



**Komerční banka, a.s.**

**NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE  
MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ  
PRO FINANČNÍ VÝKAZNICTVÍ  
A ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

**K 31. PROSINCI 2006**

## **Obsah**

Výrok auditora

Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle IFRS

Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Nekonsolidovaná rozvaha

Nekonsolidovaný výkaz změny kapitálu

Nekonsolidovaný výkaz cash flow

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

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

# Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty Komerční banky, a.s.

za rok 2006

	Pozn.	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Přijaté úroky	5	24,231	20,131
Placené úroky	5	(9,373)	(6,508)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>14,858</b>	13,623
Čisté poplatky a provize	6	8,691	8,718
Čistý zisk / ztráta z finančních operací	7	961	780
Dividendy a ostatní výnosy	8	121	271
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>24,631</b>	23,392
Personální náklady	9	(4,909)	(4,737)
Všeobecné provozní náklady	10	(5,122)	(5,122)
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	(1,578)	(1,734)
<b>Provozní náklady celkem</b>		<b>(11,609)</b>	(11,593)
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a daní z příjmů</b>		<b>13,022</b>	11,799
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám		(1,315)	(675)
Tvorba opravných položek k cenným papírům		0	(179)
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům		(286)	504
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>	12	<b>(1,601)</b>	(350)
Zisk/ztráta z majetkových účastí	13	6	341
<b>Zisk/ztráta před daní z příjmů</b>		<b>11,427</b>	11,790
Daň z příjmů	14	(2,680)	(2,642)
<b>Čistý zisk/ztráta</b>	15	<b>8,747</b>	9,148
<b>Zisk/ztráta na akcii (v Kč)</b>	16	<b>230.32</b>	240.68

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

# Nekonsolidovaná rozvaha Komerční banky, a.s.

k 31. prosinci 2006

	Pozn.	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
<b>Aktiva</b>			
Hotovost a účty u České národní banky	17	14,082	9,231
Pohledávky za bankami	18	199,788	245,953
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	19	14,697	7,593
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	41	11,112	11,228
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	20	223,171	185,225
Realizovatelné cenné papíry	21	23,176	14,725
Cenné papíry držené do splatnosti	22	3,283	3,423
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	2,572	2,910
Daň z příjmů	14	167	628
Aktiva k prodeji	24	611	810
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	25	2,251	2,097
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	26	7,328	7,391
Majetkové účasti (čisté)	27	10,012	1,518
<b>Aktiva celkem</b>		<b>512,250</b>	<b>492,732</b>
<b>Pasiva</b>			
Závazky vůči bankám	28	12,839	31,526
Závazky vůči klientům	29	398,137	370,058
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	41	6,047	4,324
Emitované cenné papíry	30	26,152	22,672
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	31	11,552	9,923
Rezervy	32	2,230	3,437
Odložený daňový závazek	33	637	478
Podřízený dluh	34	6,002	0
<b>Pasiva celkem</b>		<b>463,596</b>	<b>442,418</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	35	19,005	19,005
Emisní ážio, rezervy a fondy		29,649	31,309
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>48,654</b>	<b>50,314</b>
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>		<b>512,250</b>	<b>492,732</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí této nekonsolidované rozvahy.

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 27. února 2007.

## Jménem představenstva podepsali:

Laurent Goutard

Předseda představenstva a generální ředitel

Philippe Rucheton

Místopředseda představenstva a náměstek generálního ředitele

Nekonsolidovaný výkaz změny ve vlastním kapitálu Komerční banky, a.s.  
k 31. prosinci 2006

	Základní kapitál	Ostatní rezervní, kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Zajišťovací instrumenty	Zajištění cizoměnových investic do dceřiných společností	Přecenění realizovatelných cenných papírů	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2004</b>	<b>19,005</b>	<b>21,534</b>	<b>2,803</b>	<b>0</b>	<b>236</b>	<b>43,578</b>
Zajištění peněžních toků						
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	3,040	0	0	3,040
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	(1,701)	0	0	(1,701)
Zajištění měnového rizika čisté investice v zahraničí	0	0	0	9	0	9
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	0	49	49
Vlastní akcie, ostatní	0	(8)	0	0	0	(8)
Výplata dividend	0	(3,801)	0	0	0	(3,801)
Čistý zisk za období	0	9,148	0	0	0	9,148
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2005</b>	<b>19,005</b>	<b>26,873</b>	<b>4,142</b>	<b>9</b>	<b>285</b>	<b>50,314</b>
Zajištění peněžních toků						
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	359	0	0	359
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	(1,663)	0	0	(1,663)
Zajištění měnového rizika čistých investic v zahraničí	0	0	0	84	0	84
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	0	461	461
Vlastní akcie, ostatní	0	(146)	0	0	0	(146)
Výplata dividend	0	(9,502)	0	0	0	(9,502)
Čistý zisk za období	0	8,747	0	0	0	8,747
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2006</b>	<b>19,005</b>	<b>25,972</b>	<b>2,838</b>	<b>93</b>	<b>746</b>	<b>48,654</b>

Pozn: /\* Ostatní rezervní, kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují povinné rezervní fondy, ostatní fondy ze zisku a nerozdělený zisk.

Připojená příloha je nedílnou součástí nekonsolidovaného výkazu změny kapitálu.

# Nekonsolidovaný výkaz cash flow Komerční banky, a.s.

k 31. prosinci 2006

	2006 mil. Kč	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč	2005 mil. Kč
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>				
Přijaté úroky	22,594		20,110	
Placené úroky	(8,347)		(6,277)	
Přijaté poplatky a provize	9,531		9,620	
Placené poplatky a provize	(843)		(766)	
Ostatní přijaté příjmy	82		183	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	(9,663)		(8,391)	
<b>Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv</b>	<b>13,354</b>		<b>14,479</b>	
Pohledávky za bankami	45,419		(13,731)	
Úvěry klientům	(38,883)		(30,983)	
Cenné papíry k obchodování	(7,196)		1,969	
Ostatní aktiva	(547)		(218)	
<b>(Zvýšení) snížení provozních aktiv celkem:</b>	<b>(1,207)</b>		<b>(42,963)</b>	
Závazky vůči bankám	(17,891)		12,374	
Závazky vůči klientům	28,080		10,692	
Ostatní pasiva	2,073		1,884	
<b>Zvýšení (snížení) provozních pasiv celkem:</b>	<b>12,262</b>		<b>24,950</b>	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	24,409		(3,534)	
Zaplacená daň ze zisku	(1,868)		(4,087)	
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>		<b>22,541</b>		<b>(7,621)</b>
<b>Peněžní tok z investiční činnosti</b>				
Přijaté dividendy	145		166	
Nákup cenných papírů do splatnosti	0		(1,155)	
Splatnost cenných papírů do splatnosti *	126		107	
Nákup realizovatelných cenných papírů	(10,598)		(8,384)	
Prodej realizovatelných cenných papírů *	3,662		6,754	
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(1,607)		(1,419)	
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	139		878	
Nákup majetkových účastí	(8,494)		(2)	
Prodej majetkových účastí	6		672	
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>		<b>(16,621)</b>		<b>(2,383)</b>
<b>Peněžní tok z finanční činnosti</b>				
Vyplacené dividendy	(9,425)		(3,788)	
Emitované cenné papíry	3,601		13,778	
Splacené cenné papíry*	(997)		(639)	
Podřízený dluh	6,000			
<b>Čistá hotovost z finančních činností</b>		<b>(821)</b>		<b>9,351</b>
<b>Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>5,099</b>		<b>(653)</b>	
<b>Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období</b>	<b>8,016</b>		<b>8,669</b>	
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36 Přílohy)</b>		<b>13,115</b>		<b>8,016</b>

Pozn.: /\* Obsahuje také přijaté a placené kupóny

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto nekonsolidovaného výkazu cash flow.

## OBSAH

1	HLAVNÍ ČINNOSTI .....	7
2	UDÁLOSTI ROKU 2006 .....	7
3	ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ PRAVIDLA .....	8
4	ZDROJ VÝNOSŮ A NÁKLADŮ .....	20
5	ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY .....	21
6	ČISTÉ POPLATKY A PROVIZE .....	21
7	ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ .....	22
8	DIVIDENDY A OSTATNÍ VÝNOSY .....	22
9	PERSONÁLNÍ NÁKLADY .....	23
10	VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY .....	23
11	ODPISY, ZNEHODNOCENÍ MAJETKU A PRODEJ MAJETKU .....	24
12	TVORBA REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ZTRÁTY Z ÚVĚŘŮ A INVESTIC A OSTATNÍ RIZIKA .....	24
13	ZISK / ZTRÁTA Z MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ .....	25
14	DAŇ Z PŘÍJMŮ .....	25
15	ROZDĚLENÍ ZISKU .....	26
16	ZISK NA AKCII .....	27
17	HOTOVOST A ÚČTY U ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY .....	27
18	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI .....	27
19	FINANČNÍ AKTIVA OCENĚNÁ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ A VÝNOSŮ .....	28
20	ÚVĚŘY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY .....	30
21	REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPÍRY .....	33
22	CENNÉ PAPÍRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI .....	35
23	NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA .....	36
24	AKTIVA K PRODEJI .....	36
25	NEHMOTNÝ MAJETEK .....	36
26	HMOTNÝ MAJETEK .....	37
27	MAJETKOVÉ ÚČASTI .....	37
28	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM .....	40
29	ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM .....	40
30	EMITOVANÉ CENNÉ PAPÍRY .....	41
31	VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ PASIVA .....	42
32	REZERVY .....	42
33	ODLOŽENÁ DAŇ .....	43
34	PODŘÍZENÝ DLUH .....	44
35	ZÁKLADNÍ KAPITÁL .....	44
36	ROZBOR ZŮSTATKŮ HOTOVOSTI A JINÝCH LIKVIDNÍCH PROSTŘEDKŮ UVEDENÝCH VE VÝKAZE CASH FLOW .....	45



## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

37	POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY .....	45
38	STRANY SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM K BANCE .....	47
39	ZMĚNY PŘECENĚNÍ ZAJIŠŤOVACÍCH INSTRUMENTŮ VE VÝKAZE ZMĚNY VE VLASTNÍM KAPITÁLU .....	50
40	ZMĚNY PŘECENĚNÍ REALIZOVATELNÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ .....	51
41	INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH INSTRUMENTECH.....	51
42	AKTIVA VE SPRÁVĚ .....	66
43	UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....	66

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

## **1 Hlavní činnosti**

Komerční banka, a.s. (dále jen "Banka") 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 sídlí na adrese Na Příkopě 33, č. p. 969, 114 07 Praha 1. Banka působí v České republice a ve Slovenské republice, kde má jednu dceřinou společnost Komerční banku Bratislava, a. s.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Société Générale, která vlastní 60.35% (2005 - 60.35%) akcií Banky.

## **2 Události roku 2006**

### **Výplata dividendy za rok 2005**

Valná hromada Banky dne 26. dubna 2006 rozhodla o výplatě dividend za rok 2005 ve výši 250 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend tak bylo určeno 9,502 mil. Kč. Částka 8,691 mil. Kč byla použita ze zisku za rok 2005 a 811 mil. Kč z nerozděleného zisku minulých let.

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

V průběhu roku 2006 Banka nakoupila 60% akcií společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. a stala se tak stoprocentním vlastníkem této společnosti. Banka také zvýšila základní kapitál v dceřiných společnostech Bastion European Investment S.A. a ESSOX s.r.o. Podrobnější informace o změnách ve finanční skupině Banky jsou uvedeny v bodě 27 Přílohy.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

## **3 Základní účetní pravidla**

Tyto finanční výkazy jsou nekonsolidované. Konsolidované finanční výkazy jsou vydány ke stejnému datu. Celkový konsolidovaný vlastní kapitál činí 50,598 mil. Kč a celkový konsolidovaný zisk činí 9,120 mil. Kč.

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

### **(a) Účetní principy**

Nekonsolidovaná statutární účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) a v souladu se standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, platnými pro nekonsolidovanou účetní závěrku pro období k 31. prosinci 2006. K datu vydání této nekonsolidované účetní závěrky se IFRS ve znění přijatém Evropskou unií neliší od IFRS, s výjimkou účtování o zajištění na úrovni portfolia podle IAS 39, které nebylo Evropskou unií schváleno. Účetní závěrka vychází z aktuálního principu, tzn. že transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále z předpokladu trvání podniku. Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, výkaz změny ve vlastním kapitálu, výkaz peněžních toků (cash flow) a přílohu k finančním výkazům obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Nekonsolidovaná účetní závěrka je sestavena převážně na bázi historických cen. Finanční aktiva určená k prodeji, finanční aktiva a závazky určené k obchodování a všechny deriváty jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Nefinanční aktiva určená k prodeji jsou oceněna nižší z 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.

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

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

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

### **(b) Vykazování majetkových účastí**

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřiné společnosti, kdy Banka přímo nebo nepřímo vlastní více než 50% hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Majetkovou účastí s podstatným vlivem je investice v přidružené společnosti, kdy Banka přímo nebo nepřímo vlastní 20 až 50% hlasovacích práv ve společnosti.

Investice do dceřiných a přidružených společností Banky jsou účtovány v historických nákladech upravených o opravné položky. Majetkové účasti s přímým nebo nepřímým podílem Banky na hlasovacích právech ve společnosti nižším než 20% jsou vykazovány a oceňovány jako *Realizovatelné cenné papíry*.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

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

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty majetkových účastí. U majetkových účastí dochází ke snížení hodnoty, jestliže je jejich účetní hodnota vyšší než současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků.

Majetkové účasti v cizích měnách jsou vykazovány v rozvaze historickým kurzem k datu pořízení.

## **(c) Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z rozvahy Banky**

Pro všechna finanční aktiva s běžným termínem dodání Banka 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, u dlužných finančních aktiv se účtuje o úrokovém příslušenství od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

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

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

Banka zúčtovává a odúčtovává finanční závazky k datu, kdy dojde k převodu všech souvisejících rizik a nákladů odpovídajících konkrétnímu závazku.

## **(d) Vykazování operací v cizích měnách**

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč. Ke každému rozvahovému dni jsou:

- (i) cizoměnové peněžní položky přepočteny kurzem ČNB střed k datu sestavení účetní závěrky;
- (ii) cizoměnové nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických nákladech, přepočteny kurzem ČNB střed ke dni transakce;
- (iii) cizoměnové nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě, přepočteny kurzem ČNB střed platným k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena.

Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému Banky zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázána přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce.

Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázána v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

## **(e) 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. V rozvaze jsou peněžní ekvivalenty vykazovány v příslušných řádcích dle jejich typu.

Při sestavování výkazu peněžních toků za účetní období Banka 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.

## **(f) Poskytnuté úvěry a opravné položky na ztráty z úvěrů**

Úvěry poskytnuté Bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě.

Pokud existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty úvěru (zhoršení finanční situace dlužníka, prodlení s platbami apod.), je zůstatková hodnota takového úvěru snížena o opravnou položku na současnou hodnotu odhadované zpětně získatelné hodnoty. Opravná položka je snížena či zrušena, pominou-li objektivní důvody pro snížení hodnoty pohledávky nebo při jejím prodeji nebo odpisu. K čerpání opravných položek dochází při prodeji nebo odpisu pohledávek. Banka tvoří opravné položky k úvěrovým pohledávkám pouze na individuální bázi. Portfoliový přístup by byl uplatňován, pokud by Banka identifikovala snížení hodnoty pohledávek na úrovni portfolia. Způsob stanovení opravných položek je uveden v bodě 41 Přílohy.

Banka vyměřuje klientům úroky z prodlení od okamžiku, kdy je část pohledávky po splatnosti. Podle předpisů Banky 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.

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

## **(g) Cenné papíry**

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem Banky při jejich nabytí a se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka zařazuje cenné papíry do portfolií oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, realizovatelné cenné papíry, cenné papíry držené do splatnosti. Do portfolia finanční úvěry a pohledávky jsou zařazeny pouze neobchodovatelné cenné papíry určené k obchodování. Tyto cenné papíry se vykazují společně s poskytnutými úvěry.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

Veškeré cenné papíry v držení Banky jsou při pořízení oceněny v reálné hodnotě v okamžiku pořízení, jíž je obvykle pořizovací cena s případným započtením přímých transakčních nákladů spojených s nákupem.

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 zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě.

U dluhových cenných papírů je jejich hodnota postupně zvyšována o nabíhající úrokové výnosy s použitím efektivní úrokové míry. Úrokovými výnosy se rozumí nabíhající kupón upravený o nabíhající rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a jeho pořizovací cenou.

Výnosy z dividend z 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 *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*. 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 Banky.

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty cenných papírů. 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 Banka opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Tvorba opravných položek k cenným papírům*.

## **Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů**

Cenné papíry zařazené v portfoliu oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou cenné papíry (akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, směnky a podílové listy) k obchodování, tzn. nabyté Bankou 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 cenných papírů 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*.

## **Cenné papíry držené do splatnosti**

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

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

## **Finanční úvěry a pohledávky**

Do kategorie finanční úvěry a pohledávky se zahrnují dluhové cenné papíry, které nejsou kótovány na aktivních trzích, a které Banka neurčila k obchodování. Tyto cenné papíry jsou oceňovány stejným způsobem jako cenné papíry držené do splatnosti a jsou v rozvaze vykazovány společně s pohledávkami za bankami nebo za klienty.

## **Realizovatelné cenné papíry**

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

Nabíhající úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v položce *Přecenění realizovatelných cenných papírů*, 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 podílů ceny/výnosů (price/earnings ratio) nebo ceny/peněžního toku (price/cashflow ratios) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií.

Zpětně ziskatelná hodnota realizovatelných majetkových cenných papírů představuje aktuální reálnou hodnotu majetkových cenných papírů. U majetkových cenných papírů, u kterých nelze spolehlivě stanovit reálnou hodnotu, a u všech dluhových cenných papírů představuje zpětně ziskatelnou hodnotu cenného papíru současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných za použití běžné tržní úrokové míry používané pro obdobné finanční nástroje.

Jestliže majetkové cenné papíry nelze ocenit žádným z výše uvedených postupů ani za použití jiných metod ocenění, jsou majetkové cenné papíry oceněny pořizovací cenou.

## **(h) Aktiva k prodeji**

Aktiva jsou klasifikována dle IFRS 5 jako držená k prodeji, pokud jejich účetní hodnota bude zpětně získána prodejem spíše než prostřednictvím následného 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.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

U majetku určeného k prodeji Banka 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 Banka vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované ať už v souladu s IFRS 5 nebo IAS 36.

## (i) *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 nepřímou formou oprávek. Odpisy se provádějí z pořizovací ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížené o natvořenou opravnou položku, rovnoměrně po dobu jeho použitelnosti a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*.

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

Banka 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:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Stroje a zařízení, výpočetní technika, dopravní prostředky	4	4
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Bankomaty, vybrané zařízení Banky	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
Technická zhodnocení najatého majetku včetně nemovitých kulturních památek	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání – software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Banka 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 Banka nekapitalizuje.



# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

Banka pravidelně posuzuje, zda neexistují příznaky snížení hodnoty majetku, např. změna jeho využití či zhoršení ekonomických podmínek. V případě, že příznaky snížení hodnoty existují a účetní hodnota majetku je vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, Banka přecení majetek na jeho realizovatelnou hodnotu. V případě, že je majetek identifikován jako nepotřebný, Banka 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 údržbou a opravami majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

## **(j) Leasing**

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 *Placené úroky*) 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 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.

V současné době Banka neposkytuje služby finančního leasingu jako pronajímatel.

## **(k) Rezervy**

V souladu s IFRS Banka 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.

V rámci svých běžných činností Banka vstupuje do úvěrových závazků, které jsou evidovány v podrozvahové evidenci, a zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů, nečerpané částky úvěrů a povolených debetů.

Odhadované ztráty z těchto závazků jsou kryty specifickou rezervou podle stejných principů, jak je uvedeno výše v bodě 3(f) Přílohy.

## **(l) Zaměstnanecké požitky**

Banka poskytuje svým zaměstnancům odměny za věrnost vůči zaměstnavateli a při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

Nárok na tyto požitky vzniká v prvním případě, pokud je zaměstnanec v nepřetržitém pracovním poměru stanovený počet let, v druhém případě pak 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 aktuální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy, při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu Banka vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru v Bance, věk, pohlaví, základní mzda) a dále z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích Banky (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, diskontní míra).

Banka dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou vykazovány v nákladech v okamžiku jejich vynaložení.

## **(m) Emitované cenné papíry**

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

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, kterým je zachycena ekonomická podstata transakce jako splacení závazku Banky, 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*.

## **(n) Účtování výnosů a nákladů**

Úrokové výnosy a náklady související se všemi úročenými instrumenty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně i časově souvisí za použití efektivní úrokové míry. Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem. Poplatky související s poskytnutím úvěru jsou součástí efektivní úrokové míry a jsou tedy vykázány v položce *Přijaté úroky*. Ostatní poplatky a provize jsou rozlišovány po období, se kterým věcně a časově souvisejí.

## **(o) Daň z příjmů**

Daň z příjmů je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky. 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.

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

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.

### **(p) Repo operace**

V rámci repo operací poskytuje Banka jako kolaterál pouze cenné papíry zařazené v portfoliu oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Tyto cenné papíry jsou zachyceny v rozvaze na straně aktiv v položce *Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* 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 Banka také eviduje cenné papíry získané v rámci reverzní repo operace a dále poskytnuté jako kolaterál, a to v reálné hodnotě.

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 efektivní úrokové míry.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který je přeceňován na reálnou hodnotu.

### **(q) Finanční deriváty a zajišťovací operace**

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

Mezi finanční deriváty klasifikované jako obchodní instrumenty užívané Bankou patří úrokové a měnové forwardy, swapy, deriváty na bázi cenných papírů 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 účtovány 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 případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty součástí jiných finančních nástrojů, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, a jsou považovány za samostatné deriváty v případě, že samostatně splňují definici derivátu, ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a s riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není oceněna

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty. V těchto případech je finanční derivát vydělen z hostitelského nástroje a je účtován samostatně.

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

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky:

- (a) odpovídají strategii Banky v oblasti řízení rizik;
- (b) 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;
- (c) zajištění je efektivní, tzn. že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů 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 účtování jako zajištění reálné hodnoty, a které se ukáží jako vysoce účinné 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*. Banka tímto způsobem zajišťuje vybraná portfolia cizoměnových aktiv a vybrané úvěrové portfolio. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně testována.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a splňují podmínky pro účtování jako zajištění peněžních toků, a které se ukáží jako vysoce účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou vykázány v položce *Zajišťovací instrumenty*, která tvoří součást vlastního kapitálu. Zůstatky zaúčtované do vlastního kapitálu jsou převáděny do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako náklady a výnosy 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*. Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové riziko vybraných portfolií aktiv a pasiv, případně jednotlivých aktiv nebo pasiv. Efektivitu zajištění Banka testuje pomocí prospektivních i retrospektivních testů, které provádí na konci každého čtvrtletí.

Banka dále zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiných společnostech Komerční banka Bratislava, a.s. a Bastion European Investment SA. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány ve vlastním kapitálu v položce *Zajištění cizoměnových investic v dceřiných společnostech*.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

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

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 41 Přílohy.

Některé finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Banky, avšak nespĺňují 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*.

## **(r) Regulatorní požadavky**

Banka musí dodržovat regulatorní požadavky České národní banky. 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.

## **(s) 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 účetní závěrce vykazovány.

## **(t) Základní kapitál a vlastní akcie**

V případě, že Banka 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 vykázány v rámci vlastního kapitálu.

## **(u) Podmíněná aktiva a podmíněné závazky**

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Banka i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná, aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány mimo rozvahu Banky jako tzv. podrozvahové položky. Tyto transakce Banka sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Banka vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním rozvahových aktiv a závazků).

Podmíněný závazek je pravděpodobný závazek, který je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není pod kontrolou Banky. 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, bid bondů, warrantů.

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

Banka vykazuje poskytnuté záruky v souladu s IAS 39. Záruka se zpočátku vykazuje v reálné hodnotě a následně 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 pod kontrolou Banky.

Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně swapů, opcí a futures.

### **(v) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS s platností od 1. ledna 2007**

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující standardy, které nejsou doposud v platnosti:

- IFRS 7 - Finanční nástroje - zveřejnění informací (platné od 1. ledna 2007),
- Dodatky k IAS 1 - Sestavování účetní závěrky, ve vztahu ke zveřejňování informací o kapitálu (platné od 1. ledna 2007).

Banka provedla detailní analýzu změn ve standardech s cílem identifikovat relevantní změny a provést jejich implementaci. Všechny nové IFRS a změny ve stávajících IAS jsou implementovány s účinností od 1. ledna 2007. Přijetí těchto standardů v budoucích účetních obdobích nebude mít dle očekávání významný dopad na výsledek hospodaření nebo vlastní kapitál banky.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## 4 Zdroj výnosů a nákladů

Segmenty podle odvětví:

	Univerzální bankovníctví		Investiční bankovníctví		Celkem	
	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Výnosy externí	14,661	16,290	9,970	7,102	24,631	23,392
Výnosy z jiného segmentu	8,654	6,136	(8,654)	(6,136)	0	0
<b>Celkové výnosy</b>	<b>23,315</b>	<b>22,426</b>	<b>1,316</b>	<b>966</b>	<b>24,631</b>	<b>23,392</b>
Náklady externí	(11,111)	(11,106)	(498)	(487)	(11,609)	(11,593)
<b>Hospodářský výsledek segmentu</b>	<b>12,204</b>	<b>11,320</b>	<b>818</b>	<b>479</b>	<b>13,022</b>	<b>11,799</b>
Nepřirazené náklady					(1,595)	(9)
<b>Zisk/ ztráta před daní z příjmu</b>					<b>11,427</b>	<b>11,790</b>
Daň z příjmu					(2,680)	(2,642)
<b>Hospodářský výsledek</b>					<b>8,747</b>	<b>9,148</b>
Aktiva podle segmentů	<b>312,655</b>	251,628	<b>199,428</b>	240,476	<b>512,083</b>	492,104
Nepřirazená aktiva					<b>167</b>	628
<b>Aktiva celkem</b>					<b>512,250</b>	<b>492,732</b>
Cizí zdroje podle segmentů	<b>262,621</b>	200,201	<b>200,338</b>	241,739	<b>462,959</b>	441,940
Nepřirazené cizí zdroje					<b>637</b>	478
<b>Cizí zdroje celkem</b>					<b>463,596</b>	<b>442,418</b>
Pořízení majetku	<b>1,606</b>	1,293	<b>0</b>	33	<b>1,606</b>	1,326
Odpisy a amortizace	<b>1,595</b>	1,628	<b>35</b>	33	<b>1,630</b>	1,661

Tvorba opravných položek a jejich rozpuštění v průběhu běžného i minulého období se vztahovala pouze k segmentu Univerzální bankovníctví pro všechny skupiny aktiv, která vykazují znehodnocení.

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

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## 5 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
<b>Přijaté úroky</b>		
- z úvěrů a vkladů u finančních institucí	12,196	9,984
- z úvěrů klientům	10,867	9,338
- z obligací, pokladních a pokladničních poukázek	1,168	809
<b>Celkem přijaté úroky</b>	<b>24,231</b>	20,131
<b>Placené úroky</b>		
- z úvěrů a vkladů od finančních institucí	(4,115)	(2,605)
- ze závazků vůči klientům	(4,562)	(3,509)
- z dluhopisů	(696)	(394)
<b>Celkem placené úroky</b>	<b>(9,373)</b>	(6,508)
<b>Celkem čisté úrokové výnosy</b>	<b>14,858</b>	13,623

V přijatých úrocích z úvěrů klientům jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 462 mil. Kč (2005 - 425 mil. Kč). V přijatých úrocích z obligací jsou zahrnuty úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 1 mil. Kč (2005 - 1 mil. Kč).

V kategorii přijaté úroky jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 6,258 mil. Kč (2005 - 4,844 mil. Kč) a v kategorii placené úroky nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 4,099 mil. Kč (2005 - 2,507 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 2,159 mil. Kč (2005 - 2,337 mil. Kč).

Zisk z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 95 mil. Kč (2005 - 0 mil. Kč) je zahrnut v řádku *Přijaté úroky z úvěrů klientům*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek zachycené na stejném řádku.

## 6 Čisté poplatky a provize

Čisté poplatky a provize zahrnují:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Poplatky a provize za služby a operace	7,116	7,123
Čistý zisk z kurzových provizí z hladkých plateb	1,037	990
Čistý zisk z kurzových provizí z ostatních operací	538	605
<b>Celkem čisté poplatky a provize</b>	<b>8,691</b>	8,718

Čisté poplatky a provize zahrnují i kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty Banky, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveném Bankou a úředním kurzem České národní banky používaným pro přečeňování transakcí v cizích měnách. Banka kurzové provize zahrnuje do řádku *Čisté poplatky a provize* z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnárenských operací s klienty Banky.



## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

### 7 Čistý zisk / ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů	(19)	170
Čistý nerealizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů	157	131
Přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů	106	45
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z derivátů na cenné papíry	198	(4)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů	127	(181)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	4	9
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	388	610
<b>Celkem čistý zisk / ztráta z finančních operací</b>	<b>961</b>	<b>780</b>

V řádku *Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů* je vykázána celková čistá ztráta z cenných papírů k obchodování ve výši 117 mil. Kč (2005 - čistý zisk 169 mil. Kč).

V řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků* jsou vykázány celkové kurzové přepočty cizoměnových pohledávek a závazků (s výjimkou cenných papírů k obchodování), které představovaly v roce 2006 čistou ztrátu 1,546 mil. Kč (2005 - čistá ztráta 112 mil. Kč).

Zisk z reálné hodnoty cross currency swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 0 mil. Kč (2005 – 19 mil. Kč) je zahrnut v řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných cizoměnových pohledávek a závazků zachycených na stejném řádku.

### 8 Dividendy a ostatní výnosy

Dividendy a ostatní výnosy zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Dividendy z majetkových účastí	40	121
Ostatní výnosy	81	150
<b>Celkem dividendy a ostatní výnosy</b>	<b>121</b>	<b>271</b>

V položce *Ostatní výnosy* jsou nejvýznamnějšími částkami výnosy z pronájmu majetku.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## 9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Mzdy, platy a odměny	3,557	3,417
Sociální náklady	1,352	1,320
<b>Personální náklady celkem</b>	<b>4,909</b>	<b>4,737</b>
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	7,563	7,390
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	7,552	7,388
<b>Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>649,967</b>	<b>641,228</b>

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 79 mil. Kč (2005 - 86 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 41 mil. Kč (2005 - 32 mil. Kč).

## 10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Pojištění depozit a obchodů	400	393
Náklady na marketing a reprezentaci	452	485
Náklady na prodej a bankovní produkty	1,185	1,173
Náklady na zaměstnance	268	284
Náklady spojené s provozem majetku	1,189	1,053
Náklady spojené s IT podporou	795	861
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	74	81
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	239	252
Externí poradenství	442	517
Ostatní náklady	78	23
<b>Celkem všeobecné provozní náklady</b>	<b>5,122</b>	<b>5,122</b>

V roce 2005 byly v řádku *Ostatní náklady* zahrnuty odpisy a tvorba opravných položek k pohledávkám z vnitřního hospodaření a dodavatelských vztahů ve výši 18 mil. Kč, které jsou vykázány v řádku *Tvorba opravných položek rezerv k ostatním rizikům*.

Součástí všeobecných provozních nákladů v položce *Pojištění depozit a obchodů* je dohadná položka na odvod do Fondu pojištění vkladů ve výši 330 mil. Kč (2005 - 298 mil. Kč).

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## 11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1,630	1,661
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	(52)	73
<b>Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku</b>	<b>1,578</b>	<b>1,734</b>

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

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

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Zůstatek na počátku období	(7,316)	(6,572)
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám	(1,315)	(675)
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	177	145
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	376	(214)
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>(8,078)</b>	<b>(7,316)</b>

Zůstatek k 31. prosinci 2006 a 31. prosinci 2005 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Specifické opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 20 Přílohy)	(7,298)	(6,200)
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 20 Přílohy)	(16)	(19)
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 32 Přílohy)	(764)	(1,097)
<b>Celkem zůstatek</b>	<b>(8,078)</b>	<b>(7,316)</b>

### Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2006 představoval 33 mil. Kč (2005 – 33 mil. Kč). Banka provedla metodickou změnu identifikace snížení hodnoty u finančních aktiv - equity tranší spočívající ve změně přístupu, kdy Banka považuje splácení kapitálových tranší za úrokový výnos, neboť tyto tranše nemají definovanou hodnotu peněžních toků. Z tohoto důvodu není možné účtovat u těchto tranší o snížení hodnoty. V důsledku této změny bylo v minulosti rozpoznané snížení hodnoty vykazované jako opravná položka přehodnoceno a uznáno jako zrychlená amortizace s vykázáním přímo proti pořizovacím cenám. Všechny tyto cenné papíry jsou zařazeny v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou popsány v bodě 21 Přílohy.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

V této položce je zejména zahrnuta tvorba ve výši 153 mil. Kč (2005 - 1,151 mil. Kč) a rozpuštění ve výši 769 mil. Kč (2005 - 1,698 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 718 mil. Kč (2005 - 25 mil. Kč) a dále odpisy, tvorba a čerpání opravných položek k pohledávkám z vnitřního hospodaření a dodavatelských vztahů ve výši 162 mil. Kč (2005 - 18 mil. Kč). Poslední položka byla v roce 2005 součástí *Všeobecných provozních nákladů*. Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

## 13 Zisk / ztráta z majetkových účastí

Opravné položky k majetkovým účastem vykázané ve výkaze zisku a ztráty zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Rozpuštění opravných položek	0	185*
Zisk / (ztráta) z prodeje majetkových účastí	6	156
<b>Celkem zisk / ztráta z majetkových účastí</b>	<b>6</b>	<b>341</b>

*Pozn.: /\* Rozdíl mezi hodnotou 185 mil. Kč a 661 mil. Kč uvedenou v tabulce níže je způsoben čerpanou opravnou položkou k majetkové účasti, jež byla v průběhu roku prodána. Čerpání opravné položky je zahrnuto v řádku Zisk / (ztráta) z prodeje majetkových účastí.*

Stav opravných položek je následující:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Zůstatek na počátku období	(493)	(1,154)
Rozpuštění a čerpání opravných položek	0	661
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>(493)</b>	<b>(493)</b>

Zůstatek opravných položek k majetkovým účastem zahrnuje zejména opravné položky vytvořené k majetkové účasti v Komerční pojišťovně na základě ztrát v minulých účetních obdobích (viz bod 27 Přílohy).

## 14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Daň splatná - běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	(2,533)	(3,089)
Daň splatná - minulý rok	206	(18)
Daň odložená	(401)	465
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	48	0
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>(2,680)</b>	<b>(2,642)</b>
Daň splatná - běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	(2)	13
<b>Celková daňová povinnost</b>	<b>(2,682)</b>	<b>(2,629)</b>

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>11,427</b>	11,790
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 24% (26%)	2,742	3,065
Daň z úprav zisku před zdaněním	11	0
Nezdanitelné výnosy	(1,062)	(593)
Náklady daňově neuznatelné	896	620
Slevy	(3)	(3)
Zápočet daně	(52)	0
Daň ze samostatného základu daně	1	0
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	(48)	0
Pohyby odložené daně	401	(465)
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>2,886</b>	2,624
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	(206)	18
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>2,680</b>	2,642
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázaná ve vlastním kapitálu *	2	(13)
<b>Celková daňová povinnost</b>	<b>2,682</b>	2,629
Efektivní sazba daně	23.45%	22.40%

\* Tato částka představuje zaplacenou daň na nerealizovaných ziscích z přecenění cenných papírů držných v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou dle IFRS přeceňovány přes vlastní kapitál.

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, nezdanitelné úrokové výnosy a rozpuštění nezdanitelných opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují daňový efekt trvalých a dočasných rozdílů, zejména tvorbu rezerv a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje daň z efektivního zajištění. Zápočet daně vyplývá z dluhopisů emitovaných státy EU. Daň ze samostatného základu daně představuje zejména daň z likvidačního zůstatku společnosti Komerční finance B.V.

Banka v roce 2006 vykázala v řádku Daň příjmů z předchozích zdaňovacích období snížení daňové povinnosti ve výši 206 mil. Kč z důvodu podání dodatečných daňových přiznání za předchozí roky.

Sazba daně z příjmů právnických osob je v roce 2006 24% (2005 - 26%). Propočet daňové povinnosti Banky 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 33 Přílohy.

## 15 Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2006 vykazuje Banka zisk ve výši 8,747 mil. Kč.

V souladu s usnesením Valné hromady ze dne 26. dubna 2006 Banka ze zisku 9,148 mil. Kč za rok 2005 přidělila do rezervního fondu 457 mil. Kč a zbytek spolu s částí nerozděleného zisku předchozích let rozdělila na dividendách (250 Kč na jednu akcii před zdaněním).

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## 16 Zisk na akcii

Zisk na akcii 230.32 Kč (2005 - 240.68 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 8,747 mil. Kč (2005 - 9,148 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38,009,852 snížen o průměrný počet držených vlastních akcií v průběhu účetního období.

## 17 Hotovost a účty u České národní banky

Hotovost a běžné účty u bank:

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7,202	5,820
Účty u České národní banky	6,880	3,411
<b>Celkem hotovost a běžné účty u bank</b>	<b>14,082</b>	9,231

Účty u České národní banky představují povinné minimální rezervy. Povinné minimální rezervy jsou Českou národní bankou úročeny. Ke konci roku 2006 byla úroková sazba ve výši 2.50% (ke konci roku 2005 - 2.00%).

## 18 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Vklady u bank (běžné účty)	255	869
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	4,636	10,803
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	11,527	16,619
Úvěry poskytnuté České národní bance (reverzní repo operace)	129,199	166,629
Termínované vklady u bank	54,172	51,034
<b>Celkem</b>	<b>199,789</b>	245,954
Opravné položky	(1)	(1)
<b>Celkem pohledávky za bankami</b>	<b>199,788</b>	245,953

Úvěry poskytnuté České národní bance a bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými Českou národní bankou a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Pokladniční poukázky	126,632	163,291
Dluhopisy emitované státními institucemi	2,325	10,252
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	29	110
Akcie	673	346
<b>Celkem</b>	<b>129,659</b>	173,999

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2006 Banka drží v portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 11,527 mil. Kč (2005 - 16,619 mil. Kč) a nominálním objemu 11,410 mil. Kč (2005 - 16,410 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 10,000 mil. Kč dluhopis emitovaný mateřskou společností Sociétés Générale S. A. (2005 - 15,000 mil. Kč), který Banka nakoupila v roce 2002 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis je emitovaný v CZK s fixní úrokovou sazbou 4.27% a konečnou splatností v roce 2012. Banka dále drží v tomto portfoliu dvě další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 1,410 mil. Kč. V průběhu roku 2006 došlo z rozhodnutí Banky za standardních tržních podmínek ke zpětnému prodeji dluhopisu emitovaného mateřskou společností Sociétés Générale S. A. o nominálním objemu 5,000 mil. Kč s pozitivním dopadem do výsledku Banky ve výši 34 mil. Kč, který je vykázán v položce *Čistý zisk / ztráta z finančních operací*.

## 19 Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Tato položka ke konci obou účetních období zahrnuje pouze cenné papíry k obchodování. Banka neoznačila žádné jiné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

	2006 Reálná hodnota mil. Kč	2006 Cena pořízení mil. Kč	2005 Reálná hodnota mil. Kč	2005 Cena pořízení mil. Kč
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>95</b>	<b>86</b>	68	67
<b>Emisní povolenky</b>	<b>21</b>	<b>34</b>	0	0
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	8,746	8,728	6,195	6,174
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	273	273	85	85
Směnky	0	0	150	150
Pokladniční poukázky	5,562	5,559	1,095	1,096
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>14,581</b>	<b>14,560</b>	7,525	7,505
<b>Celkem cenné papíry k obchodování</b>	<b>14,697</b>	<b>14,680</b>	7,593	7,572

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem Financí České republiky v reálné hodnotě 5,562 mil. Kč (2005 - 1,095 mil. Kč).

K 31. prosinci 2006 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 8,994 mil. Kč (2005 - 6,348 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 5,703 mil. Kč (2005 - 1,245 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
<b>Akcie a podílové listy</b>		
- česká koruna	95	68
<b>Celkem akcie a podílové listy k obchodování</b>	<b>95</b>	<b>68</b>

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Akcie a podílové listy k obchodování vydané</b>		
- ostatními subjekty v České republice	0	60
- ostatními subjekty v zahraničí	95	8
<b>Celkem akcie a podílové listy k obchodování</b>	<b>95</b>	<b>68</b>

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Emisní povolenky</b>		
- ostatní měny	21	0
<b>Celkem emisní povolenky k obchodování</b>	<b>21</b>	<b>0</b>

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

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Emisní povolenky k obchodování vydané</b>		
- státními institucemi v zahraničí	21	0
<b>Celkem emisní povolenky k obchodování</b>	<b>21</b>	<b>0</b>

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
- česká koruna	273	85
<b>Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>273</b>	<b>85</b>
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)</b>		
- česká koruna	13,383	5,953
- ostatní měny	925	1,487
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>14,308</b>	<b>7,440</b>
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>14,581</b>	<b>7,525</b>



# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Dluhopisy k obchodování vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	12,623	5,226
- státními institucemi v zahraničí	926	1,487
- finančními institucemi v České republice	170	24
- finančními institucemi v zahraničí	537	548
- ostatními subjekty v České republice	185	208
- ostatními subjekty v zahraničí	140	32
<b>Celkem dluhopisy k obchodování</b>	<b>14,581</b>	7,525

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 12,355 mil. Kč (2005 - 4,476 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

## 20 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Úvěry klientům	228,630	189,955
Směnky	758	614
Forfaity	1,023	738
Ostatní pohledávky za klienty	74	137
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>230,485</b>	191,444
Opravné položky k úvěrům klientů	(7,298)	(6,200)
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	(16)	(19)
<b>Celkem úvěry a pohledávky za klienty (čisté)</b>	<b>223,171</b>	185,225

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1,096 mil. Kč (2005 - 697 mil. Kč). Z toho 616 mil. Kč (2005 - 388 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2006 ve výši 2,400 mil. Kč (2005 - 267 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 2,401 mil. Kč (2005 - 330 mil. Kč).

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2006 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

	<b>Hrubá částka mil. Kč</b>	<b>Použité zajištění mil. Kč</b>	<b>Nekryté riziko mil. Kč</b>	<b>Opravné položky mil. Kč</b>	<b>Zůstatková hodnota mil. Kč</b>	<b>Opravné položky %</b>
Standardní	206,520	85,011	121,509	0	206,520	0%
Sledované	13,903	6,030	7,873	(574)	13,329	7%
Nestandardní	2,790	1,264	1,526	(711)	2,079	47%
Pochybné	1,122	328	794	(508)	614	64%
Ztrátové	6,076	252	5,824	(5,505)	571	95%
<b>Celkem</b>	<b>230,411</b>	<b>92,885</b>	<b>137,526</b>	<b>(7,298)</b>	<b>223,113</b>	

Výše uvedená tabulka zahrnuje ztrátové úvěry klientům ve výši 3,765 mil. Kč (2005 - 3,355 mil. Kč), u nichž Banka nevyměřuje úroky.

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

	<b>2006 mil. Kč</b>	<b>2005 mil. Kč</b>
Zemědělství, lesnictví a těžba nerostných surovin	9,431	7,346
Zpracovatelský průmysl	37,502	35,105
Rozvod a výroba energií	4,790	6,767
Stavebnictví	8,245	6,912
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	41,586	40,179
Pojišťovnictví, peněžnictví	20,805	13,764
Ostatní	108,052	81,234
<b>Úvěry klientům celkem</b>	<b>230,411</b>	<b>191,307</b>

Analýza podle kategorií klientů:

	<b>2006 mil. Kč</b>	<b>2005 mil. Kč</b>
Fyzické osoby	71,709	55,470
Právnícké osoby	143,836	124,725
Veřejný sektor	14,866	11,112
<b>Celkem</b>	<b>230,411</b>	<b>191,307</b>

Většina úvěrů byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

	<b>Zajištění k úvěrům klientů celkem 2006</b>	<b>Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů 2006</b>	<b>Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů 2006</b>	<b>Zajištění k úvěrům celkem 2005</b>	<b>Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů 2005</b>	<b>Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů 2005</b>
	<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>
Záruka státu, vládních institucí	6,520	6,109	5,548	6,654	6,199	5,828
Záruka banky	13,967	12,462	11,270	8,383	7,478	6,919
Záruční vklady	665	660	501	813	813	608
Vydané dluhopisy v zástavě	0	0	0	266	266	0
Zástava věci nemovité	136,835	83,964	55,748	115,889	69,002	45,215
Zástava věci movité	5,720	751	660	6,389	826	737
Ručení právnickou osobou	13,377	5,667	4,795	6,281	4,174	3,494
Ručení fyzickou osobou	3,624	645	554	3,138	601	516
Zástava pohledávky	36,177	17,214	12,567	32,467	13,206	10,010
Pojištění úvěrového rizika	1,164	1,101	1,087	865	813	812
Ostatní	3,167	189	155	412	198	186
<b>Hodnota zajištění celkem</b>	<b>221,216</b>	<b>128,762</b>	<b>92,885</b>	<b>181,557</b>	<b>103,576</b>	<b>74,325</b>

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 17% celkových zástav nemovitostí (2005 - 20%).

## Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Bance ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a zárukami poskytnutými zahraničnímu klientovi.

Banka k 31. prosinci 2006 vykazovala rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1,414 mil. Kč (2005 - 1,664 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Pokles v roce 2006 oproti roku 2005 je způsoben kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Banka vůči tomuto klientovi v roce 2006 ani 2005 nevykazovala.

V současné době Banka pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## 21 Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry zahrnují:

	2006 Reálná hodnota mil. Kč	2006 Cena pořízení mil. Kč	2005 Reálná hodnota mil. Kč	2005 Cena pořízení mil. Kč
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>878</b>	<b>93</b>	93	93
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	21,584	21,374	12,617	12,785
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	714	745	2,015	2,297
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>22,298</b>	<b>22,119</b>	14,632	15,082
<b>Celkem realizovatelné cenné papíry</b>	<b>23,176</b>	<b>22,212</b>	14,725	15,175

K 31. prosinci 2006 jsou v portfoliu cenné papíry v reálné hodnotě 21,884 mil. Kč (2005 - 12,124 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 1,292 mil. Kč (2005 - 2,601 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Akcie a podílové listy		
- česká koruna	876	91
- ostatní měny	2	2
<b>Celkem akcie a podílové listy</b>	<b>878</b>	93

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
<b>Realizovatelné akcie a podílové listy vydané</b>		
- bankami v České republice	845	60
- nebankovními subjekty v České republice	31	31
- nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
<b>Celkem realizovatelné akcie a podílové listy</b>	<b>878</b>	93

Položka Realizovatelné akcie a podílové listy vydané bankami v České republice obsahuje 13% podíl Banky v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a.s. Vzhledem k neobchodovatelnosti tohoto podílu na veřejných trzích Banka vykazovala do roku 2005 tento podíl oceněný náklady pořízení, které dle názoru Banky představovaly nejlepší odhad jeho reálné hodnoty. V roce 2006 Banka došla k závěru, že dividendy pravidelně vyplácené z tohoto podílu po několik let již představují dostatečný základ pro spolehlivý odhad jeho reálné hodnoty a provedla přecenění založené na odhadu pravděpodobných budoucích peněžních toků. Na základě této analýzy byla hodnota tohoto podílu zvýšena o 785 mil. Kč.

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	323	624
- ostatní měny	391	1,391
<b>Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>714</b>	<b>2,015</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	11,719	7,842
- ostatní měny	9,865	4,775
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>21,584</b>	<b>12,617</b>
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>22,298</b>	<b>14,632</b>

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
<b>Realizovatelné dluhopisy vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	4,307	3,909
- státními institucemi v zahraničí	9,118	2,849
- finančními institucemi v České republice	7,312	3,908
- ostatními subjekty v České republice	243	547
- ostatními subjekty v zahraničí	1,318	3,419
<b>Celkem realizovatelné dluhopisy</b>	<b>22,298</b>	<b>14,632</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 3,582 mil. Kč (2005 - 3,101 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

### Cenné papíry zajištěné aktivy (Asset Backed Securities)

V rámci portfolia realizovatelných cenných papírů Banka drží portfolio cenných papírů zajištěných aktivy (Asset Backed Securities - ABS) denominovaných v USD. Ocenění těchto cenných papírů je prováděno s použitím modelu, který umožňuje simulovat budoucí peněžní toky z těchto cenných papírů na základě modelování vývoje kreditní kvality podkladových aktiv. Hodnota těchto cenných papírů po zohlednění přecenění činí k 31. prosinci 2006 413 mil. Kč (2005 - 2,508 mil. Kč).

V roce 2006 expozice Banky v ABS poklesla především v důsledku splácení nominálních hodnot těchto cenných papírů ve výši 67 mil. USD (1,401 mil. Kč). Banka rovněž v souladu se svojí strategií snižování expozice prodala cenný papír z portfolia ABS v celkovém nominálním objemu 20 mil. USD (413 mil. Kč) s kladným dopadem do hospodářského výsledku ve výši 17 mil. Kč. Výsledkem těchto transakcí je, že portfolio ABS, držené Bankou k 31. prosinci 2006, se skládá z ABS ohodnocených stupněm A+ nebo lépe v zůstatkové hodnotě 19 mil. USD (390 mil. Kč) a nehodnocených ABS v zůstatkové hodnotě 1 mil. USD (23 mil. Kč).

Banka k 31. prosinci 2006 u cenných papírů zajištěných aktivy vykázala kladné přecenění z titulu změny tržních parametrů ve výši 21 mil. Kč (2005 - kladné přecenění 23 mil. Kč). Opravné položky na snížení hodnoty těchto cenných papírů Banka nevykazuje, další informace o posuzování hodnoty cenných papírů jsou uvedeny v bodě 3 Přílohy. Dle názoru vedení Banky vykazovaná hodnota těchto cenných papírů představuje nejlepší odhad jejich čisté realizovatelné hodnoty a zohledňuje změny

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

v tržních úvěrových podmínkách na trzích s podkladovými aktivy, ke kterým došlo od data pořízení tohoto portfolia.

## Ostatní dluhové cenné papíry

V průběhu roku 2006 Banka nakoupila státní dluhopisy v nominálním objemu 540 mil. Kč, 163 mil. EUR a 59 mil. USD. Banka v roce 2006 rovněž nakoupila cenné papíry emitované finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 3,160 mil. Kč. Během roku 2006 byly řádně splaceny dluhopisy (mimo ABS) v celkovém nominálním objemu 300 mil. Kč.

## 22 Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry do splatnosti obsahují:

	2006 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2006 Cena pořízení mil. Kč	2005 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2005 Cena pořízení mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	3,283	3,283	3,423	3,423
<b>Celkem cenné papíry držené do splatnosti</b>	<b>3,283</b>	<b>3,283</b>	<b>3,423</b>	<b>3,423</b>

K 31. prosinci 2006 drží Banka v portfoliu do splatnosti dluhopisy v hodnotě 3,283 mil. Kč (2005 - 3,423 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	1,357	1,346
- cizí měny	1,926	2,077
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>3,283</b>	<b>3,423</b>
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>3,283</b>	<b>3,423</b>

Cenné papíry do splatnosti podle emitentů zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
<b>Dluhopisy do splatnosti vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	1,357	1,346
- státními institucemi v zahraničí	1,926	2,077
<b>Celkem dluhopisy do splatnosti</b>	<b>3,283</b>	<b>3,423</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 1,357 mil. Kč (2005 - 1,346 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

V průběhu roku 2006 nedošlo k žádným obchodům v rámci tohoto portfolia. Pokles hodnoty v roce 2006 oproti roku 2005 je způsoben amortizací prémie nebo diskontu, časovým rozlišením kupónů a kursovými rozdíly.

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

### 23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady a příjmy příštích období	383	615
Zůstatky uspořádacích účtů	679	538
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	234	155
Ostatní aktiva	1,276	1,602
<b>Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>2,572</b>	<b>2,910</b>

V řádku *Ostatní aktiva* je zahrnuta opravná položka ve výši 152 mil. Kč (2005 - 152 mil. Kč) na snížení účetní hodnoty předplacených nájmu u budov.

### 24 Aktiva k prodeji

K 31. prosinci 2006 Banka vykázala aktiva k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 611 mil. Kč (2005 - 810 mil. Kč). Jedná se o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Banky rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Tyto budovy nejsou odepisovány. Rozdíl mezi hodnotami k 31. prosinci 2006 a k 31. prosinci 2005 činí prodeje těchto aktiv a zařazení budov a pozemků, které nesplňují kritéria pro zařazení do této kategorie aktiv, zpět do *Hmotného majetku* ve výši 185 mil. Kč.

### 25 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2006:

	Majetek vzniklý vlastní činností mil. Kč	Software mil. Kč	Ostatní nehmotný majetek mil. Kč	Pořízení majetku mil. Kč	Celkem mil. Kč
<b>Pořizovací cena</b>					
31. prosince 2005	3,405	1,195	544	475	5,619
Přírůstek majetku	774	213	8	1 035	2,030
Úbytek/převod majetku	0	0	23	974	997
<b>31. prosince 2006</b>	<b>4,179</b>	<b>1,408</b>	<b>529</b>	<b>536</b>	<b>6,652</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>					
31. prosince 2005	2,183	899	439	1	3,522
Přírůstek oprávek	647	169	47	0	863
Úbytek oprávek	(14)	0	17	0	3
Snížení hodnoty	0	0	0	19	19
<b>31. prosince 2006</b>	<b>2,844</b>	<b>1,068</b>	<b>469</b>	<b>20</b>	<b>4,401</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2005	1,222	296	105	474	2,097
<b>31. prosince 2006</b>	<b>1,335</b>	<b>340</b>	<b>60</b>	<b>516</b>	<b>2,251</b>

V průběhu roku 2006 bylo Bankou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 125 mil. Kč (2005 - 121 mil. Kč).

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## 26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2006:

	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<b>Pořizovací cena</b>					
31. prosince 2005	147	9,423	6,700	341	16,611
Přesun z majetku k prodeji	8	252	0	0	260
Přírůstek majetku	0	239	433	571	1,243
Úbytek/převod majetku	1	52	678	691	1,422
<b>31. prosince 2006</b>	<b>154</b>	<b>9,862</b>	<b>6,455</b>	<b>221</b>	<b>16,692</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>					
31. prosince 2005	0	3,620	5,597	3	9,220
Přesun opravěk z majetku k prodeji	0	75	0	0	75
Přírůstek opravěk	0	301	466	0	767
Úbytek opravěk	0	29	669	0	698
Snížení hodnoty	0	3	0	(3)	0
<b>31. prosince 2006</b>	<b>0</b>	<b>3,970</b>	<b>5,394</b>	<b>0</b>	<b>9,364</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2005	147	5,803	1,103	338	7,391
<b>31. prosince 2006</b>	<b>154</b>	<b>5,892</b>	<b>1,061</b>	<b>221</b>	<b>7,328</b>

Čistá účetní hodnota majetku získaného finančním pronájmem zahrnutá v majetku Banky k 31. prosinci 2006 činí 10 mil. Kč (2005 - 27 mil. Kč).

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2006 jsou vykázány ve výši 71 mil. Kč (2005 – 70 mil. Kč) a představují v roce 2006 zejména opravné položky k technickému zhodnocení najatého majetku.

## 27 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	9,632	918
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	380	600
<b>Celkem majetkové účasti</b>	<b>10,012</b>	<b>1,518</b>



# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2006:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	100	100	Podpůrné bankovní služby	Praha	39	35	4
Komerční banka Bratislava, a.s.	100	100	Bankovní služby	Bratislava	466	0	466
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	100	100	Penzijní připojištění	Praha	230	0	230
Factoring KB, a. s.	100	100	Faktoring	Praha	90	0	90
Bastion European Investment S. A.	99.98	99.98	Finanční služby	Brusel	3,814	0	3,814
ESSOX s.r.o.	50.9	50.9	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	705	0	705
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4,323	0	4,323
<b>Celkem</b>					<b>9,667</b>	<b>35</b>	<b>9,632</b>

## Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2006:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	838	458	380
CBCB, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
<b>Celkem</b>					<b>838</b>	<b>458</b>	<b>380</b>

Pozn.: /\* hodnota společnosti CBCB je 240 tis. Kč

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

Název společnosti	Výše vkladu	Změna za	Změna za	Výše vkladu
	Banky - cena pořízení 1. ledna 2006 mil. Kč	období přírůstek mil. Kč	období úbytek mil. Kč	Banky - cena pořízení 31. prosince 2006 mil. Kč
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	39	0	0	39
Komerční banka Bratislava, a. s.	466	0	0	466
Penzijní fond KB, a. s.	230	0	0	230
Factoring KB, a. s.	90	0	0	90
Komerční Finance, b. v.	1	0	1	0
Bastion European Investment S. A.	2	3,812	0	3,814
ESSOX s. r. o.	125	580	0	705
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	0	4,323	0	4,323
<b>Celkem s rozhodujícím vlivem</b>	<b>953</b>	<b>8,715</b>	<b>1</b>	<b>9,667</b>
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	220	0	220	0
Komerční pojišťovna, a. s.	838	0	0	838
CBCB, a.s.	0	0	0	0*
<b>Celkem s podstatným vlivem</b>	<b>1,058</b>	<b>0</b>	<b>220</b>	<b>838</b>

Pozn.: /\* hodnota společnosti CBCB je 240 tis. Kč

## Změny v majetkových účastech v roce 2006

V červenci 2006 Banka zvýšila vlastní kapitál společnosti Bastion European Investment S. A. (Belgie) o 134 mil. EUR (3,812 mil. Kč). Podíl Banky v této společnosti se zvýšil na 99,98% (2005 – 99,84%) a zároveň došlo ke změně nominální hodnoty akcií na částku 1 EUR z původní hodnoty akcií 100 EUR.

Dne 7. září 2006 Banka uzavřela se společnostmi BHW Holding AG („BHW“) a Česká pojišťovna, a.s. („ČP“) smlouvy o prodeji akcií společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. Banka získala 50% akcií od společnosti BHW a 10% akcií od společnosti ČP za celkovou kupní cenu (cena pořízení) 144 mil. EUR (4,061 mil. Kč). Pořizovací cena zahrnuje kromě uvedené ceny pořízení i náklady spojené s cizoměnovým zajištěním transakce ve výši 29 mil. Kč a ostatní přímé náklady související s nákupem těchto obchodních podílů ve výši 13 mil. Kč. Transakce byla dokončena 13. října 2006 a Banka se tak stala 100% akcionářem Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s.

Společnost ESSOX s.r.o. zvýšila v listopadu 2006 základní kapitál z původní hodnoty 245 mil. Kč na 1,385 mil. Kč. Vklad Banky činil 580 mil. Kč a její obchodní podíl zůstal nezměněný.

V roce 2006 byl dokončen proces likvidace společnosti Komerční Finance B. V. (Nizozemí). Výsledek likvidace ve výši 6 mil. Kč je vykázáný na řádku *Zisk/ztráta z majetkových účastí*.

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

### 28 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Běžné účty	1,222	2,085
Závazky vůči bankám	11,617	29,441
<b>Celkem závazky vůči bankám</b>	<b>12,839</b>	<b>31,526</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od bank činila 105 mil. Kč (2005 - 15,186 mil. Kč).

### 29 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Běžné účty	250,934	237,853
Úsporné vklady	8,875	10,357
Termínované vklady	93,939	85,075
Přijaté úvěry od klientů	42,466	34,509
Ostatní závazky ke klientům	1,923	2,264
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>398,137</b>	<b>370,058</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 1,326 mil. Kč (2005 - 4,693 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Soukromé společnosti	168,181	130,156
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	6,755	7,657
Pojišťovny	4,120	6,723
Veřejná správa	1,977	1,417
Fyzické osoby	129,245	117,339
Depozitní směny *	0	29,773
Fyzické osoby - podnikatelé	24,629	20,338
Vládní instituce	50,780	45,947
Ostatní	6,932	6,314
Nerezidenti	5,518	4,394
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>398,137</b>	<b>370,058</b>

Pozn: /\* Depozitní směny k 31. prosinci 2006 činily 41,095 mil. Kč a jsou zařazeny podle příslušných skupin klientů, v roce 2005 byly vykázány samostatně, protože je nebylo z technických důvodů možné alokovat k jednotlivým skupinám klientů.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## 30 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují hypoteční zástavní listy v hodnotě 26,152 mil. Kč (2005 - 22,672 mil. Kč). Banka vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
do jednoho roku	1,143	0
jeden až dva roky	4,986	1,175
dva až tři roky	5,334	4,939
tři až čtyři roky	0	5,426
pět až deset let	14,689	11,132
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>26,152</b>	<b>22,672</b>

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000151	6M PRIBOR plus 350 bps	CZK	15. září 2000	15. září 2007	1,143	1,175
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000268	5.5%	CZK	21. srpna 2003	21. srpna 2009	5,334	5,426
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000383	4.5%	CZK	5. srpna 2004	5. srpna 2008	4,986	4,939
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10% hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	3. srpna 2015	2,789	5,049
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000664	4.4%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10,713	6,083
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000854	3.74%	EUR	1. září 2006	1. září 2016	1,187	0
<b>Celkem dluhopisy</b>					<b>26,152</b>	<b>22,672</b>

Pozn: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2006 byla 261 bps (2005 - 233 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2006 byla 245 bps (2005 - 207 bps).

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

### 31 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	1	98
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1,234	774
Závazky z platebního styku	7,456	6,230
Ostatní závazky	2,700	2,682
Výdaje a výnosy příštích období	161	139
<b>Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva</b>	<b>11,552</b>	<b>9,923</b>

V řádku *Závazky z platebního styku* představují nejvýznamnější hodnotu závazky z plateb předaných clearingovému centru České národní banky.

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

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno na řádku *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 18 mil. Kč (2005 – 14 mil. Kč).

### 32 Rezervy

Rezervy zahrnují:

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Rezervy ze smluvních závazků	1,466	2,340
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	764	1,097
<b>Celkem rezervy</b>	<b>2,230</b>	<b>3,437</b>

Účelem rezervy 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:

<b>Riziko</b>	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Rezerva na podrozvahové závazky	632	947
Rezerva na nevyčerpané rámce	132	150
<b>Celkem</b>	<b>764</b>	<b>1,097</b>

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

	Zůstatek na začátku období mil. Kč	Přírůstky mil. Kč	Úbytky mil. Kč	Časové rozlišení mil. Kč	Kurzový rozdíl mil. Kč	Zůstatek na konci období mil. Kč
Jubilejní odměny	74	11	5	5	0	85
Věrnostní odměny	147	0	147	0	0	0
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	2,119	172	846	0	(64)	1,381
<b>Celkem</b>	<b>2,340</b>	<b>183</b>	<b>998</b>	<b>5</b>	<b>(64)</b>	<b>1,466</b>

Banka ke konci roku 2006 držela rezervu ve výši 244 mil. Kč (2005 - 277 mil. Kč) na hodnotu budoucích nájmů plynoucích z nevyužitých pronajatých budov, které chce Banka uvolnit. Tato rezerva je součástí položky *Ostatní rezervy ze smluvních závazků*. Věrnostní odměna byla v roce 2006 zrušena, proto byla rezerva na tuto odměnu rozpuštěna.

### 33 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. 24% od roku 2006.

Odložená daň zahrnuje:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Bankovní rezervy a opravné položky	344	400
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	42	44
Opravné položky k majetku	182	217
Nebankovní rezervy	88	283
Odpisy	(253)	(114)
Leasing	(2)	(6)
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu	(896)	(1,309)
Přecenění cizoměnové majetkové účasti - dopad do vlastního kapitálu	(30)	(2)
Přecenění realizovatelných cenných papírů - dopad do vlastního kapitálu	(170)	(26)
Ostatní dočasné rozdíly	58	35
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>(637)</b>	<b>(478)</b>

Od roku 2006 Banka vykazuje pouze čistý odložený daňový závazek, popř. čistou odloženou daňovou pohledávku. V souladu s tím byly přepočteny hodnoty za rok 2005.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Odložená daň zachycená ve finančních výkazech:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
<b>Zůstatek na začátku účetního období</b>	<b>478</b>	591
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku	401	(465)
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu	(242)	352
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>637</b>	478

## 34 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2006 Banka vykazuje podřízený úvěr ve výši 6,002 mil. Kč (2005 - 0 mil. Kč). Nominální hodnota podřízeného dluhu, který byl Bankou 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 Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc.

## 35 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 2006 s podílem vyšším než 3%:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S. A.	29 Bld Haussmann, Paris	60.35%
INVESTORS BANK & TRUST COMPANY	89 South Street, Boston	6.98%
NORTRUST NOMINEES LIMITED	50 Bank St. Canary Wharf, London	3.74%

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 2006 Banka držela 54,000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 150 mil. Kč (2005 - 2,000 kusů v pořizovací ceně 7 mil. Kč).

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

### **36 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkaze cash flow**

	2006	2005	Změna během roku
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Hotovost a účty u centrální banky	14,082	9,231	4,851
Pohledávky za bankami – běžné účty	255	870	(615)
Závazky vůči bankám – běžné účty	(1,222)	(2,085)	863
<b>Celkem</b>	<b>13,115</b>	<b>8,016</b>	<b>5,099</b>

### **37 Potenciální pohledávky a závazky**

#### **Soudní spory**

Banka k 31. prosinci 2006 posoudila soudní spory vedené proti Bance. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Banka vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 603 mil. Kč (2005 - 1,344 mil. Kč). Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 408 mil. Kč (2005 - 387 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2006 posoudila soudní spory vedené Bankou proti jiným subjektům. Podle informací Banky mohou některé subjekty žalované Bankou podat protižalobu. Banka 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 Banka nevytvořila žádnou rezervu.

#### **Závazky ze záruk**

Jedná se o neodvolatelný příslib, že Banka 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 Banka vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

#### **Kapitálové závazky**

K 31. prosinci 2006 měla Banka kapitálové závazky ve výši 69 mil. Kč (2005 - 133 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

#### **Závazky z akreditivů**

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka 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



## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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. Příkladně přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. Příkladně přísliby či rámcové obchody odvolatelné jsou Bankou 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). Banka k odvolatelným příslibům či rámcům netvoří rezervu. Příkladně 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 banka dle potřeby (dle bonity klienta) tvoří rezervu.

Potenciální pohledávky a závazky:

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	19,706	14,088
Platební záruky včetně jejich příslibů	6,465	4,644
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	77	51
Příkladně přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	13,098	10,617
Nečerpané úvěrové přísliby	33,790	24,236
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	42,687	38,915
Nevyčerpané eskontní rámce	136	168
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	50,306	38,859
Otevřené odb./imp. akreditivy nekryté	989	1,001
Stand by akreditivy nekryté	666	598
Potvrzené dod./exp. akreditivy	225	17
Otevřené odb./imp. akreditivy kryté	137	77
<b>Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem</b>	<b>168,282</b>	133,271

Řada kontokorentních rámců a rámcových obchodů je poskytnuta významným klientům Banky. Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Bankou představují 28,502 mil. Kč (2005 - 18,828 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 Banka vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2006 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 764 mil. Kč (2005 - 1,097 mil. Kč) - viz bod 32 Přílohy.

Rozložení potenciálních pohledávek a závazků dle sektorů je následující:

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Zemědělství, lesnictví a těžba nerostných surovin	4,630	2,179
Zpracovatelský průmysl	33,403	29,991
Rozvod a výroba energií	15,519	7,833
Stavebnictví	28,089	19,506
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	31,486	29,561
Pojišťovnictví, peněžnictví	20,046	19,578
Ostatní	35,109	24,623
<b>Celkem</b>	<b>168,282</b>	133,271

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Analýza podle kategorií klientů:

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Fyzické osoby	17,293	14,224
Právnícké osoby	134,191	105,962
Veřejný sektor	16,798	13,085
<b>Celkem</b>	<b>168,282</b>	133,271

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

## **38 Strany se zvláštním vztahem k Bance**

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2006 byla Banka kontrolována společností Société Générale, která měla ve svém držení 60.35% majetkový podíl.

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

### **Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky**

Úvěrové pohledávky Banky za společnostmi finanční skupiny včetně pohledávek za bankami k 31. prosinci 2006 činily 9,274 mil. Kč (2005 - 4,513 mil. Kč). Celková výše vkladů společností finanční skupiny v Bance činila 131 mil. Kč (2005 - 90 mil. Kč).

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých společností ve finanční skupině a jejich vkladů v Bance:

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Společnost</b>		
Komerční banka Bratislava, a. s.	721	1,632
Factoring KB, a. s.	562	447
ESSOX, s. r. o.	3,651	2,189
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	553	245
Bastion European Investment S. A.	3,787	x
<b>Úvěry celkem</b>	<b>9,274</b>	4,513
Komerční banka Bratislava, a. s.	35	2
Factoring KB, a. s.	68	61
ESSOX, s. r. o.	8	11
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a. s.	4	4
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	16	12
<b>Vklady celkem</b>	<b>131</b>	90

Ostatní pohledávky a závazky vůči finanční skupině Banky byly v letech 2006 a 2005 nevýznamné.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých společnostem finanční skupiny Banky:

<b>Společnost</b>	<b>2006 mil. Kč</b>	<b>2005 mil. Kč</b>
Komerční banka Bratislava, a. s.	79	50
Factoring KB, a. s.	15	9
ESSOX, s.r.o.	81	41
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	54	38
Bastion European Investment S. A.	120	0
<b>Celkem placené úroky z úvěrů poskytnutých Bankou</b>	<b>349</b>	<b>138</b>

Ostatní výnosy a náklady vůči finanční skupině Banky byly v letech 2006 a 2005 nevýznamné.

K 31. prosinci 2006 Banka vykázala vůči společnostem finanční skupiny vydané záruky ve výši 1,302 mil. Kč (2005 - 1,100 mil. Kč).

## Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

<b>Společnost</b>	<b>2006 mil. Kč</b>	<b>2005 mil. Kč</b>
ALD Automotive Czech Republic s.r.o.	849	475
Fimat London	36	45
Komerční pojišťovna, a. s.	0	28
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	4,040	2,591
SG London	69	0
SG New York	16	53
SGBT Luxemburg	1,644	15
Société Générale Paris	13,288	18,543
<b>Celkem</b>	<b>19,942</b>	<b>21,750</b>

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

<b>Společnost</b>	<b>2006 mil. Kč</b>	<b>2005 mil. Kč</b>
ALD Automotive Czech Republic s.r.o.	1	750
Fimat London	0	90
Komerční pojišťovna, a. s.	107	350
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	2	25
SG London	1	79
SG New York	3	16
SG Private Banking Switzerland	13	8
SGBT Luxemburg	1	40
Société Générale Paris	11,674	2,196
Société Générale Warsaw	46	44
<b>Celkem</b>	<b>11,848</b>	<b>3,598</b>

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

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

mezibankovním trhu, a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích určené k obchodování (viz také bod 18 Přílohy) a podřízený dluh (viz také bod 34 Přílohy).

K 31. prosinci 2006 Banka dále vykazovala vůči skupině Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 128,142 mil. Kč (2005 - 104,151 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 136,901 mil. Kč (2005 - 100,769 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty a o záruky za úvěrové pohledávky.

Banka ke konci roku 2006 a 2005 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2006 Banka realizovala vůči Société Générale Paris celkové výnosy ve výši 2,731 mil. Kč (2005 - 2,074 mil. Kč) a celkové náklady včetně čisté ztráty z finančních operací ve výši 1,723 mil. Kč (2005 - 1,055 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Société Générale Paris, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů a čistý zisk z derivátů k obchodování. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, čistá ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

Banka v letech 2006 ani 2005 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:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Odměny členům představenstva *	43	58
Odměny členům dozorčí rady **	4	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů) ***	85	76
<b>Celkem</b>	<b>132</b>	<b>139</b>

Pozn:

/\* **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2006 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2006, ale včetně bonusů za rok 2005, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2006 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 2006 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 2006 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

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

*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 2006, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.*

	<b>2006</b>	2005
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	8	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů) *	17	18

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

K 31. prosinci 2006 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 17 mil. Kč (2005 - 19 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2006 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 10 mil. Kč (2005 - 7 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, výboru ředitelů a dozorčí rady. V průběhu roku 2006 došlo k novému čerpání úvěrů poskytnutých členům výboru ředitelů ve výši 6 mil. Kč. Splátky úvěrů od členů výboru ředitelů v průběhu roku 2006 činily 7 mil. Kč. Noví členové výboru ředitelů čerpali úvěry ve výši 7 mil. Kč. Částka úvěrů odstupujících členů výboru ředitelů činila k 31. prosinci 2005 3 mil. Kč.

### **39 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve výkaze změny 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.

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	5,451	3,788
Závazek z titulu odložené daně na začátku období	(1,309)	(985)
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>4,142</b>	2,803
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky / ztráty ze změn reálné hodnoty	471	4,000
Odložená daň	(112)	(960)
	<b>359</b>	3,040
Převod do úrokových nákladů / výnosů	(2,188)	(2,337)
Odložená daň	525	636
	<b>(1,663)</b>	(1,701)
Zůstatek na konci období	3,734	5,451
Odložená daň	(896)	(1,309)
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>2,838</b>	4,142

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## 40 Změny přecenění realizovatelných cenných papírů

	<b>2006</b>	2005
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	389	327
Závazek z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	(105)	(91)
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>285</b>	<b>236</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	624	108
Odložená daň / daň z příjmu	(150)	(26)
	<b>474</b>	<b>82</b>
Zisky a ztráty z prodeje a tvorba a použití opravných položek k cenným papírům	(17)	(46)
Odložená daň / daň z příjmu	4	12
	<b>(13)</b>	<b>(34)</b>
Zůstatek na konci období	996	389
Odložená daň / daň z příjmu	(250)	(105)
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>746</b>	<b>285</b>

## 41 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

### (A) Úvěrové riziko

#### Úvěrové hodnocení dlužníka

Při kvantifikaci rizika protistrany Banka vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií. Princip ratingu se vztahuje nejen na klienty Banky, ale také na ručitele a poddlužníky, což Bance umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatého zajištění.

Pro stanovení ratingu Banka využívá dva základní nástroje v závislosti na typu a profilu dlužníka – skóring chování (na základě charakteristiky účtů klienta) a skóring žádosti o poskytnutí úvěru (na základě finančních a nefinančních údajů o klientovi).

Banka trvale usiluje o upevnění, zjednodušení a případně i automatizaci rozhodovacího i monitorovacího procesu, aby mohla lépe plnit tržní požadavky. Tato snaha se odráží v čím dál širším využití skóringu chování, ve zvýšení počtu a limitů jednotlivých klientů s předběžným skóringem a nárůstu počtu produktů nabízených malým podnikům (kreditní karty, autorizované debety a podnikatelské půjčky).

Ke stanovení ratingu klienta Banka využívá externí zdroje, např. Centrální registr úvěrů (poskytující informace o právnických osobách) a Bankovní registr klientských informací (obsahující informace o fyzických osobách) i interní nástroje. V prosinci 2006 Banka požádala o členství ve sdružení SOLUS (poskytovatel úvěrových informací např. o společnostech v oblasti financování spotřebitelů

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

a klientech telekomunikačních operátorů) a zároveň zavádí připojení do registru SOLUS, které bude fungovat od roku 2007.

V roce 2006 Banka aktualizovala model skóringu žádosti o poskytnutí úvěru jednotlivým klientům, kteří žádají o spotřebitelský úvěr nebo kreditní karty, zavedla podrobnější ratingovou stupnici umožňující přesněji stanovit rating a upravit limity v závislosti na rizikovosti klienta, apod. Úvěrové aktivity v segmentu malých podniků vycházely především z nově vyvinutého skóringového modelu, který pracuje se složitým souborem dat (finančních, nefinančních, behaviorálních a osobních) podle velikosti klienta. Tento model bude zaveden do užívání v roce 2007. Zpětné testování skóringových modelů banky většinou probíhá jednou za čtvrt roku.

V portfoliu korporátních klientů byla v rámci skupiny Sociétés Générale plně zavedena pravidla umožňující dodržovat princip „jeden klient – jeden rating“.

Centralizace modelů pro stanovení ratingu fyzických osob a podnikatelských subjektů do jednoho technologického nástroje byla dokončena v roce 2006 a umožnila Bance lépe kontrolovat, spravovat a dále rozvíjet ratingové nástroje.

## **Koncentrace úvěrových rizik**

Banka sleduje koncentraci úvěrového rizika celkově (tzn. za všechny rozvahové a podrozvahové expozice). Konkrétně pak Banka sleduje koncentrace úvěrového rizika podle jednotlivých států, segmentů, odvětví a koncentrace úvěrového rizika v ekonomicky spjatých skupinách klientů. U ekonomicky spjatých skupin klientů Banka sleduje podíl úvěrové expozice takové skupiny ke kapitálu Banky a koncentraci úvěrových angažovaností vůči podnikovým klientům podle úrovně ratingu a kategorií splatnosti.

## **Klasifikace pohledávek**

Banka zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených opatřením ČNB 6/2004 s ohledem na kvantitativní kritéria (platební morálka dlužníka, účetní závěrka) a kvalitativní kritéria (např. detailní informace o klientovi, skóring chování).

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

## **Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace**

Banka neklasifikuje v souladu s opatřením ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Bance 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 expozice jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny po posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky. Opravné položky ke zbývajícím rizikům jsou vytvářeny na základě statistických modelů peněžních toků v závislosti na klasifikaci pohledávky, typu produktu a segmentu.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

## Zajištění pohledávek

Zaučtovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Banky pro oceňování zajištění a diskontování. U zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Banka používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované odborem oceňování a vymáhání aktiv. Metody uplatněné při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, pravidla při uvalení konkurzu, historickou zkušenost Banky apod.

V roce 2006 Banka v návaznosti na požadavky Basel II zavedla některá nová opatření v této oblasti.

## Vymáhání pohledávek za dlužníky

Činnosti spojené s vymáháním pohledávek probíhají v Bance na třech úrovních:

- předběžná opatření,
- konzultace obchodních úseků s odborníky na vymáhání,
- mimosoudní a právní vymáhání.

Některé činnosti spojené s mimosoudním a právním vymáháním jsou zadávány externím agenturám s cílem zvýšit účinnost vymahatelského procesu.

V roce 2006 Banka zlepšila organizaci a proces vymáhání pohledávek a zaměřila se na předběžná opatření a přístup zohledňující jednotlivé segmenty. Vzhledem k nárůstu portfolia úvěrů drobným podnikatelům Banka reorganizovala interní postupy s cílem zlepšit účinnost procesu vymáhání pohledávek.

## Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

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

## Odvolatelné smluvní závazky

Banka 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 2006 tvoří odvolatelné závazky 20% (2005: 17%) všech odvolatelných a neodvolatelných závazků Banky.

## Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany 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, zbývajícím době trvání derivátové smlouvy, nominální hodnotě transakce a volatilitě podkladového aktiva. Ukazatel CAR stanoví průměr odhadovaných potenciálních expozic, jimž bude Banka pravděpodobně vystavena během zbývajících doby platnosti derivátu. CvaR udává maximální potenciální expozici na hladině pravděpodobnosti 99 % (a proto lépe zohledňuje maximální riziko protistrany, jemuž je Banka vystavena v případě nepříznivého tržního vývoje).

K 31. prosinci 2006 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 28,569 mil. Kč (2005: 24,288 mil. Kč). Upozorňujeme, že tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2006 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu, tzn. nezohledňuje případné započtení vzájemných závazků a pohledávek.



# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

## **(B) Tržní riziko**

### **Rozdělení obchodů Banky**

Banka je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy – tržní knihu a strukturální knihu. Tržní kniha obsahuje obchody uzavřené dealery Banky 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 Banka používá systém limitů, kterým monitoruje své tržní pozice.

### **Produkty uzavírané Bankou**

Banka 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), pokladniční poukázky a státní dluhopisy, korporátní dluhopisy a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směnky/směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod.

Banka 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.

Banka 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 Banka používá jako celkový indikátor hodnotu Value at Risk. Hodnota Value at Risk je vypočtena s použitím metody historických simulací a představuje maximální možnou ztrátu daného portfolia v daném časovém horizontu (obvykle v horizontu jednoho obchodního dne) s pravděpodobností 99 procent. Platnost 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 procent. Hodnota Value at Risk je monitorována vedením Banky.

Hodnota Globálního Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2006 činila 374,000 EUR a k 31. prosinci 2005 pak 367,000 EUR. Průměrná hodnota Globálního Value at Risk činila 320,000 EUR za rok 2006 a 316,000 EUR za rok 2005.

Banka 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.

Pro získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány různé specifické parametry, např. citlivost, pozice a doba držby.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

## **Tržní riziko strukturální knihy**

Banka řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozič. 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 Banka 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 úrokového příjmu 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.

K zajišťování úrokového rizika strukturální knihy Banka 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**

Banka 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 expozič za jednotlivými klienty. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozič.

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

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

## Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2006	2006	2005	2005	2006	2006	2005	2005
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	kladná	záporná	kladná	záporná
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	230,009	230,009	171,058	171,058	2,475	2,429	2,843	2,848
Úrokové forwardy a futures*	306,979	306,979	177,105	177,105	228	225	101	111
Úrokové opce	1,481	1,481	240	240	1	1	0	0
<b>Celkem úrokové</b>	<b>538,469</b>	<b>538,469</b>	<b>348,403</b>	<b>348,403</b>	<b>2,704</b>	<b>2,655</b>	<b>2,944</b>	<b>2,959</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy	76,716	76,478	62,111	62,262	1,163	897	415	508
Cross currency swapy	20,741	20,141	10,533	10,343	807	216	310	75
Měnové forwardy	15,919	16,056	7,045	7,055	194	385	111	127
Nakoupené opce	26,523	26,528	16,329	16,440	762	0	257	0
Prodané opce	26,528	26,523	16,440	16,329	0	762	0	257
<b>Celkem měnové</b>	<b>166,427</b>	<b>165,726</b>	<b>112,458</b>	<b>112,429</b>	<b>2,926</b>	<b>2,260</b>	<b>1,093</b>	<b>967</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Forwardy a futures na	573	572	808	808	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	213	179	0	0	84	50	0	0
Forwardy na akcie	131	149	0	0	55	73	0	0
Komoditní forwardy	654	654	131	131	89	94	24	24
Komoditní swapy	3,404	3,404	4,487	4,487	163	158	236	230
Nakoupené komoditní opce	0	0	93	93	0	0	9	0
Prodané komoditní opce	0	0	93	93	0	0	0	9
<b>Celkem ostatní</b>	<b>4,975</b>	<b>4,958</b>	<b>5,612</b>	<b>5,612</b>	<b>391</b>	<b>375</b>	<b>269</b>	<b>263</b>
<b>Celkem</b>	<b>709,871</b>	<b>709,153</b>	<b>466,473</b>	<b>466,444</b>	<b>6,021</b>	<b>5,290</b>	<b>4,306</b>	<b>4,189</b>

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

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	74,544	104,757	50,708	230,009
Úrokové forwardy a futures*	269,632	37,347	0	306,979
Úrokové opce	0	1,481	0	1,481
<b>Celkem úrokové</b>	<b>344,176</b>	<b>143,585</b>	<b>50,708</b>	<b>538,469</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	73,261	2,762	693	76,716
Cross currency swapy	2,604	16,009	2,128	20,741
Měnové forwardy	10,605	4,465	849	15,919
Nakoupené opce	20,381	6,142	0	26,523
Prodané opce	20,378	6,150	0	26,528
<b>Celkem měnové</b>	<b>127,229</b>	<b>35,528</b>	<b>3,670</b>	<b>166,427</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy a futures na dluhopisy	573	0	0	573
Forwardy na emisní povolenky	213	0	0	213
Forwardy na akcie	131	0	0	131
Komoditní forwardy	654	0	0	654
Komoditní swapy	2,342	1,062	0	3,404
<b>Celkem ostatní</b>	<b>3,913</b>	<b>1,062</b>	<b>0</b>	<b>4,975</b>
<b>Celkem</b>	<b>475,318</b>	<b>180,175</b>	<b>54,378</b>	<b>709,871</b>

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2006 Aktiva mil. Kč	2006 Pasiva mil. Kč	2005 Aktiva mil. Kč	2005 Pasiva mil. Kč	2006 kladná mil. Kč	2006 záporná mil. Kč	2005 kladná mil. Kč	2005 záporná mil. Kč
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	185,632	185,632	144,061	144,061	5,091	749	6,652	135
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	3,678	3,678	0	0	0	8	0	0
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	1,721	1,450	0	0	270	0
<b>Celkem</b>	<b>189,310</b>	<b>189,310</b>	<b>145,782</b>	<b>145,511</b>	<b>5,091</b>	<b>757</b>	<b>6,922</b>	<b>135</b>

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	43,476	60,913	81,243	185,632
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	3,678	3,678
<b>Celkem</b>	<b>43,476</b>	<b>60,913</b>	<b>84,921</b>	<b>189,310</b>

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

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

### **(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 Banka používá vlastní modely. Cílem těchto modelů je zobrazení očekávaného ekonomického chování klientů Banky v případě změny úrokových sazeb na trhu. Záměrem vedení Banky 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 Banka vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů nebo, v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u České národní banky	5,293	0	0	0	8,789	14,082
Pohledávky za bankami	187,232	1,126	8,014	3,416	0	199,788
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	2,125	5,808	5,733	1,031	0	14,697
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	11,112	11,112
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	112,389	48,616	53,902	8,264	0	223,171
Realizovatelné cenné papíry	1,164	138	7,102	13,896	876	23,176
Cenné papíry držené do splatnosti	62	224	1,938	1,059	0	3,283
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	976	0	0	0	1,596	2,572
Daň z příjmů	0	160	0	0	7	167
Aktiva k prodeji	0	0	0	0	611	611
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	2,251	2,251
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	7,328	7,328
Majetkové účasti (čisté)	0	0	0	0	10,012	10,012
<b>Aktiva celkem</b>	<b>309,241</b>	<b>56,072</b>	<b>76,689</b>	<b>27,666</b>	<b>42,582</b>	<b>512,250</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	10,876	1,950	13	0	0	12,839
Závazky vůči klientům	131,804	3,717	958	74	261,584	398,137
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	6,047	6,047
Emitované cenné papíry	4,225	0	10,130	11,797	0	26,152
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	0	0	0	0	11,552	11,552
Rezervy	0	0	0	0	2,230	2,230
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	637	637
Podřízený dluh	6,002	0	0	0	0	6,002
<b>Pasiva celkem</b>	<b>152,907</b>	<b>5,667</b>	<b>11,101</b>	<b>11,871</b>	<b>282,050</b>	<b>463,596</b>
<b>Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31.12.2006</b>	<b>156,334</b>	<b>50,405</b>	<b>65,588</b>	<b>15,795</b>	<b>(239,468)</b>	<b>48,654</b>
Deriváty*	259,915	175,346	212,041	101,218	0	748,520
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>259,915</b>	<b>175,346</b>	<b>212,041</b>	<b>101,218</b>	<b>0</b>	<b>748,520</b>
Deriváty*	321,679	198,654	194,254	33,333	0	747,920
Nečerpaný objem úvěrů**	(3,298)	(2,108)	3,481	1,925	0	0
Nečerpaný objem revolvingů**	(483)	483	0	0	0	0
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>317,898</b>	<b>197,029</b>	<b>197,735</b>	<b>35,258</b>	<b>0</b>	<b>747,920</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31.12.2006</b>	<b>(57,983)</b>	<b>(21,683)</b>	<b>14,306</b>	<b>65,960</b>	<b>0</b>	<b>600</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31.12.2006</b>	<b>98,351</b>	<b>127,073</b>	<b>206,967</b>	<b>288,722</b>	<b>49,254</b>	<b>x</b>
Aktiva celkem k 31.12.2005	326,818	44,661	63,980	23,499	33,774	492,732
Pasiva celkem k 31.12.2005	152,901	3,422	11,297	6,139	268,659	442,418
<b>Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31.12.2005</b>	<b>173,917</b>	<b>41,239</b>	<b>52,683</b>	<b>17,360</b>	<b>(234,885)</b>	<b>50,314</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2005</b>	<b>(70,135)</b>	<b>(18,780)</b>	<b>29,564</b>	<b>59,812</b>	<b>0</b>	<b>461</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2005</b>	<b>103,782</b>	<b>126,241</b>	<b>208,488</b>	<b>285,660</b>	<b>50,775</b>	<b>x</b>

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. Banka v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání tak splacení. Banka do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou výši sazby.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2006 a k 31. prosinci 2005:

	2006			2005		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hodnoty a účty u České národní banky	1.07%	x	x	0.59%	x	x
Pokladní a pokladniční poukázky	2.76%	x	x	2.51%	x	x
Pohledávky za bankami	2.65%	5.31%	3.73%	2.18%	4.38%	2.28%
Úvěry a pohledávky za klienty	4.36%	5.88%	4.22%	4.51%	4.81%	3.16%
Úročené cenné papíry	3.90%	5.10%	3.53%	3.62%	5.12%	3.34%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>2.44%</b>	<b>9.79%</b>	<b>4.31%</b>	<b>2.12%</b>	<b>7.69%</b>	<b>2.90%</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>2.70%</b>	<b>5.32%</b>	<b>3.91%</b>	<b>3.24%</b>	<b>4.55%</b>	<b>2.75%</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	2.46%	4.93%	3.54%	1.41%	4.29%	3.14%
Závazky vůči klientům	0.85%	2.85%	1.31%	0.60%	1.61%	0.71%
Dluhopisy	3.20%	x	3.73%	2.82%	x	x
<b>Pasiva celkem</b>	<b>0.77%</b>	<b>2.53%</b>	<b>1.58%</b>	<b>0.53%</b>	<b>1.91%</b>	<b>0.72%</b>
<b>Úročená pasiva celkem</b>	<b>1.02%</b>	<b>2.86%</b>	<b>1.66%</b>	<b>0.78%</b>	<b>2.14%</b>	<b>0.75%</b>
<b>Podrozvaha - aktiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	3.37%	5.15%	3.73%	3.07%	4.34%	3.40%
Nečerpaný objem úvěrů	3.72%	x	4.11%	3.55%	x	2.69%
Nečerpaný objem revolvingů	2.87%	4.52%	3.10%	2.87%	4.31%	2.00%
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>3.31%</b>	<b>4.82%</b>	<b>3.66%</b>	<b>3.07%</b>	<b>4.33%</b>	<b>3.38%</b>
<b>Podrozvaha - pasiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2.89%	5.03%	3.77%	2.74%	4.33%	2.90%
Nečerpaný objem úvěrů	3.72%	x	4.11%	3.55%	x	2.69%
Nečerpaný objem revolvingů	2.87%	4.52%	3.10%	2.87%	4.31%	2.00%
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>2.91%</b>	<b>3.97%</b>	<b>3.67%</b>	<b>2.75%</b>	<b>4.33%</b>	<b>2.89%</b>

Pozn: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2006 a 2005 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

Krátké i dlouhé korunové i eurové tržní sazby zaznamenaly meziroční nárůst. Krátkodobé dolarové tržní sazby v průběhu roku 2006 rostly, zatímco dlouhodobé sazby stagnovaly.

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

	Fixní úroková sazba 2006 mil. Kč	Pohyblivá úroková sazba 2006 mil. Kč	Neúročeno 2006 mil. Kč	Celkem 2006 mil. Kč	Fixní úroková sazba 2005 mil. Kč	Pohyblivá úroková sazba 2005 mil. Kč	Neúročeno 2005 mil. Kč	Celkem 2005 mil. Kč
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a účty u České národní banky	0	5,293	8,789	<b>14,082</b>	0	2,205	7,026	9,231
Pohledávky za bankami	12,404	187,177	207	<b>199,788</b>	16,454	228,011	1,488	245,953
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	14,289	271	137	<b>14,697</b>	7,280	85	228	7,593
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	11,112	<b>11,112</b>	0	0	11,228	11,228
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	113,419	109,365	387	<b>223,171</b>	73,931	109,187	2,107	185,225
Realizovatelné cenné papíry	21,014	707	1,455	<b>23,176</b>	11,776	2,584	365	14,725
Cenné papíry držené do splatnosti	3,222	0	61	<b>3,283</b>	3,357	0	66	3,423
<b>Pasiva</b>								
Závazky vůči bankám	4,336	6,373	2,130	<b>12,839</b>	0	30,979	547	31,526
Závazky vůči klientům	6,194	385,826	6,117	<b>398,137</b>	1,419	363,255	5,384	370,058
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	6,047	<b>6,047</b>	0	0	4,324	4,324
Emitované cenné papíry	21,933	3,909	310	<b>26,152</b>	16,215	6,199	258	22,672
Podřízený dluh	2	6,000	0	<b>6,002</b>	0	0	0	0

*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.*

## (E) Riziko likvidity

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

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní úrovni, přičemž tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Banka 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.

Banka denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Banky dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Banka 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.

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).



# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

	Na požádání	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	mil. Kč
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u České národní banky	8,275	0	0	0	0	5,807	<b>14,082</b>
Pohledávky za bankami	131,633	54,816	708	8,456	4,065	110	<b>199,788</b>
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	105	1,702	5,776	5,930	1,068	116	<b>14,697</b>
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	11,112	<b>11,112</b>
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	5,745	21,635	58,781	58,917	61,507	16,586	<b>223,171</b>
Realizovatelné cenné papíry	48	227	320	7,301	14,402	878	<b>23,176</b>
Cenné papíry držené do splatnosti	0	51	235	1,938	1,059	0	<b>3,283</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	976	0	0	0	0	1,596	<b>2,572</b>
Daň z příjmů	0	0	160	0	0	7	<b>167</b>
Aktiva k prodeji	0	0	611	0	0	0	<b>611</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	2,251	<b>2,251</b>
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	7,328	<b>7,328</b>
Majetkové účasti (čisté)	0	0	0	0	0	10,012	<b>10,012</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>146,782</b>	<b>78,431</b>	<b>66,591</b>	<b>82,542</b>	<b>82,101</b>	<b>55,803</b>	<b>512,250</b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči bankám	6,581	4,078	1,209	971	0	0	<b>12,839</b>
Závazky vůči klientům	342,276	45,493	4,570	4,496	1,302	0	<b>398,137</b>
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	6,047	<b>6,047</b>
Emitované cenné papíry	0	31	1,410	10,133	14,578	0	<b>26,152</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	11,215	337	0	0	0	0	<b>11,552</b>
Rezervy	2	35	613	58	17	1,505	<b>2,230</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	637	<b>637</b>
Podřízený dluh	0	2	0	0	6,000	0	<b>6,002</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	48,654	<b>48,654</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>360,074</b>	<b>49,976</b>	<b>7,802</b>	<b>15,658</b>	<b>21,897</b>	<b>56,843</b>	<b>512,250</b>
<b>Čisté riziko likvidity rozvahy</b>							
<b>k 31.12.2006</b>	<b>(213,292)</b>	<b>28,455</b>	<b>58,789</b>	<b>66,884</b>	<b>60,204</b>	<b>(1,040)</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	33,126	45,798	50,906	35,529	3,670	0	<b>169,029</b>
Podrozvahová pasiva*	35,713	67,221	142,476	49,621	21,520	20,056	<b>336,607</b>
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31.12.2006</b>	<b>(2,587)</b>	<b>(21,423)</b>	<b>(91,570)</b>	<b>(14,092)</b>	<b>(17,850)</b>	<b>(20,056)</b>	<b>(167,578)</b>
Aktiva celkem k 31.12.2005	113,729	142,309	53,374	66,912	69,212	47,196	492,732
Pasiva celkem k 31.12.2005	362,775	38,916	4,594	15,955	11,713	58,779	492,732
<b>Čisté riziko likvidity rozvahy k 31.12.2005</b>	<b>(249,046)</b>	<b>103,393</b>	<b>48,780</b>	<b>50,957</b>	<b>57,499</b>	<b>(11,583)</b>	<b>0</b>
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31.12.2005</b>	<b>(1,238)</b>	<b>(8,390)</b>	<b>(41,864)</b>	<b>(17,828)</b>	<b>(6,661)</b>	<b>(56,859)</b>	<b>(132,840)</b>

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

## (F) Devizová pozice

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

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

	České koruny mil. Kč	EURO mil. Kč	Americké dolary mil. Kč	Švýcarské franky mil. Kč	Slovenské koruny mil. Kč	Ostatní měny mil. Kč	Celkem mil. Kč
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u České národní banky	12,396	1,071	237	64	105	209	14,082
Pohledávky za bankami	171,853	12,425	13,897	69	734	810	199,788
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účetům nákladů a výnosů	13,751	112	0	0	262	572	14,697
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	11,112	0	0	0	0	0	11,112
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	201,930	19,064	1,216	68	818	75	223,171
Realizovatelné cenné papíry	12,918	7,693	2,565	0	0	0	23,176
Cenné papíry držené do splatnosti	1,357	1,711	215	0	0	0	3,283
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2,248	220	42	0	0	62	2,572
Daň z příjmů	160	1	0	0	0	6	167
Aktiva k prodeji	611	0	0	0	0	0	611
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	2,251	0	0	0	0	0	2,251
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	7,328	0	0	0	0	0	7,328
Majetkové účasti (čisté)	5,732	3,814	0	0	466	0	10,012
<b>Aktiva celkem</b>	<b>443,647</b>	<b>46,111</b>	<b>18,172</b>	<b>201</b>	<b>2,385</b>	<b>1,734</b>	<b>512,250</b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči bankám	7,391	4,373	44	1	710	320	12,839
Závazky vůči klientům	357,999	30,191	8,635	191	222	899	398,137
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	6,039	8	0	0	0	0	6,047
Emitované cenné papíry	24,965	1,187	0	0	0	0	26,152
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10,185	1,075	235	1	24	32	11,552
Rezervy	1,042	382	804	0	0	2	2,230
Odložený daňový závazek	637	0	0	0	0	0	637
Podřízený dluh	6,002	0	0	0	0	0	6,002
Vlastní kapitál	48,654	0	0	0	0	0	48,654
<b>Pasiva celkem</b>	<b>462,914</b>	<b>37,216</b>	<b>9,718</b>	<b>193</b>	<b>956</b>	<b>1,253</b>	<b>512,250</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31.12.2006</b>	<b>(19,267)</b>	<b>8,895</b>	<b>8,454</b>	<b>8</b>	<b>1,429</b>	<b>481</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	737,292	97,882	45,791	0	16,528	4,597	902,090
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	717,975	105,766	54,642	7	17,912	5,067	901,369
<b>Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31.12.2006</b>	<b>19,317</b>	<b>(7,884)</b>	<b>(8,851)</b>	<b>(7)</b>	<b>(1,384)</b>	<b>(470)</b>	<b>721</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31.12.2006</b>	<b>50</b>	<b>1,011</b>	<b>(397)</b>	<b>1</b>	<b>45</b>	<b>11</b>	<b>721</b>
Aktiva celkem k 31.12.2005	430,044	34,663	22,585	168	3,409	1,863	492,732
Pasiva celkem k 31.12.2005	444,444	31,610	13,154	339	1,055	2,130	492,732
Čistá devizová pozice k 31.12.2005	(14,400)	3,053	9,431	(171)	2,354	(267)	0
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31.12.2005	14,623	(3,372)	(9,383)	162	(2,026)	347	351
Čistá devizová pozice celkem k 31.12.2005	223	(319)	48	(9)	328	80	351

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

## (G) Operační riziko

V oblasti operačního rizika Komerční banka usiluje o splnění cíle Société Générale dosáhnout schválení tzv. nejpokročilejších přístupů k měření (Advanced Measurement Approaches – AMA) na úrovni skupiny. Proto Banka postupně zavádí všechny nástroje pro řízení operačního rizika

# Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

požadované metodou AMA. Jde o následující nástroje: shromažďování dat, vlastní hodnocení kontroly rizik, analýza scénářů (vše zavedeno v roce 2006) a klíčové rizikové ukazatele (bude zavedeno v prvním čtvrtletí 2007).

Plán na schválení činností v oblasti operačních rizik byl odsouhlasen s regulátorem. Česká národní banka zahájila předběžný schvalovací proces v polovině roku 2005 a ukončení této fáze se očekává do května 2007. Samotné schvalování je plánováno na druhou polovinu 2007 po zhodnocení interním auditem KB.

## **(H) Právní riziko**

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

## **(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a pasiv**

Reálná hodnota finančních instrumentů je částka, za kterou by mohlo být v transakcích mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směřeno aktivum nebo vyrovnán závazek. V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Banky 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.

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

### **a) Hotovost a pohledávky vůči centrální bance**

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

### **b) Cenné papíry 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.

### **c) 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 nesplacených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

### d) 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.

### e) Závazky vůči bankám a klientům

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

### f) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Banky.

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

	<b>2006</b>	<b>2006</b>	2005	2005
	<b>Vykazovaná</b>	<b>Reálná</b>	Vykazovaná	Reálná
	<b>hodnota</b>	<b>hodnota</b>	hodnota	hodnota
	<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč	mil. Kč
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u České národní banky	14,082	<b>14,082</b>	9,231	9,231
Pohledávky za bankami	199,788	<b>200,121</b>	245,953	246,765
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	223,171	<b>229,831</b>	185,225	191,337
Cenné papíry držené do splatnosti	3,283	<b>3,253</b>	3,423	3,474
<b>Finanční pasiva</b>				
Závazky vůči bankám	12,839	<b>12,835</b>	31,526	31,522
Závazky vůči klientům	398,137	<b>398,100</b>	370,058	370,027
Emitované cenné papíry	26,152	<b>26,034</b>	22,672	22,744
Podřízený dluh	6,002	<b>6,004</b>	0	0

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

---

### **42 Aktiva ve správě**

K 31. prosinci 2006 Banka spravovala 3,472 mil. Kč (2005 - 3,754 mil. Kč) clientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

### **43 Události po datu účetní závěrky**

V lednu roku 2007 založila Banka dceřinou společnost Protos, uzavřený investiční fond a.s. s vlastním kapitálem ve výši 7,500 mil. Kč. Zahájení činnosti této společnosti podléhá schválení ČNB a zápisu do obchodního rejstříku.