle splnila. Výnos ve výši 150 mil. Kč je uveden v položce *Zisk z vyřazení společností z konsolidace*. V roce 2008 nedošlo k vyřazení žádné společnosti z konsolidace.

14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Daň splatná - běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	(2,912)	(2,877)
Daň splatná - minulý rok	1	35
Daň odložená	(93)	(305)
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	(20)	44
Daň z příjmů celkem	**(3,024)**	(3,103)
Daň splatná - běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	**3**	28
Celkem daň z příjmů	**(3,021)**	(3,075)

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Zisk před zdaněním	**16,257**	14,328
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 21% (2007: 24%)	3,414	3,439
Daň z úprav zisku před zdaněním	(8)	(2)
Nezdanitelné výnosy	(1,472)	(1,249)
Náklady daňově neuznatelné	1,099	908
Využití převedených daňových ztrát	0	0
Slevy	(2)	(2)
Zápočet daně	(68)	(71)
Daň ze samostatného základu daně	21	0
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	20	(44)
Pohyby odložené daně	93	305
Daňová ztráta z konsolidace	27	0
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	(96)	(123)
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	(3)	(23)
Náklad z titulu daně z příjmů	**3,025**	3,138
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	(1)	(35)
Celkový náklad daně z příjmů	**3,024**	3,103
Splatná daň z cenných papírů vykázaná ve vlastním kapitálu*	(3)	(28)
Celková daňová povinnost	**3,021**	3,075
Efektivní sazba daně	18.60%	21.66%

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

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, zisk z prodeje dceřiné společnosti, 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 IFRS výsledku na CAS. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2008 je sazba daně z příjmů právnických osob 21% (2007: 24%). 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 2008 vykazuje Skupina zisk ve výši 13,233 mil. Kč. Účetní rozdělení zisku za rok 2008 bude provedeno v souladu s rozhodnutím valných hromad společností Skupiny.

16 Zisk na akcii

Zisk na akcii 348.70 Kč (2007: 295.74 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 13,233 mil. Kč (2007: zisk 11,225 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38,009,852, poníženým o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období.

17 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a běžné účty u bank:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7,791	7,223
Účty u centrálních bank	6,170	6,334
Celkem hotovost a účty u centrálních bank	**13,961**	13,557

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2008 byla úroková sazba ČNB ve výši 2.25 % (ke konci roku 2007: 3.50 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny 1.50 % (ke konci roku 2007: 1.50 %).

18 Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

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 oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Cenné papíry	25,801	24,501
Deriváty	18,192	7,409
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	**43,993**	31,910

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

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

	2008 Reálná hodnota mil. Kč	**2008 Cena pořízení * mil. Kč**	2007 Reálná hodnota mil. Kč	2007 Cena pořízení * mil. Kč
Akcie a podílové listy	**3**	**3**	74	74
Emisní povolenky	**212**	**213**	0	0
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	15,856	15,844	15,710	15,868
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	822	829	313	313
Směnky	1,000	1,000	998	999
Pokladniční poukázky	7,908	7,904	7,406	7,414
Dluhopisy celkem	**25,586**	**25,577**	24,427	24,594
Celkem cenné papíry k obchodování	**25,801**	**25,793**	24,501	24,668

** 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 7,908 mil. Kč (2007: 7,406 mil. Kč).

K 31. prosinci 2008 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 16,893 mil. Kč (2007: 16,097 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 8,908 mil. Kč (2007: 8,404 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Akcie a podílové listy		
- česká koruna	3	74
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	**3**	74

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

Akcie a podílové listy k obchodování vydané	**2008 mil. Kč**	2007 mil. Kč
- ostatními subjekty v České republice	0	71
- ostatními subjekty v zahraničí	3	3
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	**3**	74

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Emisní povolenky		
- ostatní měny	212	0
Celkem emisní povolenky k obchodování	**212**	0

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Emisní povolenky k obchodování vydané		
- státními institucemi v zahraničí	212	0
Celkem emisní povolenky k obchodování	**212**	0

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	339	313
- ostatní měny	483	0
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	**822**	313
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
- česká koruna	22,807	22,834
- ostatní měny	1,957	1,280
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**24,764**	24,114
Celkem dluhopisy	**25,586**	24,427

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

Dluhopisy k obchodování vydané	**2008 mil. Kč**	2007 mil. Kč
- státními institucemi v České republice	20,911	20,369
- státními institucemi v zahraničí	2,360	1,199
- finančními institucemi v České republice	168	159
- finančními institucemi v zahraničí	458	382
- ostatními subjekty v České republice	1,579	1,988
- ostatními subjekty v zahraničí	110	330
Celkem dluhopisy k obchodování	**25,586**	24,427

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 20,911 mil. Kč (2007: 19,518 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

19 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

	2008 Reálná hodnota mil. Kč	**2008 Cena pořízení * mil. Kč**	2007 Reálná hodnota mil. Kč	2007 Cena pořízení * mil. Kč
Akcie a podílové listy	**1,513**	**1,620**	2,517	2,047
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	88,570	87,413	71,363	71,874
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	8,081	7,892	7,946	8,056
Dluhopisy celkem	**96,651**	**95,305**	79,309	79,930
Realizovatelná finanční aktiva	**98,164**	**96,925**	81,826	81,977

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

K 31. prosinci 2008 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 83,173 mil. Kč (2007: 72,091 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 14,991 mil. Kč (2007: 9,735 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

V prosinci 2008 Banka spolu se skupinou prodávajících akcionářů Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „BCPP"), prodala podíl v BCPP společnosti Wiener Borse AG (Vídeňská burza). Prodávaný podíl Banky na základním kapitálu BCPP činil 11.51%. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 485 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Akcie a podílové listy		
- česká koruna	700	1,241
- ostatní měny	813	1,276
Celkem akcie a podílové listy	**1,513**	2,517

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

Akcie a podílové listy vydané	**2008 mil. Kč**	2007 mil. Kč
- bankami v České republice	700	806
- bankami v zahraničí	0	174
- nebankovními subjekty v České republice	0	230
- nebankovními subjekty v zahraničí	813	1,307
Celkem akcie a podílové listy	**1,513**	2,517

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 (2007: 746 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	**2008 mil. Kč**	2007 mil. Kč
- česká koruna	7,980	7,755
- ostatní měny	101	191
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	**8,081**	7,946
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	70,773	59,485
- ostatní měny	17,797	11,878
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**88,570**	71,363
Celkem realizovatelné dluhopisy	**96,651**	79,309

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

Realizovatelné dluhopisy vydané	**2008 mil. Kč**	2007 mil. Kč
- státními institucemi v České republice	49,512	37,291
- státními institucemi v zahraničí	24,962	18,350
- finančními institucemi v České republice	15,202	17,006
- finančními institucemi v zahraničí	3,738	4,054
- ostatními subjekty v České republice	1,032	1,292
- ostatními subjekty v zahraničí	2,205	1,316
Celkem realizovatelné dluhopisy	**96,651**	79,309

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 44,156 mil. Kč (2007: 37,064 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

Cenné papíry zajištěné aktivy (Asset Backed Securities)

V rámci portfolia realizovatelných finančních aktiv Skupina drží portfolio cenných papírů zajištěných aktivy (Asset Backed Securities - ABS) denominovaných v USD. Ocenění těchto cenných papírů je prováděno s použitím zjednodušeného modelu, který je založený na diskontování očekávaných budoucích peněžních toků s použitím aktuálních průměrných CDO kreditních spreadů. Hodnota těchto cenných papírů k 31. prosinci 2008 po zohlednění přecenění činí 102 mil. Kč (2007: 202 mil. Kč).

V roce 2008 expozice Skupiny v ABS poklesla především v důsledku poklesu ocenění těchto cenných papírů ve výši 4 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 81 mil. Kč, a v důsledku splácení nominálních hodnot těchto cenných papírů ve výši 2 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 28 mil. Kč.

Ostatní dluhové cenné papíry

V průběhu roku 2008 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 13,800 mil Kč, 236 mil. EUR a 27 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 20,667 mil. Kč. V průběhu roku 2008 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 1,871 mil. Kč a 36 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2,827 mil. Kč.

20 Aktiva určená k prodeji

K 31. prosinci 2008 Skupina vykazuje aktiva k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 429 mil. Kč (2007: 735 mil. Kč). Jedná se 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. Rozdíl mezi hodnotami k 31. prosinci 2008 a k 31. prosinci 2007 činí prodeje těchto aktiv a zařazení budov a pozemků, které nesplňují kritéria pro zařazení do této kategorie aktiv, zpět do *Hmotného majetku,* viz bod 27 Přílohy. Dopad do výkazu zisku a ztráty je nevýznamný.

21 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Vklady u bank (běžné účty)	254	198
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	21,082	6,079
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	13,827	15,138
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	94,882	120,073
Termínované vklady u bank	16,054	59,603
Celkem	**146,099**	201,091
Opravné položky	(1)	0
Celkem pohledávky za bankami	**146,098**	201,091

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:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Pokladniční poukázky	93,090	117,742
Dluhopisy emitované státními institucemi	15,490	2,747
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	629	0
Akcie	442	216
Celkem	**109,651**	120,705

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2008 Skupina drží v portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 13,805 mil. Kč (2007: 15,138 mil. Kč) a nominálním objemu 13,628 mil. Kč (2007: 14,925 mil. Kč). Z toho představují nominální objem 11,513 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Société Générale S. A. (2007: 13,515 mil. Kč), které Skupina nakoupila v roce 2002 a 2006 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis v nominální hodnotě 8,000 mil. Kč (2007: 10,000 mil. Kč) je emitovaný v CZK s fixní úrokovou sazbou 4.27% a konečnou splatností v roce 2012. V průběhu roku 2008 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2,000 mil. Kč. Dluhopis v nominální hodnotě 3,513 mil. Kč (2007: 3,515 mil. Kč) je emitovaný v EUR s proměnlivou úrokovou sazbou a konečnou splatností v roce 2026. Skupina dále drží v tomto portfoliu tři další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2,115 mil. Kč (2007: 1,410 mil. Kč). V průběhu roku 2008 došlo k nákupu jedné emise dluhopisů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 705 mil. Kč.

22 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Úvěry klientům	371,421	312,661
Směnky	748	851
Forfaity	1,804	985
Ostatní pohledávky za klienty	2,094	67
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	**376,067**	314,564
Opravné položky a rezervy k úvěrům klientům	(12,026)	(9,623)
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	(1)	(3)
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	**364,040**	304,938

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 2,049 mil. Kč (2007: 1,555 mil. Kč). Z toho 1,228 mil. Kč (2007: 899 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2008 ve výši 2,079 mil. Kč (2007: 15 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 2,306 mil. Kč (2007: 16 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2008 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

	Hrubá částka	**Použité zajištění**	**Nekryté riziko**	**Opravné položky a rezervy**	**Zůstatková hodnota**	**Opravné položky**
	mil. Kč	**mil. Kč**	**mil. Kč**	**mil. Kč**	**mil. Kč**	**%**
Standardní	341,236	145,299	195,937	0	341,236	0%
Sledované	14,598	5,356	9,242	1,111	13,487	12%
Nestandardní	5,250	1,429	3,821	973	4,277	25%
Pochybné	1,903	441	1,462	790	1,113	54%
Ztrátové	10,986	455	10,531	9,152	1,834	87%
Celkem	**373,973**	**152,980**	**220,993**	**12,026**	**361,947**	

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2007 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

	Hrubá částka	**Použité zajištění**	**Nekryté riziko**	**Opravné položky a rezervy**	**Zůstatková hodnota**	**Opravné položky**
	mil. Kč	**mil. Kč**	**mil. Kč**	**mil. Kč**	**mil. Kč**	**%**
Standardní	288,010	128,577	159,433	0	288,010	0%
Sledované	13,705	5,607	8,098	793	12,912	10%
Nestandardní	2,157	1,172	985	541	1,616	55%
Pochybné	2,003	582	1,421	882	1,121	62%
Ztrátové	8,622	589	8,033	7,407	1,215	92%
Celkem	**314,497**	**136,527**	**177,970**	**9,623**	**304,874**	

Výše uvedené tabulky zahrnují ztrátové úvěry klientům ve výši 6,291 mil. Kč (2007: 5,358 mil. Kč), u nichž Skupina nevyměřuje úroky.

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

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Potravinářství a zemědělství	16,397	16,111
Hutnictví a zpracování kovů	8,146	8,116
Automobilový průmysl	7,633	5,531
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3,011	2,531
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	7,790	5,163
Stavebnictví	9,889	10,402
Velkoobchod	30,567	27,005
Peněžnictví a pojišťovnictví	31,303	28,319
Nemovitosti	19,516	12,061
Veřejná správa	11,919	10,757
Obchodní služby	14,756	11,861
Ostatní průmysl	56,309	45,495
Občané	156,737	131,145
Úvěry klientům celkem	**373,973**	314,497

Většina úvěrů byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k rozvahovým angažovanostem podle jeho typu je uvedena níže:

	Zajištění k úvěrům klientům celkem 2008	**Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientům 2008**	**Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientům 2008**	Zajištění k úvěrům klientům celkem 2007	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientům 2007	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientům 2007
	mil. Kč	**mil. Kč**	**mil. Kč**	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Záruka státu, vládních institucí	3,428	2,829	2,594	4,091	3,262	2,945
Záruka banky	21,045	20,630	19,473	19,058	18,307	16,576
Záruční vklady	737	732	453	2,607	2,606	2,382
Vydané dluhopisy v zástavě	204	204	0	135	135	15
Zástava věci nemovité	240,358	145,986	101,050	189,244	119,294	87,256
Zástava věci movité	7,794	1,697	1,551	7,136	1,101	1,044
Ručení právnickou osobou	21,957	12,370	9,439	14,357	6,967	5,332
Ručení fyzickou osobou	11,291	1,256	1,172	44,357	7,467	7,382
Zástava pohledávky	51,598	17,068	15,020	46,018	12,572	11,047
Pojištění úvěrového rizika	2,194	2,081	1,979	1,829	1,731	1,730
Ostatní	5,021	818	249	24,469	5,033	818
Hodnota zajištění celkem	**365,627**	**205,671**	**152,980**	353,301	178,475	136,527

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 12 % celkových zástav nemovitostí (2007: 13 %).

Úvěry klientům - leasing

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
splatné do 1 roku	535	545
splatné od 1 do 5 let	337	322
splatné nad 5 let	0	15
Celkem	**872**	882

Ve skupině Banky poskytuje leasingové služby společnost ESSOX s. r. o. Předmětem leasingu jsou především ojetá vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 63 měsíců (2007: 43 měsíců), nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 68 měsíců (2007: 56 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 43 měsíců (2007: 35 měsíců) a spotřební zboží s průměrnou dobou splatnosti 10 měsíců (2007: 12 měsíců). K 31. prosinci 2008 činí budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv 77 mil. Kč (2007: 75 mil. Kč) a natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 336 mil. Kč (2007: 316 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 2008 vykazovala rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1,352 mil. Kč (2007: 1,226 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2008 oproti roku 2007 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2008 ani 2007 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:

	2008	**2008**	2007	2007
	Vykazovaná hodnota	**Cena pořízení ***	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení *
	mil. Kč	**mil. Kč**	mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1,435	1,435	2,999	2,998
Celkem cenné papíry do splatnosti	**1,435**	**1,435**	2,999	2,998

** Jedná se o amortizovanou cenu pořízení*

K 31. prosinci 2008 Skupina drží v portfoliu do splatnosti dluhopisy v hodnotě 1,435 mil. Kč (2007: 2,999 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	0	1,368
- ostatní měny	1,435	1,630
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	**1,435**	2,999
Celkem dluhopisy do splatnosti	**1,435**	2,999

Finanční investice držené do splatnosti podle emitentů zahrnují:

Dluhopisy do splatnosti vydané	**2008 mil. Kč**	2007 mil. Kč
- státními institucemi v České republice	0	1,369
- státními institucemi v zahraničí	1,435	1,630
Celkem dluhopisy do splatnosti	**1,435**	2,999

Z dluhopisů vydaných státními institucemi tvoří 0 mil. Kč (2007: 1,385 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

V průběhu roku 2008 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji v rámci tohoto portfolia. V průběhu roku 2008 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 1,341 mil. Kč a 8 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1,556 mil. Kč

24 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Náklady a příjmy příštích období	788	735
Zůstatky uspořádacích účtů	383	1,280
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	965	1,102
Ostatní aktiva	4,031	3,883
Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	**6,167**	7,000

Položka Ostatní aktiva obsahuje 2,086 mil. (2007: 2,240 mil.) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvky účastníkům stavebního spoření a penzijního připojištění.

25 Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech

Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	4	4
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	546	489
Celkem majetkové účasti	**550**	493

Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	Majetkový podíl Skupiny %	2008 mil. Kč Pořizovací cena majetkové účasti	2008 mil. Kč Účetní hodnota	2007 mil. Kč Pořizovací cena majetkové účasti	2007 mil. Kč Účetní hodnota
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a. s.	100.00	39	4	39	4
Celkem dceřiné společnosti		**39**	**4**	39	4

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	546	483	489
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.*	20.00	0	0	0	0
Celkem přidružené společnosti		**482**	**546**	483	489
Majetkové účasti v přidružených a v nekonsolidovaných společnostech		**521**	**550**	522	493

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

Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	**2008 mil. Kč Aktiva**	**2008 mil. Kč Čisté provozní výnosy**	**2008 mil. Kč Zisk**	2007 mil. Kč Aktiva	2007 mil. Kč Čisté provozní výnosy	2007 mil. Kč Zisk
Komerční pojišťovna, a. s.	11,931	502	25	12,077	395	221
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	26	95	5	20	83	4

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

26 Nehmotný majetek

Pohyby dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2008:

	Majetek vzniklý vlastní činností mil. Kč	Software mil. Kč	Ostatní nehmotný majetek mil. Kč	Pořízení majetku mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena					
31. prosince 2007	4,935	1,602	349	874	7,760
Přírůstek majetku	0	259	0	1,354	1,613
Úbytek/převod majetku	726	101	13	(1,048)	(208)
31. prosince 2008	**5,661**	**1,962**	**362**	**1,180**	**9,165**
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2007	3,345	1,102	326	33	4,806
Přírůstek oprávek	630	248	20	0	898
Úbytek oprávek	0	(10)	0	0	(10)
Snížení hodnoty	0	0	0	(33)	(33)
31. prosince 2008	**3,975**	**1,340**	**346**	**0**	**5,661**
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2007	1,590	500	23	841	2,954
31. prosince 2008	**1,686**	**622**	**16**	**1,180**	**3,504**

V průběhu roku 2008 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 238 mil. Kč (2007: 161 mil. Kč).

27 Hmotný majetek

Pohyby dlouhodobého hmotného majetku v roce 2008:

	Pozemky mil. Kč	Budovy mil. Kč	Stroje, inventář a ostatní mil. Kč	Pořízení majetku mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena					
31. prosince 2007	302	10,755	6,912	346	18,316
Přesun z majetku k prodeji	0	76	0	0	76
Přírůstek majetku	9	278	461	796	1,544
Úbytek/převod majetku	0	(154)	(1,243)	(723)	(2,120)
31. prosince 2008	**311**	**10,955**	**6,130**	**419**	**17,816**
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2007	**0**	**4,552**	**5,762**	**0**	**10,314**
Přesun oprávek z majetku k prodeji	0	24	0	0	24
Přírůstek oprávek	0	360	446	0	806
Úbytek oprávek	0	(67)	(1,234)	0	(1,301)
Snížení hodnoty	0	(25)	(2)	0	(27)
31. prosince 2008	**0**	**4,844**	**4,972**	**0**	**9,816**
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2007	302	6,203	1,151	346	8,002
31. prosince 2008	**311**	**6,111**	**1,158**	**419**	**8,000**

Čistá účetní hodnota majetku získaného finančním pronájmem zahrnutá v majetku Skupiny k 31. prosinci 2008 činí 1 mil. Kč (2007: 5 mil. Kč).

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2008 jsou vykázány ve výši 23 mil. Kč (2007: 50 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k technickému zhodnocení najatého majetku.

28 Goodwill

Pohyby goodwillu v roce 2008:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Počáteční stav	3,551	2,903
Úprava akvizičního účtování	0	648
Upravený počáteční stav	0	3,551
Přírůstek	0	0
Úbytek	0	0
31. prosince 2008	**3,551**	**3,551**
Opravné položky		
31. prosince 2007	0	0
31. prosince 2008	**0**	**0**
Zůstatková hodnota		
31. prosince 2007	3,551	3,551
31. prosince 2008	**3,551**	**3,551**

Změna počátečního stavu goodwillu v roce 2007 představuje jeho úpravu s ohledem na korekci akvizičního účtování podle IFRS 3.

29 Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

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 vykazovaný v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů.

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Prodané cenné papíry	947	1,848
Deriváty	19,208	5,875
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	**20,155**	7,723

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

30 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Běžné účty	3,799	1,863
Závazky vůči bankám	7,315	10,404
Celkem závazky vůči bankám	**11,114**	12,267

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od bank činila 419 mil. Kč (2007: 1,958 mil. Kč).

31 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

	2008 mil. Kč	2007 **mil. Kč**
Běžné účty	293,997	299,874
Úsporné vklady	76,671	72,523
Termínované vklady	115,532	103,118
Depozitní směnky	37,232	38,413
Ostatní závazky ke klientům	31,138	26,301
Celkem závazky vůči klientům	**554,570**	540,229

Ke konci roku 2008 ani 2007 neměla Skupina žádné závazky z přijatých repo úvěrů od klientů.

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Soukromé společnosti	193,106	191,291
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	11,062	17,419
Pojišťovny	7,990	6,031
Veřejná správa	3,985	5,322
Fyzické osoby	242,520	228,132
Fyzické osoby - podnikatelé	26,064	25,937
Vládní instituce	55,322	50,103
Ostatní	8,680	10,406
Nerezidenti	5,841	5,588
Celkem závazky vůči klientům	**554,570**	540,229

32 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 692 mil. Kč (2007: 466 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 23,436 mil. Kč (2007: 27,451 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:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
do jednoho roku	3,630	3,789
jeden až dva roky	0	3,632
dva až čtyři roky	0	0
pět až deset let	16,807	16,765
nad 10 let	3,691	3,731
Celkem dluhopisy	**24,128**	27,917

V průběhu roku 2008 došlo ke splacení hypotečního zástavního listu CZ0002000383 v nominálním objemu 3,500 mil. Kč, viz následující tabulka.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000268	5.5%	CZK	21. srpna 2003	21. srpna 2009	3,630	3,702
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000383	4.5%	CZK	5. srpna 2004	5. srpna 2008	0	3,592
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	4,895	5,026
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000664	4.4%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10,290	10,358
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000854	3.74%	EUR	1. září 2006	1. září 2016	930	1,035
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003701427	4.22%	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	692	466
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	3,691	3,738
Celkem dluhopisy					**24,128**	27,917

Pozn: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2008 byla 375 bps (2007: 414 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2008 byla 323 bps (2007: 401 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2008 byla 327 bps (2007: 459 bps)

33 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	82	146
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1,648	2,356
Závazky z platebního styku	5,762	5,708
Ostatní závazky	3,660	3,260
Výdaje a výnosy příštích období	923	878
Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	**12,075**	12,348

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 21 mil. Kč (2007: 21 mil. Kč).

34 Rezervy

Rezervy zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Rezervy ze smluvních závazků	773	933
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1,114	758
Rezerva na restrukturalizaci	132	0
Celkem rezervy	**2,019**	1,691

V roce 2008 Skupina vytvořila rezervu na restrukturalizaci s ohledem na projekt reorganizace a centralizace útvarů back office Banky. Rezerva byla zaúčtována ve výši odhadovaných nákladů na odstupné, poradenské služby a další náklady nezbytně nutné pro provedení restrukturalizace podle detailního plánu reorganizace. Tvorba rezervy je vykázána ve výkazu zisku a ztráty 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 a rezervy na jubilejní odměny.

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

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Rezerva na podrozvahové závazky	934	621
Rezerva na nevyčerpané rámce	180	137
Celkem	**1,114**	758

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

	Zůstatek 1. ledna 2008 mil. Kč	Přírůstky mil. Kč	Úbytky mil. Kč	Časové rozlišení mil. Kč	Kurzový rozdíl mil. Kč	**Zůstatek 31. prosince 2008 mil. Kč**
Odměny při odchodu do důchodu	92	8	6	6	0	100
Věrnostní a jubilejní odměny	2	0	0	0	0	2
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	839	94	283	0	21	671
Celkem	**933**	**102**	**289**	**6**	**21**	**773**

Skupina ke konci roku 2008 držela rezervu ve výši 2 mil. Kč (2007: 200 mil. Kč) na hodnotu budoucích nájmů plynoucích z nevyužitých pronajatých budov, které chce Skupina uvolnit. Tato rezerva je součástí položky *Ostatní rezervy ze smluvních závazků*.

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, tj. 20% v roce 2009 a 19% od roku 2010.

Odložená daň zahrnuje:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Bankovní rezervy a opravné položky	282	255
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	14	12
Opravné položky k majetku	89	132
Nebankovní rezervy	127	125
Odpisy	(341)	(316)
Leasing	(2)	2
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu	(885)	211
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu	(45)	46
Úpravy reálných hodnot budovy a vkladů Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s.	0	170
Ostatní dočasné rozdíly	186	88
Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)	**(575)**	725

Odložená daň vykázaná ve finančních výkazech:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Zůstatek na začátku účetního období	**725**	(472)
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku	(93)	(305)
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu	(1,207)	1,502
Zůstatek na konci účetního období	**(575)**	725

Změny daňových sazeb neměly v roce 2008 významný dopad na výši odložené daně, v roce 2007 představovaly snížení odložené daňové pohledávky o 93 mil. Kč.

36 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2008 Skupina vykazuje podřízený úvěr ve výši 6,003 mil. Kč (2007: 6,004 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, Société Générale 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).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2008 s podílem vyšším než 3%:

Název společnosti	**Sídlo**	**Podíl na základním kapitálu (%)**
SOCIETE GENERALE S. A.	29 Bld Haussmann, Paris	60.35
STATE STREET BANK & TRUST COMPANY	Frenklin Street 225, Boston	9.13
NORTRUST NOMINEES LIMITED	50 Bank St. Canary Wharf, London	5.33

Společnost Société 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 regulatorními předpisy vztahujícími se na finanční instituce, zejména ustanoveními Měnového a finančního zákoníku, má společnost povinnost dodržovat požadavky obchodních zákonů, konkrétně § 210-1 a následující francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2008 Skupina držela 54,000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 150 mil. Kč (2007: 54,000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

Řízení kapitálu

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

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

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

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

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

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

V rámci druhého pilíře Basel II, který požaduje vytvoření systému pro interní ohodnocení kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikovému profilu (tzv. systém vnitřně stanoveného kapitálu), Skupina ustanovila a formalizovala tento systém a popsala související strategii kapitálové přiměřenosti. Systém je založen na metodě Pilíř 1 Plus, kdy pro rizika nepokrytá prvním pilířem jsou stanoveny mitigační faktory buď povahy kvalitativní např. ve formě kontrolních procesů nebo kvantitativní s dopady do budoucích výnosů Skupiny nebo přímo do dodatečného kapitálového požadavku. Rizika již popsaná v rámci prvního pilíře jsou v zásadě hodnocena i v pilíři druhém. Dále Skupina analyzuje dopady případných stresových podmínek (stress testing) na všechna rizika v daném časovém výhledu. Pro účel stresového testování Skupina vyvinula sadu makroekonomických tzv. Globálních ekonomických scénářů, které umožňují vyhodnotit dopady scénáře komplexně přes všechna podstupovaná rizika a tím vzájemně integrovat dopad jednotlivých rizik. Skupina sestavila Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a v průběhu roku 2008 ji poprvé předložila České národní bance.

38 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených v přehledu o peněžních tocích

	2008	2007	**Změna během roku**
	mil. Kč	mil. Kč	**mil. Kč**
Hotovost a účty u centrálních bank	13,961	13,557	404
Pohledávky za bankami - běžné účty	254	198	56
Závazky vůči centrálním bankám	(1)	(10)	9
Závazky vůči bankám - běžné účty	(3,799)	(1,863)	(1,936)
Celkem	**10,415**	11,882	**(1,467)**

39 Nákup / prodej dceřiných společností

V květnu 2005 Skupina a Société Générale Asset Management S.A. (Francie) uzavřely smlouvu o prodeji 100% akcií Investiční kapitálové společnosti Komerční banky, a.s. (dále jen "IKS"). Prodejní cena byla splatná ve dvou splátkách. První část ceny byla zaplacena ihned ke dni transakce v hotovosti, druhá část ceny byla splatná po splnění předem dohodnutých distribučních cílů pro produkty IKS prodávané prostřednictvím distribuční sítě Skupiny v letech 2005 až 2008. Skupina distribuční cíle splnila. Výnos ve výši 150 mil. Kč je uveden v položce *Zisk / (ztráta) z vyřazení společností z konsolidace*, viz bod 12 Přílohy. V roce 2008 nedošlo k vyřazení žádné společnosti z konsolidace.

40 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2008 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 146 mil. Kč (2007: 198 mil. Kč) - viz bod 34 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 354 mil. Kč (2007: 298 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2008 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 vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2008 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 387 mil. Kč (2007: 128 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. Podmínkou otevření akreditivu je zajištění jeho krytí, tj. nelze otevřít akreditiv nezajištěný krytím. Skupina k nim vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

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

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných rámců z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. 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.

Potenciální závazky:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	32,438	25,772
Platební záruky včetně jejich příslibů	9,483	9,690
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	68	75
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	37,472	28,261
Nečerpané úvěrové přísliby	62,271	51,395
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	46,028	53,373
Nevyčerpané eskontní rámce	62	146
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	43,755	45,494
Otevřené odběratelské / importní akreditivy nekryté	1,097	1,074
Stand by akreditivy nekryté	687	719
Potvrzené dodavatelské / exportní akreditivy	276	67
Otevřené odběratelské / importní akreditivy kryté	139	80
Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem	**233,776**	216,146

Řada kontokorentních rámců a rámcových obchodů je poskytnuta významným klientům Skupiny. Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Skupinou představují 39,131 mil. Kč (2007: 38,703 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 2008 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1,114 mil. Kč (2007: 758 mil. Kč) - viz bod 34 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Potravinářství a zemědělství	6,455	6,838
Hutnictví a zpracování kovů	5,936	4,872
Automobilový průmysl	4,837	6,212
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3,980	4,851
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	22,620	19,011
Stavebnictví	43,663	35,888
Velkoobchod	22,585	21,998
Peněžnictví a pojišťovnictví	15,657	13,146
Nemovitosti	5,140	4,921
Veřejná správa	11,674	10,216
Obchodní služby	16,836	14,733
Ostatní průmysl	50,875	51,070
Občané	23,518	22,390
Celkem potenciální pohledávky a závazky	**233,776**	216,146

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 činností. K 31. prosinci 2008 byla Skupina kontrolována společností Société Générale S.A., která měla ve svém držení 60.35% majetkový podíl v Bance.

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

Vztahy vůči přidruženým společnostem

Úvěry poskytnuté přidružené společnosti Komerční pojišťovně, a. s. Skupinou představují 0 mil. Kč (2007: 4 mil. Kč) a vklady 181 mil. Kč (2007: 369 mil. Kč). Ostatní pohledávky, závazky, výnosy a náklady vůči Skupině Banky byly v letech 2008 a 2007 nevýznamné.

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

Společnost	**2008 mil. Kč**	2007 mil. Kč
ALD Automotive Czech Republic, s. s r. o.	2,725	1,596
ESSOX SK s.r.o.	100	98
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	12	0
SG Consumer Finance d.o.o.	1,151	1,151
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s r.o.	8,763	6,724
SG Express bank	2	0
SG Zurich	9	0
SG London	0	352
SG New York	4	0
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	2	0
SG Vostok	53	0
SGA Société Générale Acceptance N. V.	3,636	3,707
SGBT Luxemburg	138	1
Société Générale Paris	29,022	13,006
Celkem	**45,617**	26,635

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

Společnost	**2008 mil. Kč**	2007 mil. Kč
ALD Automotive Czech Republic, s. s r. o.	1	0
ESSOX SK s.r.o.	0	9
General bank of Greece SA	1	0
IKS Money Market Plus Fond	551	0
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	266	89
Romanian bank for development	1	0
SG Amsterodam	4	0
SG Consumer Finance d.o.o.	3	7
SG Cyprus LTD	25	19
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s r.o.	1,854	2,031
SG New York	7	0
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	36	1
SG Zurich	1	0
SGBT Luxemburg	257	0
Société Générale Paris	18,204	10,662
Société Générale Warsaw	3	169
Splitska Banka	1	0
Celkem	**21,215**	12,987

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

K 31. prosinci 2008 Skupina dále vykazovala vůči skupině Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 162,136 mil. Kč (2007: 141,827 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 172,075 mil. Kč (2007: 149,264 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 2008 a 2007 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2008 Skupina realizovala vůči skupině Société Générale celkové výnosy ve výši 15,127 mil. Kč (2007: 8,673 mil. Kč) a celkové náklady výši 17,021 mil. Kč (2007: 8,844 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Société Générale Paris (viz také bod 21 Přílohy), výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů a zisk z finančních operací. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

Skupina v letech 2008 ani 2007 nerealizovala žádné významné náklady ani výnosy vůči ostatním společnostem skupiny Société Générale.

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

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

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Odměny členům představenstva *	58	40
Odměny členům dozorčí rady **	5	4
Odměny členům řídícího orgánu (výbor ředitelů) ***	85	82
Celkem	**148**	**126**

Pozn.:

/* ***U odměn členům představenstva*** *se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2008 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2008, ale včetně bonusů za rok 2007, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2008 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 2008 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.*

/*** ***Odměny členům výboru ředitelů*** *jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefitů v roce 2008 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 2008, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.*

	2008	2007
Počet členů představenstva	6	5
Počet členů dozorčí rady	9	8
Počet členů řídících orgánů (výbor ředitelů) *	16	17

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

K 31. prosinci 2008 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 13 mil. Kč (2007: 15 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2008 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 6 mil. Kč (2007: 4 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, výboru ředitelů a dozorčí rady. V průběhu roku 2008 došlo k novému čerpání úvěrů poskytnutých členům výboru ředitelů ve výši 3 mil. Kč. Splátky úvěrů od členů představenstva a výboru ředitelů v průběhu roku 2008 činily 1 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.

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	(1,002)	3,745
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na začátku období	211	(898)
Zůstatek na začátku období	**(791)**	2,847
Pohyby v průběhu období		
Zisky / ztráty ze změn reálné hodnoty	5,933	(3,273)
Odložená daň	(1,200)	754
	4,733	(2,519)
Převod do přijatých úroků a placených úroků	(494)	(1,474)
Odložená daň	104	355
	(390)	(1,119)
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	4,437	(1,002)
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na konci období	(885)	211
Zůstatek na konci období	**3,552**	(791)

43 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	(765)	1,542
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na začátku období	39	(352)
Zůstatek na začátku období	**(726)**	**1,190**
Pohyby v průběhu období		
Zisky / (ztráty) ze změn reálné hodnoty	1,476	(2,451)
Odložená daň / daň z příjmů	(126)	393
	1,350	(2,058)
(Zisky) / ztráty z prodeje	151	144
Odložená daň / daň z příjmů	(8)	(2)
	143	142
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	862	(765)
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na konci období	(95)	39
Zůstatek na konci období	**767**	(726)

44 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při kvantifikaci 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.

V roce 2008 Skupina pokračovala v procesu rozvíjení svých ratingových modelů a to především s cílem zvýšit komplexnost vyhodnocovaných údajů, rozšířit použití pokročilých statistických metod a zohlednit aktuální trendy vývoje rizikového profilu jednotlivých klientských a produktových portfolií Skupiny. Současně s tímto Skupina provedla podrobnou analýzu postupů pro poskytování a oceňování úvěrů zohledňující aktualizované modely spolu s výsledky stresového testování s cílem dále optimalizovat poměr přínos/riziko pro Skupinu. V souladu se záměrem využít statistické modely v co nejširší oblasti řízení kreditních rizik se Skupina zaměřila i na další rozvinutí modelů pro potřeby tvorby opravných položek. V průběhu roku Skupina dále zahájila rozsáhlé interní školení zaměřené na rozšíření znalostí o nových ratingových modelech, jejich dopadu na hodnocení klientů a transakcí, na měření kapitálové přiměřenosti Skupiny, na cenotvorbu a na tvorbu opravných položek a rezerv.

Všechny ratingové modely jsou každé tři měsíce monitorovány a zpětně testovány s cílem zajistit jejich přiměřenost. Skupina přijímá nápravná opatření pro identifikované nesrovnalosti vyplývající z nastavení modelu.

a) Ratingy klientů podnikatelů, podniků a municipalit

U klientů podnikatelů, podniků a municipalit Skupina používá obligor rating 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 pravděpodobnosti selhání (Probability of Default - PD) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

Pro velké a střední klienty je obligor rating kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z finančních údajů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi. V roce 2008 se Skupina soustředila především na monitoring a zpětné testování těchto modelů (modely byly aktualizovány v roce 2007). Současně s tímto Skupina přistoupila k aktualizaci statistického modelu pro měsíční automatizovaný monitoring korporátních klientů (Systém včasného varování). Aktualizace modelu bude implementována v prvním čtvrtletí roku 2009.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je obligor rating 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). Vzhledem k aktualizaci uvedených modelů v druhé polovině roku 2007 se v roce 2008 Skupina soustředila především na monitoring a zpětné testování těchto modelů.

V segmentu municipalit je obligor rating založený na vyhodnocení finančních údajů klienta a expertním posouzení jeho ekonomické situace. V průběhu roku 2008 Skupina přistoupila k výrazné aktualizaci modelu směrem k větší komplexnosti automatizovaně vyhodnocovaných údajů. Skupina připravila model založený na kombinaci finančního ratingu vycházejícího z vyhodnocení finančních výkazů klienta za poslední čtyři účetní období a ekonomického ratingu založeného na posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi. Nový model bude implementován v druhém čtvrtletí roku 2009.

b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank a ostatních finančních institucí Skupina používá centrální ekonomický ratingový model vypracovaný společností Société Générale S.A. 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 behaviorální rating, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta ve Skupině. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Skupinou, zatímco behaviorální rating, který obsahuje i výpočet předem schválených limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Skupiny. Behaviorální rating klienta je rovněž využíván pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (Probability of Default - PD) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

V roce 2008 Skupina provedla aktualizaci modelu behaviorálního ratingu s cílem zvýšit komplexnost vyhodnocovaných údajů o údaje z dceřiných společností a rozšířit tak přesnost a potenciál zjednodušeného postupu poskytování úvěrů klientům s nízkým rizikovým profilem. Aktualizovaný model byl rovněž promítnut do všech modelů aplikačního ratingu, jejichž je součástí. Behaviorální model byl tak stejně jako v předchozím roce hlavním faktorem ovlivňujícím kvalitu poskytování retailových úvěrů.

V průběhu roku 2008 se Skupina rovněž zaměřila na další rozvoj modelů pro výpočet hodnoty ztrátovosti ze selhání (Loss Given Default - LGD) a to především pro segment hypotéčních úvěrů. Byl dokončen přechod na plně statistické modely s výrazně vyšší predikční schopností.

V návaznosti na uvedené aktualizace ratingových a LGD modelů a na výsledky modelů stresového testování Skupina zahájila důkladnou prověrku procesu oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných fyzickým osobám s cílem eliminovat potenciálně ztrátovou produkci a připravit tak retailovou část Skupiny na očekávané zhoršení ekonomické situace.

Pro další prohloubení synergií ve Skupině a podporu potenciálu křížového prodeje mezi subjekty Skupiny došlo k aktualizaci modelu vyhodnocujícího data o chování klientů v Modré pyramidě stavební spořitelně a. s. Aktualizovaný model dále rozšířil akviziční potenciál Skupiny prostřednictvím spotřebitelských úvěrů a kreditních karet s předschválenými limity nabízených osobám, které nejsou klienty Skupiny.

d) Úvěrové registry

V průběhu roku 2008 Skupina výrazně přehodnotila pravidla posuzující data z interních a externích úvěrových registrů integrovaná do procesu hodnocení klientů a poskytování úvěrů. Dosud používaná třístupňová škála hodnocení dat z úvěrových registrů byla nahrazena pětistupňovou, což umožnilo přesnější identifikaci problémových žadatelů o úvěr a efektivnější nastavení navázaných schvalovacích pravidel. Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2008 jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta.

e) Prevence úvěrových podvodů

V průběhu roku 2008 Skupina zefektivnila procesy prevence a reakce na úvěrový podvod. Došlo k centralizaci koordinace těchto procesů a k vyjasnění odpovědností za jejich jednotlivé části. Skupina spustila rozsáhlý projekt, jehož cílem je vytvořit automatizovaný systém integrující algoritmy pro ověřování klientských dat ze žádostí o financování proti veřejně dostupným registrům, algoritmy signalizace zvýšeného rizika kreditních podvodů a centralizovaný systém hlášení a reakce na podezření na úvěrový podvod. Nový systém bude plně integrovaný s hlavními aplikacemi Skupiny a cílově bude využívaný v rámci celé Skupiny.

Koncentrace úvěrových rizik

Riziko úvěrové koncentrace je aktivně řízeno v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (analýzy, hodnocení, stanovování interních limitů, reportování a případně snížení rizika). Cílem Skupiny je nepodstupovat žádné nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země a vybrané oborové sektory. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Skupina dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2008:

	Celková expozice			**Použité zajištění**		
	Rozvaha mil. Kč	Podroz-vaha* mil. Kč	**Celková úvěrová angažo-vanost mil. Kč**	Rozvaha mil. Kč	Podroz-vaha* mil. Kč	**Zajištění celkem mil. Kč**
Účty u centrálních bank	**6,170**	**x**	**6,170**	**0**	**x**	**0**
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	**43,993**	**x**	**43,993**	**0**	**x**	**0**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**9,146**	**x**	**9,146**	**0**	**x**	**0**
Realizovatelná finanční aktiva	**98,164**	**x**	**98,164**	**0**	**x**	**0**
Pohledávky za bankami	**146,098**	**3,810**	**149,908**	**93,020**	**99**	**93,119**
Úvěry klientům	**376,067**	**229,966**	**606,033**	**152,980**	**15,161**	**168,141**
Právnické osoby **	218,061	206,449	**424,510**	58,132	13,832	**71,964**
v tom: klienti segmentu top corporate	103,862	122,644	**226,506**	34,462	9,143	**43,605**
Fyzické osoby - nepodnikatelé	155,912	23,517	**179,429**	94,848	1,329	**96,177**
v tom: hypoteční úvěry	90,288	6,384	**96,672**	70,888	1,124	**72,012**
spotřebitelské úvěry	22,967	2,936	**25,903**	1,594	198	**1,792**
Ostatní pohledávky za klienty	2,094	x	**2,094**	0	x	**0**
Finanční investice držené do splatnosti	**1,435**	**x**	**1,435**	**0**	**x**	**0**
Celkem	**681,073**	**233,776**	**914,849**	**246,000**	**15,260**	**261,260**

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

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.
Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2007:

	Celková expozice			Použité zajištění		
	Rozvaha mil. Kč	Podroz-vaha* mil. Kč	**Celková úvěrová angažo-vanost mil. Kč**	Rozvaha mil. Kč	Podroz-vaha* mil. Kč	**Zajištění celkem mil. Kč**
Účty u centrálních bank	**6,334**	**1,335**	**7,669**	**0**	**x**	**0**
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	**31,910**	**x**	**31,910**	**0**	**x**	**0**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	**2,030**	**x**	**2,030**	**0**	**x**	**0**
Realizovatelná finanční aktiva	**81,826**	**x**	**81,826**	**0**	**x**	**0**
Pohledávky za bankami	**201,091**	**4,714**	**205,805**	**121,141**	**7**	**121,148**
Úvěry klientům	314,564	210,097	**524,661**	136,527	15,665	**152,192**
Právnické osoby **	183,911	187,682	**371,593**	50,418	14,598	**65,016**
v tom: klienti segmentu top corporate	85,804	109,789	**195,593**	23,390	9,847	**33,237**
Fyzické osoby - nepodnikatelé	130,586	22,415	**153,001**	86,109	1,067	**87,176**
v tom: hypoteční úvěry	74,957	6,677	**81,634**	55,535	972	**56,507**
spotřebitelské úvěry	19,584	1,875	**21,459**	1,868	92	**1,960**
Ostatní pohledávky za klienty	**67**	**x**	**67**	0	x	**0**
Finanční investice držené do splatnosti	**2,999**	**x**	**2,999**	**0**	**x**	**0**
Celkem	**640,754**	**216,146**	**856,900**	**257,668**	**15,672**	**273,340**

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 opatřením ČNB 123/2007 s ohledem na kvantitativní kritéria (platební morálka dlužníka, účetní výkazy) a kvalitativní kritéria (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). V červenci 2008 Skupina nově implementovala do klasifikace 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 opatřením ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Skupině zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávky spojené s transakcemi nákupu cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

Tvorba opravných položek k pohledávkám

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

a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky. Ke zbývajícím angažovanostem jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s principy BASEL II při využití databáze hodnot LGD (Loss Given Default), která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzovány jednotlivě. Tento nový přístup byl zaveden v srpnu 2007. V roce 2008 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován.

K 31. prosinci 2008 Skupina vykazovala pohledávky za bankami a klienty ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

	Pohledávky ve splatnosti	**Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka**						**Celkem**
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	**Celkem**	
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	**mil. Kč**	**mil. Kč**
Standardní	**360,314**	8,060	412	326	177	0	**8,975**	**369,289**
Sledované	**11,350**	291	207	79	0	0	**577**	**11,927**
Celkem	**371,664**	**8,351**	**619**	**405**	**177**	**0**	**9,552**	**381,216**

K 31. prosinci 2007 Skupina vykazovala pohledávky za bankami a klienty ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

	Pohledávky ve splatnosti	**Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka**						**Celkem**
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	**Celkem**	
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	**mil. Kč**	**mil. Kč**
Standardní	**298,401**	5,783	61	24	70	0	5,938	**304,339**
Sledované	**11,358**	22	6	1	0	0	**29**	**11,387**
Celkem	**309,759**	**5,805**	**67**	**25**	**70**	**0**	**5,967**	**315,726**

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 5,083 mil. Kč (2007: 4,688 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Zaúčtovaná 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 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 Skupina dodržuje nová pravidla v rámci validace přístupu IRBA Basel II v září 2007.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Vzhledem k rostoucímu portfoliu retailových úvěrů Skupina nadále pokračuje ve zlepšování účinnosti procesů organizace vymáhání pohledávek a jejich samotného vymáhání. V rámci těchto činností Skupina také zefektivňuje využívání externích možností pro vymáhání pohledávek, které pokrývají přibližně 23% objemu celkového portfolia angažovaností v režimu vymáhání. Zvýšená pozornost byla věnována implementaci nového insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek banky. Tento nový insolvenční zákon má významný dopad na procesy vymáhání úvěrových pohledávek banky u korporátních a retailových klientů.

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. prosinci 2008 tvoří odvolatelné závazky 17% (2007: 18%) všech odvolatelných a neodvolatelných závazků Skupiny.

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty vychází ze dvou ukazatelů: Current Average Risk (CAR) a Credit Value at Risk (CVaR). Oba ukazatele umožňují v případě, kdy protistrana nesplní své závazky, provést odhad reprodukční ceny derivátového produktu v závislosti na typu derivátového produktu, aktuálních tržních parametrech, zbývající době trvání derivátové smlouvy, nominální hodnotě transakce a volatilitě podkladového aktiva. Ukazatel CAR stanoví průměr odhadovaných potenciálních expozic, jimž bude Skupina pravděpodobně vystavena během zbývající doby platnosti derivátu. CVaR udává maximální potenciální expozici na hladině pravděpodobnosti 99%, a proto lépe zohledňuje maximální riziko protistrany, jemuž je Skupina vystavena v případě nepříznivého tržního vývoje.

K 31. prosinci 2008 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 31,021 mil. Kč (2007: 33,025 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2008 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

(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.

K měření tržních rizik používá Skupina systém limitů, kterým monitoruje své tržní pozice.

Produkty, s nimiž Skupina obchoduje

Skupina obchoduje s následujícími produkty, které mohou být spojené s tržním rizikem: 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. Skupina provádí obchody s deriváty pro účely obchodování na vlastní účet i na účet klientů. Dále může deriváty (např. úrokové swapy, úrokové forwardy nebo měnové swapy) používat pro zajištění některých svých pozic. Skupina rovněž uzavřela několik strukturovaných derivátů pro klienty, které jsou navrženy tak, aby splňovaly potřeby klientů na zajištění pozic. Tržní riziko spojené s těmito deriváty je eliminováno prostřednictvím „back-to-back“ obchodů na trhu.

Tržní riziko tržní knihy

K měření tržního rizika spojeného s činnostmi v tržní knize používá Skupina jako celkový indikátor hodnotu Value at Risk.
Skupina používá metodu Value at Risk („metodu historických simulací“) od roku 2003. Tato metoda odráží vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji a vychází ze scénářů, které simulují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů po určitý časový úsek omezený na posledních 250 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 posuzovaných scénářů.

Platnost hodnoty Value at Risk je ověřena pomocí analýzy historických scénářů („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické každodenní výsledky (overnight) porovnávány s výsledky Value at Risk. Překročení hodnoty je sledováno s cílem zajistit soulad s hladinou pravděpodobnosti 99 %. Vedení banky monitoruje výpočty a výsledky Value at Risk.

Hodnota Globálního Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2008 činila 701,000 EUR a k 31. prosinci 2007 pak 991,000 EUR. Průměrná hodnota Globálního Value at Risk činila 960,000 EUR za rok 2008 a 667,000 EUR za rok 2007.

Skupina také zavedla 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 Value at Risk. 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 různé specifické parametry, např. citlivost, pozice a doba držby.

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 banky na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (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 2008 činila citlivost pro úrokové riziko 460 mil. Kč (2007: 670 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.

(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:

	Nominální hodnota		Nominální hodnota		**Reálná hodnota**		Reálná hodnota	
	2008 Aktiva mil. Kč	**2008 Pasiva mil. Kč**	2007 Aktiva mil. Kč	2007 Pasiva mil. Kč	**2008 kladná mil. Kč**	**2008 záporná mil. Kč**	2007 kladná mil. Kč	2007 záporná mil. Kč
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	331,111	331,111	295,511	295,511	5,657	6,295	1,906	1,927
Úrokové forwardy a futures*	474,815	474,815	379,466	379,466	998	969	226	220
Úrokové opce	1,772	1,772	2,753	2,753	5	5	7	7
Celkem úrokové	**807,698**	**807, 698**	677,730	677,730	**6,660**	**7,269**	2,139	2,154
Měnové nástroje								
Měnové swapy	119,498	120,595	99,416	98,882	2,700	3,793	1,811	1,245
Cross currency swapy	29,917	29,981	21,164	19,977	1,023	1,107	1,316	150
Měnové forwardy	32,731	32,163	21,197	21,479	1,090	590	328	618
Nakoupené opce	52,455	51,535	39,635	39,773	3,661	0	1,106	0
Prodané opce	51,535	52,455	39,783	39,646	0	3,664	0	1,106
Celkem měnové	**286,136**	**286,729**	221,195	219,757	**8,474**	**9,154**	4,561	3,119
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy*	364	364	1,329	1,329	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	13,510	13,494	6,519	6,433	1,921	1,656	433	330
Forwardy na akcie	1	1	0	0	0	0	0	0
Komoditní forwardy	298	298	1,218	1,218	49	48	44	43
Komoditní swapy	4,616	4,616	1,674	1,674	1,049	1,042	230	228
Nakoupené komoditní opce	564	564	24	24	39	0	2	0
Prodané komoditní opce	564	564	24	24	0	39	0	2
Celkem ostatní	**19,917**	**19,901**	10,788	10,702	**3,058**	**2,785**	709	603
Celkem	**1,113,751**	**1,114,328**	909,713	908,189	**18,192**	**19,208**	7,409	5,876

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti:

	Do 1 roku mil. Kč	**1 až 5 let mil. Kč**	**Nad 5 let mil. Kč**	**Celkem mil. Kč**
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	101,776	167,963	61,372	**331,111**
Úrokové forwardy a futures *	399,388	75,427	0	**474,815**
Úrokové opce	0	1,772	0	**1,772**
Celkem úrokové	**501,164**	**245,162**	**61,372**	**807,698**
Měnové nástroje				
Měnové swapy	115,794	3,203	501	**119,498**
Cross currency swapy	1,804	25,439	2,674	**29,917**
Měnové forwardy	24,105	8,054	572	**32,731**
Nakoupené opce	28,634	23,821	0	**52,455**
Prodané opce	28,225	23,310	0	**51,535**
Celkem měnové	**198,562**	**83,827**	**3,747**	**286,136**
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	364	0	0	**364**
Forwardy na emisní povolenky	4,800	8,710	0	**13,510**
Forwardy na akcie	1	0	0	**1**
Komoditní forwardy	298	0	0	**298**
Komoditní swapy	4,221	395	0	**4,616**
Nakoupené komoditní opce	321	243	0	**564**
Prodané komoditní opce	267	297	0	**564**
Celkem ostatní	**10,272**	**9,645**	**0**	**19,917**
Celkem	**709,998**	**338,634**	**65,119**	**1,113,751**

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

	Nominální hodnota		Nominální hodnota		**Reálná hodnota**		Reálná hodnota	
	2008 Aktiva mil. Kč	**2008 Pasiva mil. Kč**	2007 Aktiva mil. Kč	2007 Pasiva mil. Kč	**2008 kladná mil. Kč**	**2008 záporná mil. Kč**	2007 kladná mil. Kč	2007 záporná mil. Kč
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	263,035	263,035	224,073	224,073	9,146	4,990	1,830	2,742
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	3,737	3,737	3,515	3,515	0	212	200	0
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	619	661	1,230	1,234	0	43	0	3
Celkem	**267,391**	**267,433**	228,818	228,822	**9,146**	**5,245**	2,030	2,745

Zbytková splatnost derivátů vykazovaných jako zajišťovací:

	Do 1 roku mil. Kč	**1 až 5 let mil. Kč**	**Nad 5 let mil. Kč**	**Celkem mil. Kč**
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	38,879	132,377	91,779	**263,035**
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	3,737	**3,737**
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	619	0	0	**619**
Celkem	**39,498**	**132,377**	**95,516**	**267,391**

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 2008 následující zajišťovací vztahy:

(i) zajištění úrokového rizika:
   a. reálná hodnota poskytnutého dlouhodobého úvěru je zajištěna úrokovým swapem
   b. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny)
   c. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých pasiv obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských pasiv jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny)

(ii) zajištění měnového rizika:
   a. u vybraných materiálních případů Skupina zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků Skupiny (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry)
   b. reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše je odvozená od pohledávky v cizí měně a tím pádem závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťuje Skupina vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu)

(iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
   a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými pasivy)

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

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

(D) Riziko úrokové sazby

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

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

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

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Hotovost a účty u centrálních bank	3,537	0	0	0	10,424	**13,961**
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	8,462	12,065	4,895	379	18,192	**43,993**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9,146	**9,146**
Realizovatelná finanční aktiva	5,225	5,539	42,326	43,562	1,512	**98,164**
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	429	**429**
Pohledávky za bankami	126,170	12,416	6,458	1,054	0	**146,098**
Úvěry a pohledávky za klienty	161,117	54,297	111,038	37,588	0	**364,040**
Finanční investice držené do splatnosti	0	109	754	572	0	**1,435**
Daň z příjmu	0	6	0	0	0	**6**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	1,929	0	0	4,238	**6,167**
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	0	0	0	0	550	**550**
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	3,504	**3,504**
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	8,000	**8,000**
Goodwill	0	0	0	0	3,551	**3,551**
Aktiva celkem	**304,526**	**86,361**	**165,471**	**83,155**	**59,531**	**699,044**
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	947	0	0	0	19,208	**20,155**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	5,244	**5,244**
Závazky vůči bankám	10,728	386	0	0	0	**11,114**
Závazky vůči klientům	197,125	16,031	4,171	938	336,305	**554,570**
Emitované cenné papíry	4,951	3,342	0	15,835	0	**24,128**
Daň z příjmu	0	16	0	0	170	**186**
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	575	**575**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	743	0	0	0	11,332	**12,075**
Rezervy	0	0	0	0	2,019	**2,019**
Podřízený dluh	6,003	0	0	0	0	**6,003**
Pasiva celkem	**220,498**	**19,775**	**4,171**	**16,773**	**374,853**	**636,070**
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31.12.2008	**84,028**	**66,586**	**161,300**	**66,382**	**(315,322)**	**62,974**
Deriváty *	318,737	431,906	244,658	109,086	0	**1,104,387**
Podrozvahová aktiva celkem	**318,737**	**431,906**	**244,658**	**109,086**	0	**1,104,387**
Deriváty *	346,164	414,398	306,367	37,522	0	**1,104,451**
Nečerpaný objem úvěrů **	(3,703)	(2,829)	6,667	1,436	0	**1,571**
Nečerpaný objem revolvingů**	740	478	158	547	0	**1,923**
Podrozvahová pasiva celkem	**343,200**	**412,047**	**313,192**	**39,505**	**0**	**1,107,944**
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2008	**(24,463)**	**19,859**	**(68,534)**	**69,581**	**0**	**(3,557)**
Kumulativní úrokové riziko k 31.12.2008	**59,565**	**146,010**	**238,776**	**374,739**	**59,417**	**0**
Aktiva celkem k 31. 12. 2007	347,081	67,682	128,752	75,690	42,614	661,819
Pasiva celkem k 31. 12. 2007	155,287	61,472	11,760	20,734	361,912	611,165
Čisté úrokové riziko bez podrovahy k 31. 12. 2007	191,794	6,210	116,992	54,956	(319,298)	50,654
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2007	(39,811)	(5,828)	(16,768)	64,146	0	1,739
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2007	151,983	152,365	252,589	371,691	52,393	x

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

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

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2008 a k 31. prosinci 2007:

	2008			2007		
	CZK	**USD**	**EUR**	CZK	USD	EUR
AKTIVA						
Hotovost a účty u centrálních bank	0.42%	x	x	2.15%	x	x
Pokladniční poukázky	3.87%	x	x	3.60%	x	x
Pohledávky za bankami	2.61%	2.21%	3.20%	3.66%	5.32%	4.45%
Úvěry a pohledávky za klienty	5.21%	1.76%	5.32%	4.76%	5.41%	5.01%
Úročené cenné papíry	4.27%	6.07%	3.27%	5.07%	4.99%	3.83%
Aktiva celkem	**3.85%**	**3.20%**	**3.77%**	3.94%	5.18%	4.11%
Úročená aktiva celkem	**4.44%**	**3.47%**	**4.13%**	4.38%	5.28%	4.54%
PASIVA						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	1.49%	0.36%	3.99%	2.13%	4.10%	3.94%
Závazky vůči klientům	1.09%	1.23%	1.78%	1.05%	2.59%	2.10%
Dluhopisy	4.36%	x	3.72%	3.62%	x	3.74%
Podřízený dluh	3.76%	x	x	3.73%	x	x
Závazky celkem	**2.02%**	**0.97%**	**1.91%**	1.29%	2.27%	2.24%
Úročené závazky celkem	**1.39%**	**1.23%**	**2.04%**	1.30%	2.59%	2.31%
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	4.05%	3.31%	3.68%	3.85%	5.02%	4.29%
Nečerpaný objem úvěrů	4.79%	2.49%	4.32%	4.63%	x	4.94%
Nečerpaný objem revolvingů	6.60%	1.58%	3.39%	7.42%	5.44%	4.44%
Podrozvahová aktiva celkem	**4.38%**	**3.30%**	**3.66%**	4.32%	5.03%	4.32%
Podrozvahová pasiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	3.96%	3.19%	3.79%	3.67%	5.01%	4.36%
Nečerpaný objem úvěrů	4.79%	2.49%	4.32%	4.63%	x	4.94%
Nečerpaný objem revolvingů	6.60%	1.58%	3.39%	7.42%	5.44%	4.44%
Podrozvahová pasiva celkem	**4.31%**	**3.17%**	**3.77%**	4.18%	5.01%	4.38%

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2008 a 2007 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

V první polovině roku 2008 se korunové úrokové sazby peněžního trhu držely zhruba na konstantní úrovni v pásmu okolo 4%. 2T REPO sazba vyhlašovaná ČNB měla v první polovině roku hodnotu 3.75%. Ve druhé polovině roku 2008 došlo na peněžním trhu k výrazné změně tržních spreadů, které se rozšířily z původních 10 bb na 35 až 40 bb. 2T REPO sazba vyhlašovaná ČNB se postupně snížila o 1.5%, přičemž tento pokles nebyl plně absorbován sazbami pěněžního trhu, jejichž pokles nepřesáhl 100 bb. Úrokové sazby derivátového trhu se v první polovině roku držely na stejné úrovni, ve druhé polovině roku zaznamenaly pokles o více než 100 bb.

Eurové sazby peněžního trhu v prvních třech čtvrtletích mírně rostly celkem o 100 bb. Na konci roku se ovšem propadly o 200 bb. Eurové úrokové sazby derivátového trhu zpočátku roku mírně rostly, ve druhé polovině roku ovšem rovněž propadly a zakončily rok 100 bb pod úrovní na počátku roku.

Dolarové úrokové sazby jak peněžního, tak derivátového trhu zaznamenaly v roce 2008 významný pokles. Sazby peněžního trhu poklesly v průměru o 300 bb, když měsíční sazba poklesla o více než 400 bb pod hranici 1%.

Sazby derivátového trhu kopírovaly snižování sazeb peněžního trhu, avšak s pomalejším tempem změny.

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

	Fixní úroková sazba 2008 mil. Kč	**Pohyblivá úroková sazba 2008 mil. Kč**	**Neúročeno 2008 mil. Kč**	**Celkem 2008 mil. Kč**	Fixní úroková sazba 2007 mil. Kč	Pohyblivá úroková sazba 2007 mil. Kč	Neúročeno 2007 mil. Kč	Celkem 2007 mil. Kč
AKTIVA								
Hotovost a účty u centrálních bank	50	3,537	10,374	**13,961**	2,600	2,299	8,658	13,557
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24,764	822	18,407	**43,993**	24,114	313	7,483	31,910
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	9,146	**9,146**	0	0	2,030	2,030
Realizovatelná finanční aktiva	88,570	8,081	1,513	**98,164**	71,365	7,945	2,516	81,826
Pohledávky za bankami	20,634	125,098	366	**146,098**	10,403	190,381	307	201,091
Úvěry a pohledávky za klienty	217,130	143,559	3,351	**364,040**	176,789	126,949	1,200	304,938
Finanční investice držené do splatnosti	1,435	0	0	**1,435**	2,999	0	0	2,999
PASIVA								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	**1**	10	0	0	10
Finanční závazky oceněné reálnu hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0	20,155	**20,155**	0	0	7,723	7,723
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	5,244	**5,244**	0	0	2,746	2,746
Závazky vůči bankám	3,900	6,968	246	**11,114**	5,888	6,076	303	12,267
Závazky vůči klientům	69,703	453,139*	31,728	**554,570**	71,414	440,258 *	28,557	540,229
Emitované cenné papíry	15,542	8,586	0	**24,128**	22,646	5,271	0	27,917
Podřízený dluh	0	6,003	0	**6,003**	0	6,004	0	6,004

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

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

(E) Riziko likvidity

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

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Skupiny. 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.

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):

Aktiva	Na požádání do 7 dnů mil. Kč	Do 3 měsíců mil. Kč	Od 3 měsíců do 1 roku mil. Kč	Od 1 roku do 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Nespecifikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Hotovost a účty u centrálních bank	11,475	0	0	0	0	2,486	**13,961**
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	1,000	7,156	11,895	5,076	459	18,407	**43,993**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9,146	**9,146**
Realizovatelná finanční aktiva	46	4,594	3,547	41,898	46,567	1,512	**98,164**
Aktiva určená k prodeji	0	0	429	0	0	0	**429**
Pohledávky za bankami	79,273	46,549	10,451	7,035	2,760	30	**146,098**
Úvěry a pohledávky za klienty	6,152	36,179	72,181	88,164	139,875	21,489	**364,040**
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	109	754	572	0	**1,435**
Daň z příjmu	0	0	0	0	0	6	**6**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1,364	150	1,928	0	0	2,725	**6,167**
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	0	0	0	0	0	550	**550**
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3,504	**3,504**
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	8,000	**8,000**
Goodwill	0	0	0	0	0	3,551	**3,551**
Aktiva celkem	**99,310**	**94,628**	**100,525**	**142,927**	**190,233**	**71,421**	**699,044**
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	947	0	0	0	0	19,208	**20,155**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	5,244	**5,244**
Závazky vůči bankám	5,897	449	143	1,338	3,287	0	**11,114**
Závazky vůči klientům	403,422	99,018	17,543	6,564	2,164	25,859	**554,570**
Emitované cenné papíry	0	28	1,647	0	22,453	0	**24,128**
Daň z příjmu	0	9	177	0	0	0	**186**
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	575	**575**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9,660	1,526	0	0	0	889	**12,075**
Rezervy	36	154	648	150	55	976	**2,019**
Podřízený dluh	0	3	0	0	6,000	0	**6,003**
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	62,974	**62,974**
Pasiva a vlastní kapitál celkem	**419,963**	**101,187**	**20,158**	**8,052**	**33,959**	**115,725**	**699,044**
Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. 12. 2008	**(320,653)**	**(6,559)**	**80,367**	**134,875**	**156,274**	**(44,304)**	
Podrozvahová aktiva*	33,258	710,776	75,358	83,826	3,748	0	**906,966**
Podrozvahová pasiva*	40,146	786,148	197,344	122,804	8,616	19,287	**1,174,245**
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2008	**(6,888)**	**(75,372)**	**(121,986)**	**(38,978)**	**(4,868)**	**(19,287)**	**(267,279)**
Aktiva celkem k 31. 12. 2007	151,128	89,930	95,256	131,078	146,656	47,771	661,819
Pasiva celkem k 31. 12. 2007	422,866	77,002	29,365	15,099	33,008	84,479	661,819
Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. 12. 2007	(271,738)	12,928	65,891	115,979	113,648	(36,708)	0
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2007	(2,023)	(19,647)	(112,478)	(26,388)	(22,319)	(25,370)	(208,225)

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.*

(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.

Aktiva	České koruny mil. Kč	EURO mil. Kč	Americké dolary mil. Kč	Slovenské koruny mil. Kč	Ostatní měny mil. Kč	Celkem mil. Kč
Hotovost a účty u centrálních bank	10,811	1,406	207	1,304	233	**13,961**
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	40,373	987	166	1,820	647	**43,993**
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8,763	249	133	0	1	**9,146**
Realizovatelná finanční aktiva	79,453	15,949	2,762	0	0	**98,164**
Aktiva určená k prodeji	429	0	0	0	0	**429**
Pohledávky za bankami	113,116	29,068	1,637	2,173	104	**146,098**
Úvěry a pohledávky za klienty	320,409	34,799	3,222	5,186	424	**364,040**
Finanční investice držené do splatnosti	0	1,218	199	18	0	**1,435**
Daň z příjmu	6	0	0	0	0	**6**
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	5,190	904	11	5	57	**6,167**
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	550	0	0	0	0	**550**
Dlouhodobý nehmotný majetek	3,501	0	0	3	0	**3,504**
Dlouhodobý hmotný majetek	7,965	0	0	35	0	**8,000**
Goodwill	3,551	0	0	0	0	**3,551**
Aktiva celkem	**594,117**	**84,580**	**8,337**	**10,544**	**1,466**	**699,044**
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	**1**
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	19,169	612	131	170	73	**20,155**
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4,201	731	306	6	0	**5,244**
Závazky vůči bankám	3,968	4,547	8	2,571	20	**11,114**
Závazky vůči klientům	503,703	39,702	7,687	2,531	947	**554,570**
Emitované cenné papíry	23,197	931	0	0	0	**24,128**
Daň z příjmu	176	0	0	9	1	**186**
Odložený daňový závazek	574	0	0	1	0	**575**
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9,287	1,912	769	87	20	**12,075**
Rezervy	1,035	192	760	31	1	**2,019**
Podřízený dluh	6,003	0	0	0	0	**6,003**
Vlastní kapitál	58,506	3,669	0	799	0	**62,974**
Pasiva a vlastní kapitál celkem	**629,820**	**52,296**	**9,661**	**6,205**	**1,062**	**669,044**
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2008	**(35,703)**	**32,284**	**(1,324)**	**4,339**	**404**	**0**
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	1,126,710	188,094	54,279	12,777	3,561	**1,385,421**
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	1,087,661	225,903	53,440	14,943	4,093	**1,867,000**
Čistá devizová pozice za podrozvahu	**39,049**	**(37,809)**	**839**	**(2,166)**	**(533)**	**(620)**
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2008	**3,346**	**(5,525)**	**(485)**	**2,173**	**(129)**	**(620)**
Aktiva celkem k 31. 12. 2007	571,285	64,475	15,678	7,473	2,908	661,819
Pasiva celkem k 31. 12. 2007	596,682	49,264	8,470	5,046	2,357	661,819
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2007	(25,397)	15,211	7,208	2,427	551	0
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. 12. 2007	30,116	(17,763)	(7,516)	(2,787)	(530)	1,520
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2007	4,719	(2,552)	(308)	(360)	21	1,520

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

(G) Operační riziko

Útvar řízení operačních rizik Skupiny v průběhu roku 2008, v návaznosti na schválení nejpokročilejšího přístupu k měření rizik AMA (Advanced Measurement Approach) ze strany České národní banky, pokročil v efektivnosti řízení souvisejících rizik a stanovil princip návaznosti jednotlivých instrumentů řízení tj. shromažďování dat, vlastního hodnocení kontroly rizik, analýzu scénářů a klíčových rizikových ukazatelů. Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Skupiny ke stanovení globální strategie pro řízení operačních rizik.

Mimo jiné Skupina v oblasti operačních rizik rozšířila svoje aktivity o oblast nadefinování kontrol v rámci Stálých Kontrol (Permanent Supervision), které slouží jako podklad k ověření přiměřenosti fungování zavedených nástrojů řízení operačních rizik.

(H) Právní riziko

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

(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a pasiv

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

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

a) Hotovost a účty u centrálních bank

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

b) Pohledávky za bankami

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

c) Úvěry a pohledávky za klienty

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

d) Finanční investice držené do splatnosti

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

e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. 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, je za reálnou hodnotu považován odhad Skupiny.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě:

	2008	**2008**	2007	2007
	Vykazovaná hodnota	**Reálná hodnota**	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
	mil. Kč	**mil. Kč**	mil. Kč	mil. Kč
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	13,961	13,961	13,557	13,557
Pohledávky za bankami	146,098	146,897	201,091	200,911
Úvěry a pohledávky za klienty	364,040	371,270	304,938	310,040
Finanční investice držené do splatnosti	1,435	1,460	2,999	2,958
Finanční pasiva				
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	11,115	11,816	12,277	11,742
Závazky vůči klientům	554,570	554,471	540,229	540,132
Emitované cenné papíry	24,128	25,183	27,917	26,992
Podřízený dluh	6,003	6,003	6,004	6,003

45 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2008 Skupina spravovala 928 mil. Kč (2007: 2,852 mil. Kč) klientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky. Skupina služby ve správě aktiv převádí na jiné správce.

46 Události po datu účetní závěrky

V lednu 2009 představenstvo Banky schválilo plán transformace Komerční banky Bratislava, a.s. z dceřiné společnosti na zahraniční organizační složku s datem účinnosti k 1. lednu 2009.

Po datu sestavení účetní závěrky se finanční situace významného klienta Skupiny výrazně zhoršila s významným negativním dopadem na schopnost splacení pohledávky tohoto klienta.