

**Komerční banka, a.s.**

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

**K 31. PROSINCI 2007**

## **Obsah**

Výrok auditora

Konsolidované výkazy a příloha k účetní závěrce dle IFRS

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Konsolidovaná rozvaha

Konsolidovaný výkaz změny kapitálu

Konsolidovaný výkaz cash flow

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti Komerční Banka, a.s.

Se sídlem: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07

Identifikační číslo: 45317054

Hlavní předmět podnikání: poskytování služeb drobného, komerčního a investičního bankovníctví

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s. a jejích dceřiných společností („skupina“) tj. rozvahu k 31. prosinci 2007, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

### Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti skupiny k 31. prosinci 2007 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

V Praze dne 27. února 2008

*Deloitte*

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

Odpovědný auditor:

*Diana Rogerová*  
Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec

*Diana Rogerová*  
Diana Rogerová, osvědčení č. 2045

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

za rok 2007

	Pozn.	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Výnosové úroky	5	34,149	26,010
Nákladové úroky	5	(15,475)	(9,736)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>18,674</b>	<b>16,274</b>
Čisté poplatky a provize	6	9,283	8,769
Čistý zisk z finančních operací	7	1,566	1,273
Ostatní výnosy	8	142	105
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>29,665</b>	<b>26,421</b>
Personální náklady	9	(5,909)	(5,170)
Všeobecné provozní náklady	10	(6,175)	(5,570)
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	(1,474)	(1,660)
<b>Provozní náklady celkem</b>		<b>(13,558)</b>	<b>(12,400)</b>
Zisk / ztráta z vyřazení společností z konsolidace	12	0	(1)
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	12	109	184
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a daní z příjmů</b>		<b>16,216</b>	<b>14,204</b>
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám		(1,651)	(1,536)
Tvorba opravných položek k cenným papírům		15	6
Tvorba rezerv k ostatním rizikům		272	(277)
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>	13	<b>(1,364)</b>	<b>(1,807)</b>
Zisk z nekonsolidovaných majetkových účastí		0	0
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		(524)	(462)
<b>Zisk před daní z příjmů</b>		<b>14,328</b>	<b>11,935</b>
Daň z příjmů	14	(3,103)	(2,724)
<b>Čistý zisk</b>		<b>11,225</b>	<b>9,211</b>
Zisk náležející osobám s podílem na vlastním kapitálu Banky		11,188	9,214
Menšinový zisk / ztráta		37	(3)
<b>Zisk na akcii (v Kč)</b>	16	<b>295.74</b>	<b>242.52</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu zisků a ztrát.

# Konsolidovaná rozvaha Komerční banky, a. s.

k 31. prosinci 2007

	Pozn.	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
<b>Aktiva</b>			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	10,957	15,000
Pohledávky za bankami	18	203,691	208,696
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	19	24,501	14,697
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	44	9,439	11,115
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	20	304,521	252,505
Realizovatelné cenné papíry	21	81,826	72,150
Cenné papíry držené do splatnosti	22	2,999	3,300
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	7,417	5,350
Daň z příjmů	14	4	169
Odložená daňová pohledávka	35	729	0
Aktiva k prodeji	24	735	613
Investiční majetek	25	0	223
Goodwill	26	3,551	3,551
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	27	2,954	2,383
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	28	8,002	7,904
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech (čisté)	29	493	434
<b>Aktiva celkem</b>		<b>661,819</b>	<b>598,090</b>
<b>Pasiva</b>			
Závazky vůči bankám	30	13,598	14,594
Závazky vůči klientům	31	540,756	481,294
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	44	8,621	6,034
Emitované cenné papíry	32	27,917	24,349
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	33	12,347	12,814
Rezervy	34	1,692	2,273
Daň z příjmů	14	226	1
Odložený daňový závazek	35	4	472
Podřízený dluh	36	6,004	6,002
<b>Pasiva celkem</b>		<b>611,165</b>	<b>547,833</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	37	19,005	19,005
Emisní ážio, rezervy a fondy		30,589	30,672
Menšinový vlastní kapitál		1,060	580
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>50,654</b>	<b>50,257</b>
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>		<b>661,819</b>	<b>598,090</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované rozvahy.

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 27. února 2008.

Jménem představenstva podepsali:

Laurent Goutard

Předseda představenstva a generální ředitel

Peter Palečka

Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

# Konsolidovaný výkaz změny ve vlastním kapitálu Komerční banky, a. s.

k 31. prosinci 2007

	Základní kapitál	Ostatní rezervní, kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Zajišťovací instrumenty	Rozdíly z přecenění	Přecenění realizovatelných cenných papírů	Celkem	Menší-nový podíl	Celkem včetně menší-nových podílů
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<b>Konečný zůstatek</b>								
<b>K 31. prosinci 2005</b>	<b>19,005</b>	<b>27,561</b>	<b>4,156</b>	<b>(38)</b>	<b>619</b>	<b>51,303</b>	<b>24</b>	<b>51,327</b>
Zajištění peněžních toků								
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	362	0	0	362	0	362
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	(1,671)	0	0	(1,671)	0	(1,671)
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	0	0	0	(19)	0	(19)	0	(19)
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	0	571	571	0	571
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů - přidružené společnosti, po odečtení daně	0	(3)	0	0	0	(3)	0	(3)
Vlastní akcie, ostatní	0	(146)	0	0	0	(146)	0	(146)
Výplata dividend	0	(9,502)	0	0	0	(9,502)	0	(9,502)
Navýšení základního kapitálu - podíl minoritáře	0	0	0	0	0	0	559	559
Čistý zisk za období	0	9,123	0	0	0	9,123	(3)	9,120
<b>Konečný zůstatek</b>								
<b>K 31. prosinci 2006</b>	<b>19,005</b>	<b>27,033</b>	<b>2,847</b>	<b>(57)</b>	<b>1,190</b>	<b>50,018</b>	<b>580</b>	<b>50,598</b>
<b>Akviziční úpravy Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s.</b>	<b>0</b>	<b>(341)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(341)</b>	<b>0</b>	<b>(341)</b>
- dopad do nerozděleného zisku	0	(432)	0	0	0	(432)	0	(432)
- dopad do čistého zisku za období	0	91	0	0	0	91	0	91
<b>Upravený zůstatek</b>								
<b>k 1. lednu 2007</b>	<b>19,005</b>	<b>26,692</b>	<b>2,847</b>	<b>(57)</b>	<b>1,190</b>	<b>49,677</b>	<b>580</b>	<b>50,257</b>
Zajištění peněžních toků								
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	(2,519)	0	0	(2,519)	0	(2,519)
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	(1,119)	0	0	(1,119)	0	(1,119)
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	0	0	0	26	0	26	0	26
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	0	(1,916)	(1,916)	0	(1,916)
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů - přidružené společnosti, po odečtení daně	0	(50)	0	0	0	(50)	0	(50)
Vlastní akcie, ostatní	0	0	0	0	0	0	0	0
Výplata dividend	0	(5,693)	0	0	0	(5,693)	0	(5,693)
Navýšení základního kapitálu - podíl minoritáře	0	0	0	0	0	0	443	443
Čistý zisk za období	0	11,188	0	0	0	11,188	37	11,225
<b>Konečný zůstatek</b>								
<b>k 31. prosinci 2007</b>	<b>19,005</b>	<b>32,137</b>	<b>(791)</b>	<b>(31)</b>	<b>(726)</b>	<b>49,594</b>	<b>1,060</b>	<b>50,654</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 konsolidovaného výkazu změny kapitálu.

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

k 31. prosinci 2007

	2007 mil. Kč	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč	2006 mil. Kč
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>				
Přijaté úroky	31,094		23,556	
Placené úroky	(15,127)		(8,824)	
Přijaté poplatky a provize	10,841		9,894	
Placené poplatky a provize	(1,526)		(1,104)	
Ostatní přijaté příjmy	152		115	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	(10,719)		(10,350)	
<b>Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv</b>	<b>14,715</b>		13,287	
Pohledávky za bankami	5,265		38,153	
Úvěry klientům	(53,258)		(38,204)	
Cenné papíry k obchodování	(14,265)		(7,196)	
Ostatní aktiva	(2,095)		(693)	
<b>(Zvýšení) snížení provozních aktiv celkem:</b>	<b>(64,353)</b>		(7,940)	
Závazky vůči bankám	(994)		(22,816)	
Závazky vůči klientům	59,379		36,058	
Ostatní pasiva	(633)		2,112	
<b>Zvýšení (snížení) provozních pasiv celkem:</b>	<b>57,752</b>		15,354	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	8,114		20,701	
Zaplacená daň ze zisku	(2,685)		(1,931)	
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>		<b>5,429</b>		18,770
<b>Peněžní tok z investiční činnosti</b>				
Přijaté dividendy	112		139	
Nákup cenných papírů do splatnosti	0		0	
Splatnost cenných papírů do splatnosti *	341		127	
Nákup realizovatelných cenných papírů	(18,381)		(17,303)	
Prodej realizovatelných cenných papírů *	14,855		9,885	
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(2,257)		(1,695)	
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	206		157	
Nákup majetkových účastí	0		(4,048)	
Prodej majetkových účastí	0		6	
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>		<b>(5,124)</b>		(12,732)
<b>Peněžní tok z finanční činnosti</b>				
Vyplacené dividendy	(5,678)		(9,425)	
Emitované cenné papíry	3,654		3,593	
Splacené cenné papíry *	(2,810)		(996)	
Podřízený dluh	0		6,000	
Zvýšení kapitálu – menšinový podíl	443		560	
<b>Čistá hotovost z finančních činností</b>		<b>(4,391)</b>		(268)
<b>Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>(4,086)</b>		5,770	
<b>Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období</b>	<b>13,877</b>		8,107	
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 38 Přílohy)</b>		<b>9,791</b>		13,877

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

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu cash flow.



## OBSAH

1	Hlavní činnosti.....	6
2	Události roku 2007.....	7
3	Základní účetní pravidla.....	8
4	Zdroj výnosů a nákladů.....	22
5	Čisté úrokové výnosy.....	23
6	Čisté poplatky a provize.....	23
7	Čistý zisk/ztráta z finančních operací.....	24
8	Ostatní výnosy.....	24
9	Personální náklady.....	25
10	Všeobecné provozní náklady.....	25
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku.....	25
12	Zisk / ztráta z vyřazení společností, výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech.....	26
13	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika.....	26
14	Daň z příjmů.....	27
15	Rozdělení zisku / Úhrada ztráty.....	28
16	Zisk na akcii.....	28
17	Hotovost a účty u centrálních bank.....	28
18	Pohledávky za bankami.....	28
19	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.....	29
20	Úvěry a pohledávky za klienty.....	31
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	Investiční majetek.....	37
26	Goodwill.....	38
27	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	39
28	Dlouhodobý hmotný majetek.....	40
29	Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech.....	41
30	Závazky vůči bankám.....	42
31	Závazky vůči klientům.....	42
32	Emitované cenné papíry.....	43
33	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva.....	44
34	Rezervy.....	44
35	Odložená daň.....	45
36	Podřízený dluh.....	46
37	Základní kapitál.....	46
38	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkaze cash flow.....	47
39	Nákup / prodej dceřiných společností.....	48
40	Potenciální pohledávky a závazky.....	49
41	Strany se zvláštním vztahem ke Skupině.....	51
42	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve výkaze změny ve vlastním kapitálu.....	54
43	Změny přecenění realizovatelných cenných papírů.....	54
44	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech.....	55
45	Aktiva ve správě.....	72
46	Události po datu účetní závěrky.....	72

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 1 Hlavní činnosti

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

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

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

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

Skupina působí vedle České republiky prostřednictvím dceřiné společnosti Komerční banka Bratislava, a. s., ve Slovenské republice a prostřednictvím dceřiné společnosti Bastion European Investment S.A. v Belgii.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale, která vlastní 60.35 % (2006: 60.35 %) akcií Banky.

### Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2007

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový Podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	100.0	100.0	Penzijní připojištění	Praha
Komerční banka Bratislava, a. s.	100.0	100.0	Bankovní služby	Bratislava
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	100.0	100.0	Stavební spoření	Praha
Protos uzavřený investiční fond, a. s.	100.0	100.0	Investice	Praha
Factoring KB, a. s.	100.0	100.0	Factoring	Praha
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a. s.	100.0	100.0	Podpůrné bankovní služby	Praha
Bastion European Investment S.A.	99.98	99.98	Finanční služby	Brusel
ESSOX s. r. o.	50.9	50.9	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice

### Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2007

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

## **2 Události roku 2007**

### **Výplata dividendy Banky za rok 2006**

Valná hromada Banky dne 25. dubna 2007 rozhodla o výplatě dividend za rok 2006 ve výši 150 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 5,693 mil. Kč. Částka 437 mil. Kč byla přidělena do rezervního fondu a 2,617 mil. Kč bylo ponecháno v nerozděleném zisku minulých let.

### **Změny ve skupině**

V průběhu roku 2007. Skupina založila společnost Protos, uzavřený investiční fond, a. s. Výše investice Skupiny činí 13,000 mil. Kč, což představuje 89.64% podíl Banky a 10.36% podíl společnosti Factoring KB, a.s. Ve společnosti ESSOX s. r. o. byl navýšen základní kapitál o 903 mil. Kč, vklad Skupiny činil 460 mil. Kč a její podíl 50.93% zůstal nezměněný. Banka zvýšila základní kapitál ve společnosti Factoring KB, a. s. o 1,100 mil. Kč.

V průběhu roku 2007 bylo dokončeno prozatímní účtování (provisional accounting) o nákupu 60 % akcií Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s., které proběhlo v roce 2006, viz bod 3 (y) Přílohy.

## **3 Základní účetní pravidla**

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

### **(a) Účetní principy**

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií, platnými pro konsolidovanou účetní závěrku pro období k 31. prosinci 2007. K datu vydání této konsolidované účetní závěrky se IFRS ve znění přijatém Evropskou unií neliší od IFRS, s výjimkou účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, které nebylo Evropskou unií schváleno. Účetní závěrka vychází z akruálního 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 nepřetržitého trvání podniku. Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, výkaz změny ve vlastním kapitálu, výkaz peněžních toků (cash flow) a přílohu finančních výkazů obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena převážně na bázi historických cen. Realizovatelné cenné papíry, 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 účetní hodnoty před zařazením do této kategorie a odhadované prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě nebo v hodnotě z užití, je-li vyšší.

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

Banka vede účetní knihy a pravidelně připravuje předepsané výkazy podle IFRS, ostatní společnosti konsolidovaného celku podle českých účetních standardů a účetních standardů platných v dalších zemích, ve kterých Skupina působí. Účetní data jsou podkladem pro sestavení konsolidovaných finančních výkazů, přičemž Skupina provádí reklasifikace a úpravy dat, aby zajistila soulad s IFRS.

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

### **(b) Principy konsolidace**

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

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

Majetkové podíly ve společnostech s podstatným vlivem jsou zaúčtovány ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Banka drží 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž Banka uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou konsolidace jsou ve výkazu zisků a ztrát zaúčtovány podíly Skupiny na hospodářském výsledku společností s podstatným vlivem za běžné období. Podíl Skupiny ve společnosti s podstatným vlivem je v rozvaze vykázán v hodnotě, která zohledňuje podíl Skupiny na čistém kapitálu společností s podstatným vlivem a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

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

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

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

Skupina zúčtovává a odúčtovává finanční závazky k datu, kdy dojde k převodu všech souvisejících rizik a nákladů odpovídajících konkrétnímu závazku nebo k jejich vypořádání.

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

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

Měnou vykazování konsolidované účetní závěrky je česká koruna.

K rozvahovému dni jsou aktiva a pasiva v cizí měně, pokud se jedná o:

- (i) cizoměnové peněžní položky, přepočteny kurzem České národní banky („ČNB“) 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 platným k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena.

Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázány v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*. Toto se nevztahuje na kurzové rozdíly z přecenění realizovatelných cenných papírů a na kurzové rozdíly z cizoměnových depozit, kterými Skupina zajišťuje měnové riziko z čistých investic v cizoměnových společnostech a z očekávaných transakcí nákupu majetku. Tyto kurzové rozdíly jsou vykázány ve vlastním kapitálu (viz bod (g) Realizovatelné cenné papíry, (r) Finanční deriváty a zajišťovací operace).

Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv ze zahraničních investic jsou vykázány ve vlastním kapitálu v položce Rozdíly z přecenění.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

## **(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.

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

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

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

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

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

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

## **(g) Cenné papíry**

Cenné papíry držené Skupinou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem Skupiny při jejich nabytí a se strategií Skupiny pro investice do cenných papírů. Skupina zařazuje cenné papíry do portfolií 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 nekótované cenné papíry neurčené k obchodování. Tyto cenné papíry se vykazují společně s poskytnutými úvěry.

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

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

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

Výnosy z dividend z majetkových cenných papírů jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány v rozvaze jako pohledávka v položce *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* a ve výkazu zisku a ztráty jako výnos v položce *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 Skupiny.

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

## **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 Skupinou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Tyto cenné papíry jsou vykazovány v reálné hodnotě, která odpovídá ceně, za níž jsou cenné papíry obchodovány na burzách a popřípadě jiných veřejných trzích cenných papírů.

Nerealizované zisky a ztráty z přecenění 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 Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

Zpětně získatelná 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

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

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

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

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

Do kategorie finanční úvěry a pohledávky se zahrnují dluhové cenné papíry, které nejsou kótovány na aktivních trzích, a které Skupina 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 drženy 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 současné hodnoty budoucích peněžních toků, podílu ceny/výnosu (*price/earnings ratio*) nebo ceny/peněžního toku (*price/cashflow ratios*) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií a respektujících zásadu opatrnosti.

Zpětně získatelná 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 získatelnou 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.



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

## **(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 pokračujícího užívání. Aktivum musí být k dispozici k okamžitému prodeji ve svých stávajících podmínkách, musí být aktivně nabízeno k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě, a jeho prodej musí být vysoce pravděpodobný, tj. byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce. Prodej aktiv by měl být uskutečněn do jednoho roku od reklasifikace aktiva na držené k prodeji.

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

U majetku určeného k prodeji Skupina vykazuje ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Skupina vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované ať už v souladu s IFRS 5 nebo IAS 36.

## **(i) Investiční majetek**

Investiční majetek je majetek, který slouží ke zhodnocení v podobě kapitálových zisků nebo výnosů z pronájmu. Je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávký a opravné položky na snížení hodnoty majetku. Investiční majetek se odepisuje rovnoměrně po dobu použitelnosti a jeho odpisy a opravné položky jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce *Ostatní výnosy* společně s výnosy z investičního majetku. Investiční majetek je odepisován po dobu 40 - 45 let.

## **(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávký 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.

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika - notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika - počítače	6	4
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	7	7
Bankomaty, vybrané zařízení Skupiny	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby - vybrané komponenty:		
- vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
- výtah, elektroinstalace	25	25
- střecha, fasáda	30	30
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

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

Skupina pravidelně posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty majetku, např. změna jeho využití či zhoršení ekonomických podmínek. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují a účetní hodnota majetku je vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Skupina přecení majetek na jeho zpětně získatelnou částku. Zpětně získatelná částka je vyšší částka z čisté realizovatelné hodnoty a hodnoty z užití. V případě, že je majetek identifikován jako nepotřebný, Skupina vytvoří opravnou položku na snížení jeho hodnoty na základě prodejní ceny stanovené na základě posudků provedených nezávislým znalcem, která je snížena o odhad nákladů spojených s prodejem daného majetku.

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

Goodwill vznikající při nabytí dceřiné společnosti představuje rozdíl mezi cenou akvizice za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotu nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně je vykázán v pořizovací ceně snížené o případné odpisy ze snížení hodnoty.

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

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

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

## **(k) Leasing**

### **Skupina jako pronajímatel**

V případě aktiv pronajímaných prostřednictvím finančního leasingu je současná hodnota leasingových splátek vykázána jako pohledávka, aktiva nejsou vykázána. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos. Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

### **Skupina jako nájemce**

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

Leasingové splátky se rozdělují na úrok vykazovaný ve finančních nákladech (položka *Nákladové 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 do nákladů po dobu trvání nájmu. Pokud je provozní nájem ukončen před uplynutím doby nájmu, jsou veškeré platby, které mají být pronajímateli uhrazeny ve formě pokut, zaúčtovány do nákladů v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

## **(l) Rezervy**

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

- má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti,
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku.

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

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

## **(m) Zaměstnanecké požitky**

Skupina poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu.

Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

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

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

## **(n) Emitované cenné papíry**

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

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

## **(o) Účtování výnosů a nákladů**

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

## **(p) Daň z příjmů**

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

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného rozdílu.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

Odložená daňová pohledávka se vykazuje do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

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

## **(q) Repo operace**

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

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

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

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

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Skupina odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který je přeceňován na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce *Závazky vůči bankám*.

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

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

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

Finanční deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou od data obchodu do data vypořádání 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.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

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 nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a s riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není oceněna 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.

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

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky:

- (a) odpovídají strategii Skupiny 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) očekává se, že zajištění je vysoce efektivní na počátku a po celé vykazované období
- (d) aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80% - 125%).

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

(i) zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva nebo pevného příslibu (zajištění reálné hodnoty) nebo (ii) zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo pasiva nebo očekávané transakce (zajištění peněžních toků) nebo (iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro 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*. Skupina tímto způsobem zajišťuje vybraná portfolia cizoměnových aktiv a vybrané úvěrové portfolio. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně 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*. Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové riziko vybraných portfolií aktiv a pasiv, případně jednotlivých aktiv nebo pasiv. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Banka dále zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiných společnostech Komerční banka Bratislava, a. s. a Bastion European Investment S. A. Jako zajišťovací instrument jsou použita

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány ve vlastním kapitálu v položce *Rozdíly z přecenění*.

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

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

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

## **(s) Regulatorní požadavky**

Banky v rámci Skupiny musí dodržovat regulatorní požadavky příslušných centrálních bank. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice bank.

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

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

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

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

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

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

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

Podmíněný závazek je podle IAS 37 pravděpodobný závazek, který je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže k jeho

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

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.

Skupina 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 plně pod kontrolou Skupiny.

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

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

V daném účetním období vstoupily v platnost následující účetní standardy, které měly dopad pouze na rozsah zveřejňovaných informací v příloze k účetní závěrce Skupiny:

- 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).

## **(x) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS s platností od 1. ledna 2009**

V daném účetním období vstoupily v platnost následující účetní standardy, resp. jejich novely, které mají být aplikovány nejpozději pro účetní období začínající 1. ledna 2009:

- IFRS 8 Provozní segmenty: Tento Standard nahrazuje stávající standard IAS 14 Vykazování podle segmentů. Podle IFRS 8 by měl být segment definován na základě existujících vnitřních reportů účetní jednotky (a nikoli již podle oboru nebo území) a segmentem může nově být i provoz, který dodává své výrobky a služby převážně interně, tj. ostatním provozům v rámci účetní jednotky.
- IAS 23 Výpůjční náklady: Novela Standardu ruší rozdělení na vzorové (vykazování všech výpůjčních nákladů jako náklad) a alternativní (možnost aktivace výpůjčních nákladů z úvěrů použitých na financování pořízení nebo výstavby dlouhodobého majetku) řešení a ustanovuje povinnou aktivaci výpůjčních nákladů z úvěrů použitých na financování pořízení dlouhodobého majetku.
- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Novela Standardu stanovuje povinnost zveřejňovat srovnatelné informace za minimálně dvě předcházející období a také přikazuje ve vlastním kapitálu vykazovat odděleně transakce s vlastníky (např. dividendy) od ostatních transakcí (např. z titulu přecenění majetku, zajištění peněžních toků atd.). Z tohoto důvodu je nově definován Výkaz celkových zisků a ztrát („Statement of Comprehensive Income“, který zahrnuje stávající výkaz zisku a ztráty, jakož i informace o nerealizovaných ziscích a ztrátách, které jsou vykazovány ve vlastním kapitálu. Novela také mění název pro rozvahu na „Výkaz o finanční pozici“ („Statement of Financial Position“ místo „Balance Sheet“).

Skupina provedla detailní analýzu očekávaných změn ve standardech s cílem identifikovat relevantní změny a jejich případný vliv na změnu účetní metodiky. Všechny nové IFRS a změny ve stávajících IAS budou implementovány s účinností od 1. ledna 2009.



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Aplikace těchto standardů nebude mít podle očekávání Skupiny v budoucích účetních obdobích významný dopad na výsledek hospodaření nebo vlastní kapitál Skupiny.

## **(y) Změna ve srovnatelných údajích roku 2006 oproti zveřejněné konsolidované účetní závěrce v roce 2006**

V průběhu roku 2007 bylo upřesněno vykazování některých položek výkazu zisku a ztráty a zároveň ukončeno prozatímní účtování o ocenění Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s., jejíž 60% podíl Komerční banka, a.s. nabyla k 1. říjnu 2006.

Banka dále změnila vykazování nákladů na personální spory a náklady na soudní poplatky

Důsledkem toho byly následující změny ve srovnatelných údajích roku 2006:

Kategorie	Údaje vykázané v roce 2006 mil. Kč	Reklasifikace		Prozatímní účtování		Upravené údaje za rok 2006 mil. Kč
		Přesun nákladů na personální právní spory mil. Kč	Přesun nákladů na soudní poplatky mil. Kč	Úprava reálné hodnoty budovy MPSS mil. Kč	Úprava reálných hodnot vkladů klientů MPSS mil. Kč	
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>						
Nákladové úroky	(9,855)				119	<b>(9,736)</b>
Personální náklady	(5,213)	43				<b>(5,170)</b>
Všeobecné provozní náklady	(5,544)		(26)			<b>(5,570)</b>
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	(1,661)			1		<b>(1,660)</b>
Tvorba rezerv k ostatním rizikům	(260)	(43)	26			<b>(277)</b>
Daň z příjmů	(2,695)				(29)	<b>(2,724)</b>
<b>Celkem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>90</b>	
<b>Aktiva</b>						
Goodwill	2,903			53	595	<b>3,551</b>
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	8,017			(113)		<b>7,904</b>
<b>Celkem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(60)</b>	<b>595</b>	
<b>Pasiva a vlastní kapitál</b>						
Závazky vůči klientům	480,107				1,187	<b>481,294</b>
Odložený daňový závazek	783			(26)	(285)	<b>472</b>
Emisní ážio, rezervy a fondy	31,013			(34)	(307)	<b>30,672</b>
<b>Celkem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(60)</b>	<b>595</b>	

Celkový dopad do výkazu zisku a ztráty v roce 2006 činí výnos 91 mil. Kč, aktiva vzrostla o 535 mil. Kč, pasiva vzrostla o 876 mil. Kč a vlastní kapitál klesl o 341 mil. Kč.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 4 Zdroj výnosů a nákladů

Segmenty podle odvětví:

	Univerzální bankovníctví		Investiční bankovníctví		Celkem	
	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Výnosy externí	19,006	16,421	10,659	10,000	29,665	26,421
Výnosy z jiného segmentu	8,958	8,645	(8,958)	(8,645)	0	0
<b>Celkové výnosy</b>	<b>27,964</b>	<b>25,066</b>	<b>1,701</b>	<b>1,355</b>	<b>29,665</b>	<b>26,421</b>
Náklady externí	(13,397)	(11,891)	(161)	(509)	(13,558)	(12,400)
<b>Hospodářský výsledek segmentu</b>	<b>14,567</b>	<b>13,175</b>	<b>1,540</b>	<b>846</b>	<b>16,107</b>	<b>14,021</b>
Nepřičtené náklady					(1,779)	(2,086)
<b>Zisk před zdaněním</b>					<b>14,328</b>	<b>11,935</b>
Zdanění					(3,103)	(2,724)
<b>Hospodářský výsledek</b>					<b>11,225</b>	<b>9,211</b>
Aktiva podle segmentů	<b>445,398</b>	397,505	<b>215,195</b>	199,982	<b>660,593</b>	597,487
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	<b>493</b>	434	<b>0</b>	0	<b>493</b>	434
Nepřičtená aktiva					<b>733</b>	169
<b>Konsolidovaná aktiva celkem</b>					<b>661,819</b>	598,090
Cizí zdroje podle segmentů	<b>395,244</b>	346,782	<b>215,691</b>	200,578	<b>610,935</b>	547,360
Nepřičtené cizí zdroje					<b>230</b>	473
<b>Konsolidované cizí zdroje celkem</b>					<b>611,165</b>	547,833
Pořízení majetku	<b>2,243</b>	1,649	<b>9</b>	0	<b>2,252</b>	1,649
Odpisy a amortizace	<b>1,646</b>	1,677	<b>5</b>	36	<b>1,651</b>	1,713

Tvorba opravných položek činila v průběhu běžného období v segmentu Investiční bankovníctví 1 mil. Kč (2006 - 0 mil. Kč), ostatní tvorba a rozpuštění opravných položek se vztahovala pouze k segmentu Univerzální bankovníctví pro všechny skupiny aktiv, která vykazují znehodnocení.

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

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 5 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosové úroky	34,149	26,010
Nákladové úroky	(15,475)	(9,736)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>18,674</b>	<b>16,274</b>
z toho čisté úrokové výnosy z		
- poskytnutých úvěrů a vkladů	23,623	17,832
- cenných papírů portfolia do splatnosti	117	121
- portfolia realizovatelných cenných papírů	2,682	1,831
- finančních závazků v amortizované hodnotě	(9,229)	(5,674)

V kategorii *Výnosové úroky* jsou zahrnuty úroky z nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 590 mil. Kč (2006: 588 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 1 mil. Kč (2006: 1 mil. Kč).

V kategorii *Výnosové úroky* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7,727 mil. Kč (2006: 6,226 mil. Kč) a v kategorii *Nákladové úroky* časově rozlišené nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 6,246 mil. Kč (2006: 4,062 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 1,481 mil. Kč (2006: 2,164 mil. Kč).

## 6 Čisté poplatky a provize

Čisté poplatky a provize zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Poplatky a provize za služby a operace	7,678	7,170
Čistý zisk z kurzových provizí z hladkých plateb	1,054	1,056
Čistý zisk z kurzových provizí z ostatních operací	551	543
<b>Celkem čisté poplatky a provize</b>	<b>9,283</b>	<b>8,769</b>

Čisté poplatky a provize zahrnují i kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty Skupiny, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveném Skupinou a úředním kurzem centrálních bank používanými pro přečeňování transakcí v cizích měnách. Skupina 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 Skupiny.

Čisté poplatky a provize obsahují poplatky vyplývající z úvěrů a vkladů nepřečeňovaných přes účty zisku a ztráty ve výši 2,556 mil. Kč (2006: 2,525 mil. Kč) a poplatky za správu a obhospodařování aktiv ve výši 8 mil. Kč (2006: 4 mil. Kč).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 7 Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	5	(112)
Čistý nerealizovaný zisk z cenných papírů k obchodování	401	157
Čistý realizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů	206	305
Čistý realizovaný zisk z cenných papírů pořízených v primární emisi neurčených k obchodování	0	34
Čistý realizovaný zisk z vlastních dluhopisů	18	1
Přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů	111	139
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z derivátů na cenné papíry	28	198
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z úrokových derivátů	230	128
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z obchodování s komoditními deriváty	10	5
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	557	418
<b>Celkem čistý zisk z finančních operací</b>	<b>1,566</b>	<b>1,273</b>

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 2007 čistou ztrátu 1,778 mil. Kč (2006: čistá ztráta 1,556 mil. Kč).

Zisk z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 208 mil. Kč (2006: 95 mil. Kč) je zahrnut v řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek zachycené na stejném řádku.

Ztráta z reálné hodnoty měnových swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 9 mil. Kč (2006: 0 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 zisku z přecenění zajištěných cizoměnových aktiv vykázaných na stejném řádku.

## 8 Ostatní výnosy

Skupina vykazuje v položce *Ostatní výnosy* 142 mil. Kč (2006: 105 mil. Kč). V roce 2007 i 2006 patří mezi nejvýznamnější částky výnosy z pronájmu majetku.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Mzdy, platy a odměny	4,139	3,736
Sociální náklady	1,770	1,434
<b>Personální náklady celkem</b>	<b>5,909</b>	<b>5,170</b>
Fyzický počet zaměstnanců ke konci období	8,613	8,305
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	8,534	8,266
<b>Průměrné personální náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>692,407</b>	<b>625,454</b>

Změny roku 2006 jsou uvedeny v bodě 3 (y) Přílohy.

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 104 mil. Kč (2006: 81 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 43 mil. Kč (2006: 41 mil. Kč).

## 10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Pojištění depozit a obchodů	482	417
Náklady na marketing a reprezentaci	682	535
Náklady na prodej a bankovní produkty	1,372	1,227
Nájmy na zaměstnance	308	282
Náklady spojené s provozem majetku	1,335	1,260
Náklady spojené s IT podporou	883	839
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	105	81
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	308	295
Externí poradenství	462	482
Ostatní náklady	238	152
<b>Celkem všeobecné provozní náklady</b>	<b>6,175</b>	<b>5,570</b>

Součástí všeobecných provozních nákladů v položce *Pojištění depozit a obchodů* jsou náklady na odvod do Fondu pojištění vkladů ve výši 386 mil. Kč (2006: 336 mil. Kč).

## 11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1,651	1,713
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	(177)	(53)
<b>Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku</b>	<b>1,474</b>	<b>1,660</b>

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

V roce 2007 nedošlo k vyřazení žádné společnosti z konsolidace (2006: ztráta z vyřazení společnosti 1 mil. Kč).

## 13 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:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Zůstatek na počátku období	(9,095)	(7,765)
Stav opravných položek a rezerv nově zařazené dceřiné společnosti	0	(366)
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám	(1,651)	(1,536)
Realokace do ostatních rezerv	14	0
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	70	193
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	269	(379)
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>(10,393)</b>	<b>(9,095)</b>

Zůstatek k 31. prosinci 2007 a 31. prosinci 2006 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Specifické opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 20 Přílohy)	(9,623)	(8,298)
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	(12)	(31)
Rezerva na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 34 Přílohy)	(758)	(766)
<b>Celkem zůstatek</b>	<b>(10,393)</b>	<b>(9,095)</b>

### Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2007 představoval 17 mil. Kč (2006: 33 mil. Kč). V průběhu roku 2007 došlo k rozpuštění opravné položky ve výši 15 mil. Kč z důvodu částečné splátky nominální hodnoty cenného papíru a kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval 1 mil. Kč.

### Opravné položky k nekonsolidovaným majetkovým účastem

Opravné položky k nekonsolidovaným majetkovým účastem jsou vykázány v rozvaze v položce *Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech (čisté)* ve výši 35 mil. Kč (2006: 35 mil. Kč):

### Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Zisk ve výši 272 mil. Kč (2006 - ztráta 277 mil. Kč) v položce *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* zahrnuje zejména tvorbu 75 mil. Kč (2006: 153 mil. Kč), rozpuštění a čerpání ve výši 561 mil. Kč (2006: 741 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 217 mil. Kč (2006: 705 mil. Kč) a dále odpisy, tvorbu a čerpání

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

opravných položek k pohledávkám z vnitřního hospodaření a dodavatelských vztahů ve výši 5 mil. Kč (2006: 162 mil. Kč). Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

## 14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Daň splatná - běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	(2,877)	(2,554)
Daň splatná - minulý rok	35	206
Daň odložená	(305)	(424)
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	44	48
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>(3,103)</b>	<b>(2,724)</b>
Daň splatná - běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	28	(2)
<b>Celkem daň z příjmů</b>	<b>(3,075)</b>	<b>(2,726)</b>

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>14,328</b>	<b>11,935</b>
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 24 %	3,439	2,865
Daň z úprav zisku před zdaněním	(2)	11
Nezdanitelné výnosy	(1,249)	(1,068)
Náklady daňově neuznatelné	908	934
Využití převedených daňových ztrát	0	(32)
Slevy	(2)	(3)
Zápočet daně	(71)	(52)
Daň ze samostatného základu daně	0	1
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	(44)	(48)
Pohyby odložené daně	305	424
Nekonsolidované daňové ztráty	0	38
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	(123)	(96)
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	(23)	(44)
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>3,138</b>	<b>2,930</b>
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	(35)	(206)
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>3,103</b>	<b>2,724</b>
Splatná daň z cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	(28)	2
<b>Celková daňová povinnost</b>	<b>3,075</b>	<b>2,726</b>
Efektivní sazba daně	21.66 %	22.82 %

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

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, osvobozené úrokové výnosy a osvobozené rozpuštění nedaňových 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 zejména daň z efektivního zajištění. Zápočet daně vyplývá z dluhopisů emitovaných státy EU.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Skupina v roce 2007 vykázala v řádku *Daň příjmů* z předchozích zdaňovacích období snížení daňové povinnosti ve výši 35 mil. Kč (2006: snížení 206 mil. Kč) z důvodu podání dodatečných daňových přiznání za předchozí roky.

Sazba daně z příjmů právnických osob je v roce 2007 24 % stejně jako v roce 2006. Propočet daňové povinnosti Skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

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

## 15 Rozdělení zisku / Úhrada ztráty

Za vykazované účetní období 2007 vykazuje Skupina zisk ve výši 11,225 mil. Kč. Účetní rozdělení zisku za rok 2007 bude provedeno v souladu s rozhodnutím valných hromad společností Skupiny.

## 16 Zisk na akcii

Zisk na akcii 295.74 Kč (2006: 242.52 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 11,225 mil. Kč (2006: zisk 9,211 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38,009,852, poníženo o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období.

## 17 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a běžné účty u bank:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7,223	7,233
Účty u centrálních bank	3,734	7,767
<b>Celkem hotovost a účty u centrálních bank</b>	<b>10,957</b>	<b>15,000</b>

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2007 byla úroková sazba ČNB ve výši 3.50 % (ke konci roku 2006: 2.50 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny 1.50 % (ke konci roku 2006: 1.50 %).

## 18 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Vklady u bank (běžné účty)	198	280
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	6,079	4,503
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	15,138	15,256
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	120,073	133,074
Termínované vklady u bank	62,203	55,584
<b>Celkem</b>	<b>203,691</b>	<b>208,697</b>
Opravné položky	0	(1)
<b>Celkem pohledávky za bankami</b>	<b>203,691</b>	<b>208,696</b>



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Pokladniční poukázky	117,742	127,909
Dluhopisy emitované státními institucemi	2,747	2,325
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	0	29
Akcie	216	673
<b>Celkem</b>	<b>120,705</b>	<b>130,936</b>

## Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2007 Skupina drží v portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 15,138 mil. Kč (2006: 15,256 mil. Kč) a nominálním objemu 14,925 mil. Kč (2006: 15,079 mil. Kč). Z toho představují nominální objem 13,515 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Sociétés Générale S. A. (2006: 13,669 mil. Kč), které Skupina nakoupila v roce 2002 a 2006 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis v nominální hodnotě 10,000 mil. Kč (2006: 10,000 mil. Kč) je emitovaný v CZK s fixní úrokovou sazbou 4.27% a konečnou splatností v roce 2012. Dluhopis v nominální hodnotě 3,515 mil. Kč (2006: 3,669 mil. Kč) je emitovaný v EUR s proměnlivou úrokovou sazbou a konečnou splatností v roce 2026. Skupina dále drží v tomto portfoliu dvě další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 1,410 mil. Kč (2006: 1,410 mil. Kč).

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

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

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

	2007 Reálná hodnota mil. Kč	2007 Cena pořízení mil. Kč	2006 Reálná hodnota mil. Kč	2006 Cena pořízení mil. Kč
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	95	86
<b>Emisní povolenky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	21	34
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	15,710	15,868	8,746	8,728
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	313	313	273	273
Směnky	998	999	0	0
Pokladniční poukázky	7,406	7,414	5,562	5,559
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>24,427</b>	<b>24,594</b>	14,581	14,560
<b>Celkem cenné papíry k obchodování</b>	<b>24,501</b>	<b>24,668</b>	14,697	14,680

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 7,406 mil. Kč (2006: 5,562 mil. Kč).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

K 31. prosinci 2007 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 16,097 mil. Kč (2006: 8,994 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 8,404 mil. Kč (2006: 5,703 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Akcie a podílové listy</b>		
- česká koruna	74	95
<b>Celkem akcie a podílové listy k obchodování</b>	<b>74</b>	95

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

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Akcie a podílové listy k obchodování vydané</b>		
- ostatními subjekty v České republice	71	0
- ostatními subjekty v zahraničí	3	95
<b>Celkem akcie a podílové listy k obchodování</b>	<b>74</b>	95

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Emisní povolenky</b>		
- ostatní měny	0	21
<b>Celkem emisní povolenky k obchodování</b>	<b>0</b>	21

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

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Emisní povolenky k obchodování vydané</b>		
- státními institucemi v zahraničí	0	21
<b>Celkem emisní povolenky k obchodování</b>	<b>0</b>	21

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
- česká koruna	313	273
<b>Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>313</b>	273
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b> (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
- česká koruna	22,834	13,383
- ostatní měny	1,280	925
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>24,114</b>	14,308
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>24,427</b>	14,581

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
<b>Dluhopisy k obchodování vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	20,369	12,623
- státními institucemi v zahraničí	1,199	926
- finančními institucemi v České republice	159	170
- finančními institucemi v zahraničí	382	537
- ostatními subjekty v České republice	1,988	185
- ostatními subjekty v zahraničí	330	140
<b>Celkem dluhopisy k obchodování</b>	<b>24,427</b>	<b>14,581</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 19,518 mil. Kč (2006: 12,355 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

## 20 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Úvěry klientům	312,244	258,920
Směnky	851	758
Forfaity	985	1,026
Ostatní pohledávky za klienty	76	116
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>314,156</b>	<b>260,820</b>
Opravné položky a rezervy k úvěrům klientům	(9,623)	(8,298)
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	(12)	(17)
<b>Celkem úvěry a pohledávky za klienty (čisté)</b>	<b>304,521</b>	<b>252,505</b>

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1,555 mil. Kč (2006: 1,127 mil. Kč). Z toho 899 mil. Kč (2006: 638 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2007 ve výši 15 mil. Kč (2006: 2,400 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 16 mil. Kč (2006: 2,401 mil. Kč).

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

	Hrubá částka mil. Kč	Použité zajištění mil. Kč	Nekryté riziko mil. Kč	Opravné položky a rezervy mil. Kč	Zůstatková hodnota mil. Kč	Opravné položky %
Standardní	287,593	128,577	159,016	0	287,593	0%
Sledované	13,705	5,607	8,098	793	12,912	10%
Nestandardní	2,157	1,172	985	541	1,616	55%
Pochybné	2,003	582	1,421	882	1,121	62%
Ztrátové	8,622	589	8,033	7,407	1,215	92%
<b>Celkem</b>	<b>314,080</b>	<b>136,527</b>	<b>177,553</b>	<b>9,623</b>	<b>304,457</b>	

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky a rezervy	Zůstatková hodnota	Opravné položky
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	%
Standardní	234,409	93,963	140,446	0	234,409	0%
Sledované	14,796	6,372	8,424	657	14,139	8%
Nestandardní	3,070	1,352	1,718	795	2,275	46%
Pochybné	1,465	416	1,049	672	793	64%
Ztrátové	6,964	336	6,628	6,174	790	93%
<b>Celkem</b>	<b>260,704</b>	<b>102,439</b>	<b>158,265</b>	<b>8,298</b>	<b>252,406</b>	

Výše uvedené tabulky zahrnují ztrátové úvěry klientům ve výši 5,358 mil. Kč (2006: 4,462 mil. Kč), u nichž Skupina nevyměřuje úroky.

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

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Zemědělství, lesnictví a těžba nerostných surovin	10,919	9,867
Zpracovatelský průmysl	44,027	38,503
Rozvod a výroba energií	4,729	4,831
Stavebnictví	10,359	8,470
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	46,980	44,116
Pojišťovnictví, peněžnictví	24,689	17,554
Ostatní	172,377	137,363
<b>Úvěry klientům celkem</b>	<b>314,080</b>	<b>260,704</b>

Většina úvěrů byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

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

	Zajištění k úvěrům klientům celkem 2007 mil. Kč	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientům 2007 mil. Kč	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientům 2007 mil. Kč	Zajištění k úvěrům celkem 2006 mil. Kč	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientům 2006 mil. Kč	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientům 2006 mil. Kč
Záruka státu, vládních institucí	4,091	3,262	2,945	6,520	6,109	5,548
Záruka banky	19,058	18,307	16,576	14,631	13,060	11,303
Záruční vklady	2,607	2,606	2,382	2,977	693	2,778
Vydané dluhopisy v zástavě	135	135	15	120	120	0
Zástava věci nemovitě	189,244	119,294	87,256	145,569	84,049	63,640
Zástava věci movitě	7,136	1,101	1,044	6,974	1,548	1,411
Ručení právnickou osobou	14,357	6,967	5,332	14,620	5,958	4,804
Ručení fyzickou osobou	44,357	7,467	7,382	4,516	645	1,446
Zástava pohledávky	46,018	12,572	11,047	33,526	13,808	10,267
Pojištění úvěrového rizika	1,829	1,731	1,730	1,164	1,101	1,087
Ostatní	24,469	5,033	818	3,534	265	155
<b>Hodnota zajištění celkem</b>	<b>353,301</b>	<b>178,475</b>	<b>136,527</b>	<b>234,151</b>	<b>127,356</b>	<b>102,439</b>

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 13 % celkových zástav nemovitostí (2006: 16 %).

## Úvěry klientům - leasing

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
splatné do 1 roku	545	504
splatné od 1 do 5 let	322	198
splatné nad 5 let	15	10
<b>Celkem</b>	<b>882</b>	<b>712</b>

Ve skupině Banky poskytuje leasingové služby společnost ESSOX s. r. o. Předmětem leasingu jsou především ojetá vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 43 měsíců (2006: 42 měsíců), nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 56 měsíců (2006: 62 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 35 měsíců (2006: 33 měsíců) a spotřební zboží s průměrnou dobou splatnosti 12 měsíců (2006: 10 měsíců). K 31. prosinci 2007 činí budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv 75 mil. Kč (2006: 54 mil. Kč) a natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 316 mil. Kč (2006: 213 mil. Kč).

## Ztráty z financování obchodů

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

Skupina k 31. prosinci 2007 vykazovala rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1,226 mil. Kč (2006: 1,414 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Pokles v roce 2007 oproti roku 2006 je způsoben kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2007 ani 2006 nevykazovala.

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

## 21 Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry zahrnují:

	2007 Reálná hodnota mil. Kč	2007 Cena pořízení mil. Kč	2006 Reálná hodnota mil. Kč	2006 Cena pořízení mil. Kč
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>2,517</b>	<b>2,047</b>	1,377	584
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	71,363	71,874	68,566	69,259
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	7,946	8,056	2,207	2,307
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>79,309</b>	<b>79,930</b>	70,773	71,566
<b>Celkem realizovatelné cenné papíry</b>	<b>81,826</b>	<b>81,977</b>	72,150	72,150

K 31. prosinci 2007 jsou v portfoliu realizovatelné cenné papíry v reálné hodnotě 72,091 mil. Kč (2006: 70,858 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 9,735 mil. Kč (2006: 1,292 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
<b>Akcie a podílové listy</b>		
- česká koruna	1,241	1,375
- ostatní měny	1,276	2
<b>Celkem akcie a podílové listy</b>	<b>2,517</b>	<b>1,377</b>

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
<b>Realizovatelné akcie a podílové listy vydané</b>		
- bankami v České republice	806	845
- bankami v zahraničí	174	34
- nebankovními subjekty v České republice	230	413
- nebankovními subjekty v zahraničí	1,307	85
<b>Celkem realizovatelné akcie a podílové listy</b>	<b>2,517</b>	<b>1,377</b>

Položka *Realizovatelné akcie a podílové listy vydané bankami v České republice* obsahuje 13% podíl Skupiny v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a. s. Na základě analýzy pravidelně vyplácených dividend a odhadu pravděpodobných budoucích peněžních toků byla hodnota tohoto podílu stanovena 746 mil. Kč (2006 - 785 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení.

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	7,755	1,816
- ostatní měny	191	391
<b>Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>7,946</b>	<b>2,207</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	59,485	58,701
- ostatní měny	11,878	9,865
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>71,363</b>	<b>68,566</b>
<b>Celkem realizovatelné dluhopisy</b>	<b>79,309</b>	<b>70,773</b>

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
<b>Realizovatelné dluhopisy vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	37,291	44,667
- státními institucemi v zahraničí	18,350	10,470
- finančními institucemi v České republice	17,006	13,382
- finančními institucemi v zahraničí	4,054	102
- ostatními subjekty v České republice	1,292	794
- ostatními subjekty v zahraničí	1,316	1,358
<b>Celkem realizovatelné dluhopisy</b>	<b>79,309</b>	<b>70,773</b>

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 37,064 mil. Kč (2006: 43,942 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

## Cenné papíry zajištěné aktivy (Asset Backed Securities)

V rámci portfolia realizovatelných cenných papírů Skupina 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 2007 202 mil. Kč (2006: 413 mil. Kč).

V roce 2007 expozice Skupiny v ABS poklesla především v důsledku splácení nominálních hodnot těchto cenných papírů ve výši 8 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 164 mil. Kč a v důsledku změny směnného kurzu.

Skupina k 31. prosinci 2007 u cenných papírů zajištěných aktivy vykázala kladné přecenění z titulu změny tržních parametrů ve výši 11 mil. Kč (2006 - kladné přecenění 21 mil. Kč). Opravné položky na snížení hodnoty těchto cenných papírů Skupina nevykazuje, další informace o posuzování hodnoty cenných papírů jsou uvedeny v bodě 3 Přílohy. Dle názoru vedení Skupiny vykazovaná hodnota těchto cenných papírů představuje nejlepší odhad jejich čisté realizovatelné hodnoty a zohledňuje změny v tržních úvěrových podmínkách na trzích s podkladovými aktivy, ke kterým došlo od data pořízení tohoto portfolia.

## Ostatní dluhové cenné papíry

V průběhu roku 2007 Skupina nakoupila státní dluhopisy v nominálním objemu 12,777 mil. Kč a 86 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 2,425 mil. Kč. Skupina v roce 2007 rovněž nakoupila cenné papíry emitované finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2,399 mil. Kč. Během roku 2007 byly řádně splaceny dluhopisy (mimo ABS) v celkovém nominálním objemu 3,764 mil. Kč.

## 22 Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry do splatnosti obsahují:

	2007 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2007 Cena pořízení mil. Kč	2006 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2006 Cena pořízení mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	2,999	2,998	3,300	3,299
<b>Celkem cenné papíry do splatnosti</b>	<b>2,999</b>	<b>2,998</b>	<b>3,300</b>	<b>3,299</b>

K 31. prosinci 2007 Skupina drží v portfoliu do splatnosti dluhopisy v hodnotě 2,999 mil. Kč (2006: 3,300 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	1,368	1,357
- ostatní měny	1,630	1,943
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>2,999</b>	<b>3,300</b>
<b>Celkem dluhopisy do splatnosti</b>	<b>2,999</b>	<b>3,300</b>

Cenné papíry do splatnosti podle emitentů zahrnují:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
<b>Dluhopisy do splatnosti vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	1,369	1,357
- státními institucemi v zahraničí	1,630	1,943
<b>Celkem dluhopisy do splatnosti</b>	<b>2,999</b>	<b>3,300</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi tvoří 1,385 mil. Kč (2006: 1,373 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

V průběhu roku 2007 nedošlo k žádným obchodům v rámci tohoto portfolia. V průběhu roku 2007 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 8 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 218 mil. Kč.

## 23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Náklady a příjmy příštích období	735	804
Zůstatky uspořádacích účtů	1,280	679
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	1,519	234
Ostatní aktiva	3,883	3,633
<b>Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>7,417</b>	<b>5,350</b>

Nárůst *Pohledávek z obchodování s cennými papíry* oproti roku 2006 je zejména v důsledku nového obchodování na energetické burze v roce 2007, zvýšeného objemu transakcí s burzou cenných papírů a nárůstu finančních prostředků klientů pro maržové obchodování s cennými papíry.

V řádku *Ostatní aktiva* byla v roce 2006 zahrnuta opravná položka ve výši 152 mil. Kč na snížení účetní hodnoty předplacených nájmu u budov, která byla v roce 2007 v plné výši čerpána proti odpisu příslušné pohledávky.

## 24 Aktiva k prodeji

K 31. prosinci 2007 Skupina vykazuje aktiva k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 735 mil. Kč (2006: 613 mil. Kč). Jedná se o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Skupiny rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Tyto budovy nejsou odepisovány. Rozdíl mezi hodnotami k 31. prosinci 2007 a 31. prosinci 2006 činí přesun aktiv



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

z *Investičního majetku* ve výši 216 mil. Kč (viz bod 25 Přílohy), prodeje budov a pozemků a zařazení budov a pozemků do *Hmotného majetku* z důvodu nesplnění kritérií pro vykazování v této kategorii aktiv (viz bod 28 Přílohy). Dopad do výkazu zisku a ztráty je nevýznamný.

## 25 Investiční majetek

Pohyby investičního majetku v roce 2007:

	Investiční majetek mil. Kč
<b>Pořizovací cena</b>	
31. prosince 2006	287
Přírůstek majetku	0
Převod do aktiv k prodeji	(287)
<b>31. prosince 2007</b>	<b>0</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>	
31. prosince 2006	64
Přírůstek opravek	7
Převod do aktiv k prodeji	(71)
Snížení hodnoty	0
<b>31. prosince 2007</b>	<b>0</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	
31. prosince 2006	223
<b>31. prosince 2007</b>	<b>0</b>
Reálná hodnota k 31. prosinci 2006	167
<b>Reálná hodnota k 31. prosinci 2007</b>	<b>0</b>

Čisté výnosy z pronájmu investičního majetku za rok 2007 činily 8 mil. Kč (2006: 10 mil. Kč), z toho výnosy 8 mil. Kč (2006: 11 mil. Kč) a přímé náklady (včetně oprav a údržby) 0 mil. Kč (2006: 1 mil. Kč).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

## 26 Goodwill

Pohyby goodwillu v roce 2007:

	<b>Goodwil mil. Kč</b>
<b>Počáteční stav</b>	
31. prosince 2006	2,903
Úprava akvizičního účtování	648
31. prosince 2006 upravený stav	3,551
Přírůstek	0
Úbytek	0
<b>31. prosince 2007</b>	<b>3,551</b>
<b>Opravné položky</b>	
31. prosince 2006	0
<b>31. prosince 2007</b>	<b>0</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	
31. prosince 2006 upravený stav	3,551
<b>31. prosince 2007</b>	<b>3,551</b>

Změna goodwillu v roce 2006 představuje jeho úpravu s ohledem na korekci akvizičního účtování podle IFRS 3. Další informace jsou uvedeny v bodě 3 (y) Přílohy.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 27 Dlouhodobý nehmotný majetek

Pohyby dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2007:

	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 2006	4,179	1,787	544	545	7,055
Přírůstek majetku	796	276	0	1,407	2,479
Úbytek/převod majetku	40	461	195	1,078	1,774
<b>31. prosince 2007</b>	<b>4,935</b>	<b>1,602</b>	<b>349</b>	<b>874</b>	<b>7,760</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
31. prosince 2006	2,844	1,325	483	20	4,672
Přírůstek opravek	541	235	37	0	813
Úbytek opravek	40	458	194	0	692
Snížení hodnoty	0	0	0	13	13
<b>31. prosince 2007</b>	<b>3,345</b>	<b>1,102</b>	<b>326</b>	<b>33</b>	<b>4,806</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2006	1,335	462	61	525	2,383
<b>31. prosince 2007</b>	<b>1,590</b>	<b>500</b>	<b>23</b>	<b>841</b>	<b>2,954</b>

V průběhu roku 2007 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 161 mil. Kč (2006: 125 mil. Kč).

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 28 Dlouhodobý hmotný majetek

Pohyby dlouhodobého hmotného majetku v roce 2007:

	Pozemky mil. Kč	Budovy mil. Kč	Stroje, inventář a ostatní mil. Kč	Pořízení majetku mil. Kč	Celkem mil. Kč
<b>Pořizovací cena</b>					
31. prosince 2006	295	10,432	6,941	222	17,890
Přesun z majetku k prodeji	8	213	0	0	221
Přírůstek majetku	0	233	475	845	1,553
Úbytek/převod majetku	1	123	503	721	1,348
<b>31. prosince 2007</b>	<b>302</b>	<b>10,755</b>	<b>6,912</b>	<b>346</b>	<b>18,316</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
31. prosince 2006	0	4,216	5,770	0	9,986
Přesun opravěk z majetku k prodeji	0	75	0	0	75
Přírůstek opravěk	0	352	487	0	839
Úbytek opravěk	0	70	495	0	565
Snížení hodnoty	0	(21)	0	0	(21)
<b>31. prosince 2007</b>	<b>0</b>	<b>4,552</b>	<b>5,762</b>	<b>0</b>	<b>10,314</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2006	295	6,216	1,171	222	7,904
<b>31. prosince 2007</b>	<b>302</b>	<b>6,203</b>	<b>1,151</b>	<b>346</b>	<b>8,002</b>

Čistá účetní hodnota majetku získaného finančním pronájmem zahrnutá v majetku Skupiny k 31. prosinci 2007 činí 5 mil. Kč (2006: 10 mil. Kč).

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2007 jsou vykázány ve výši 50 mil. Kč (2006: 71 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k technickému zhodnocení najatého majetku.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 29 Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech

Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech zahrnují:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	4	4
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	489	430
<b>Celkem majetkové účasti</b>	<b>493</b>	<b>434</b>

	Majetkový podíl Skupiny %	2007	2007	2006	2006
		mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<b>Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)</b>					
		Pořizovací cena majetkové účasti	Účetní hodnota	Pořizovací cena majetkové účasti	Účetní hodnota
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a. s.	100.00	39	4	39	4
<b>Celkem dceřiné společnosti</b>		<b>39</b>	<b>4</b>	<b>39</b>	<b>4</b>

Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)		Účetní	Podíl na	Účetní	Podíl na
		hodnota majetkové účasti	vlastním kapitálu	hodnota majetkové účasti	vlastním kapitálu
Komerční pojišťovna, a. s.	49.00	483	489	380	430
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.*	20.00	0	0	0	0
<b>Celkem přidružené společnosti</b>		<b>483</b>	<b>489</b>	<b>380</b>	<b>430</b>
<b>Majetkové účasti v přidružených a v nekonsolidovaných společnostech</b>		<b>522</b>	<b>493</b>	<b>419</b>	<b>434</b>

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

Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	2007	2007	2006	2006	2006	
	mil. Kč Aktiva	mil. Kč Čisté provozní výnosy	mil. Kč Zisk	mil. Kč Aktiva	mil. Kč Čisté provozní výnosy	mil. Kč Zisk
Komerční pojišťovna, a. s.	12,077	395	221	11,629	340	135
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	20	83	4	14	75	3

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 30 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Běžné účty	1,364	1,403
Závazky vůči bankám	12,234	13,191
<b>Celkem závazky vůči bankám</b>	<b>13,598</b>	14,594

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od bank činila 1,958 mil. Kč (2006: 105 mil. Kč).

## 31 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Běžné účty	300,376	252,041
Úsporné vklady	72,523	67,522
Termínované vklady	103,118	95,175
Depozitní směnky	38,438	42,466
Ostatní závazky ke klientům	26,301	24,090
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>540,756</b>	481,294

Ke konci roku 2007 Skupina nepřijala od klientů žádný repo úvěr, ke konci roku 2006 činila reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů 1,326 mil. Kč.

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Soukromé společnosti	191,291	170,634
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	17,946	7,429
Pojišťovny	6,031	4,263
Veřejná správa	5,322	1,977
Fyzické osoby	228,132	206,771
Fyzické osoby - podnikatelé	25,937	24,694
Vládní instituce	50,103	50,780
Ostatní	10,406	9,199
Nerezidenti	5,588	5,547
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>540,756</b>	481,294

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 32 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 466 mil. Kč (2006 - 0 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 27,451 mil. Kč (2006: 24,349 mil. Kč). Skupina vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
do jednoho roku	3,789	1,430
Jeden až dva roky	3,632	3,569
dva až čtyři roky	0	5,057
pět až deset let	16,765	14,293
nad 10 let	3,731	0
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>27,917</b>	<b>24,349</b>

V průběhu roku 2007 Banka realizovala významné odkupy dvou hypotečních zástavních listů viz následující tabulka.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000151	6M PRIBOR plus 350 bps	CZK	15. září 2000	15. září 2007	0	1,143
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000268	5.5%	CZK	21. srpna 2003	21. srpna 2009	3,702	5,150
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000383	4.5%	CZK	5. srpna 2004	5. srpna 2008	3,592	3,634
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	5,026	2,789
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000664	4.4%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10,358	10,446
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000854	3.74%	EUR	1. září 2006	1. září 2016	1,035	1,187
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003701427	4.22%	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	466	0
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002001753	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	3,738	0
<b>Celkem dluhopisy</b>					<b>27,917</b>	<b>24,349</b>

Pozn: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2007 byla 414 bps (2006 - 261 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2007 byla 401 bps (2006 - 245 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2007 byla 459 bps (2006 - 374 bps)

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 33 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	146	1
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	2,356	1,234
Závazky z platebního styku	5,708	7,591
Ostatní závazky	3,259	3,224
Výdaje a výnosy příštích období	878	764
<b>Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva</b>	<b>12,347</b>	<b>12,814</b>

Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů v roce 2007 vzrostly z důvodu nárůstu finančních prostředků klientů pro obchodování s cennými papíry.

Závazky z platebního styku v roce 2007 poklesly z důvodu nižší částky plateb předaných clearingovým centřům centrálních bank.

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

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno na řádku *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 21 mil. Kč (2006: 18 mil. Kč).

## 34 Rezervy

Rezervy zahrnují:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Rezervy ze smluvních závazků	934	1,507
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	758	766
<b>Celkem rezervy</b>	<b>1,692</b>	<b>2,273</b>

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

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

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Rezerva na podrozvahové závazky	621	632
Rezerva na nevyčerpané rámce	137	134
<b>Celkem</b>	<b>758</b>	<b>766</b>



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

	Zůstatek 1. ledna 2007 mil. Kč	Přírůstky mil. Kč	Úbytky mil. Kč	Časové rozlišení mil. Kč	Kurzový rozdíl mil. Kč	Zůstatek 31. prosince 2007 mil. Kč
Rezervy na odměny při odchodu do důchodu	85	8	6	5	0	92
Věrnostní a jubilejní odměny	2	0	0	0	0	2
Rezervy ze smluvních závazků	1,420	95	635	0	(40)	840
<b>Celkem</b>	<b>1,507</b>	<b>103</b>	<b>641</b>	<b>5</b>	<b>(40)</b>	<b>934</b>

Skupina ke konci roku 2007 držela rezervu ve výši 200 mil. Kč (2006: 244 mil. Kč) na hodnotu budoucích nájmů plynoucích z nevyužitých pronajatých budov, které chce Skupina uvolnit. Tato rezerva je součástí položky *Ostatní rezervy ze smluvních závazků*.

*Ostatní rezervy ze smluvních závazků* v roce 2007 poklesly z důvodu čerpání a rozpuštění rezerv na ukončené soudní spory s klienty Skupiny.

## 35 Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu, tj. v České republice 24% do roku 2007, 21% v roce 2008, 20% v roce 2009 a 19% od roku 2010, resp. 19 % ve Slovenské republice od roku 2005.

Odložená daň zahrnuje:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Bankovní rezervy a opravné položky	255	344
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	12	48
Opravné položky k majetku	132	182
Nebankovní rezervy	125	89
Odpisy	(316)	(264)
Leasing	2	1
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu	211	(899)
Přecenění cizoměnové majetkové účasti - dopad do vlastního kapitálu	0	(30)
Přecenění realizovatelných cenných papírů - dopad do vlastního kapitálu	46	(338)
Úpravy reálných hodnot budovy a vkladů Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s.	170	311
Ostatní dočasné rozdíly	88	84
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek</b>	<b>725</b>	<b>(472)</b>

Od roku 2007 Skupina nevykazuje odloženou daň z přecenění cizoměnové majetkové účasti.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## Odložená daň vykázaná ve finančních výkazech:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
<b>Zůstatek na začátku účetního období</b>	<b>(472)</b>	<b>(480)</b>
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku	(305)	(424)
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu	1,502	551
Konsolidační úpravy - zařazení/vyřazení společností do/z konsolidace	0	(119)
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>725</b>	<b>(472)</b>

Dopad změny daňových sazeb představoval v roce 2007 snížení odložené daňové pohledávky o 93 mil. Kč.

## 36 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2007 Skupina vykazuje podřízený úvěr ve výši 6,004 mil. Kč (2006: 6,002 mil. Kč). Nominální hodnota podřízeného dluhu, který byl Skupinou přijat ke konci roku 2006, činí 6,000 mil. Kč. Poskytovatelem tohoto podřízeného úvěru je mateřská společnost Banky, Société Générale S. A. Podřízený úvěr je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Skupiny na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc.

## 37 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do Obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19,005 mil. Kč, který je představován 38,009,852 kusy kmenových akcií o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN - CZ0008019106).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2007 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	9.02
NORTRUST NOMINEES LIMITED	50 Bank St. Canary Wharf, London	4.32

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 2007 Skupina držela 54,000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 150 mil. Kč (2006: 54,000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

## Řízení kapitálu

Skupina řídí vlastní kapitál s cílem udržovat silnou kapitálovou základnu potřebnou k rozvoji své obchodní činnosti a ke splnění regulatorních požadavků na kapitál v běžném období i v budoucnu.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Skupina v procesu plánování kapitálu zohledňuje interní i externí faktory, které se promítají do odpovídajících dílčích záměrů vyjádřených ve formě limitních hodnot pro Tier 1 a celkového ukazatele kapitálové přiměřenosti. Při plánování výše kapitálu Skupina vychází z pravidelné analýzy kapitálové struktury a z prognózy, která přihlíží k budoucím kapitálovým požadavkům vyplývajících z rostoucího objemu transakcí a ovlivněných budoucími riziky, jejichž existenci Skupina předvídá. Tato analýza vede zejména k nastavení výplatního podílu na zisku v podobě dividend, k vymezení budoucích nároků na kapitál a k zajištění vyváženého složení kapitálu.

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

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

Na konci roku 2007 dokončila Skupina implementaci prvního pilíře Basel II a sestavila interní výkaznictví. Skupina schválila aktualizované rozdělení svých činností na investiční (bankovní) a obchodní portfolio. V lednu 2008 začne Skupina používat speciální přístup vycházející z interního hodnocení (Internal Rating Based Advanced Approach) pro výpočet kapitálových požadavků souvisejících s úvěrovými riziky. Skupina bude speciální přístup (Advanced Measurement Approach) používat rovněž pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku.

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>Změna během roku</b>
	<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>
Hotovost a účty u centrálních bank	10,957	15,000	(4,043)
Pohledávky za bankami - běžné účty	198	280	(82)
Závazky vůči bankám - běžné účty	(1,364)	(1,403)	39
<b>Celkem</b>	<b>9,791</b>	<b>13,877</b>	<b>(4,086)</b>

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 39 Nákup / prodej dceřiných společností

Čistá aktiva zařazovaných/vyřazovaných společností:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Hodnota pořízených aktiv	0	60,552
Hodnota pořízených pasiv	0	(59,338)
<b>Celkem čistá aktiva zařazené/vyřazovaných společností</b>	<b>0</b>	<b>1,214</b>
Nakoupený podíl 60% na čistých aktivech společnosti	0	728
Goodwill	0	3,389
<b>Celkem uhrazeno za 60% podíl</b>	<b>0</b>	<b>4,117</b>
<b>Celkem uhrazeno v hotovosti</b>	<b>0</b>	<b>4,117</b>
<b>Peněžní tok z vyřazení/zařazení společností</b>		
Platba za nakoupenou společnost / vyřazované společnosti	0	(4,117)
Hotovost nakoupené společnosti / vyřazovaných společností k datu zařazení	0	52
<b>Čistý peněžní tok z vyřazení/zařazení společností</b>	<b>0</b>	<b>(4,065)</b>

V roce 2007 bylo dokončeno prozatímní účtování zařazované společnosti viz bod 3(y) Přílohy.

## **40 Potenciální pohledávky a závazky**

### **Soudní spory**

Skupina k 31. prosinci 2007 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 198 mil. Kč (2006: 628 mil. Kč) - viz bod 34 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 298 mil. Kč (2006: 408 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2007 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

### **Závazky ze záruk**

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

### **Kapitálové závazky**

K 31. prosinci 2007 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 128 mil. Kč (2006: 69 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

### **Závazky z akreditivů**

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Podmínkou otevření akreditivu je zajištění jeho krytí, tj. nelze otevřít akreditiv nezajištěným krytím. Skupina k nim vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

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

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných rámců z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. Přísliby či rámcové obchody odvolatelné jsou Skupinou vydané přísliby úvěrů či záruk, kdy poskytnutí finančních prostředků je podmíněno dodržením určitých podmínek ze strany klienta (včetně podmínky, že nedojde ke zhoršení bonity klienta). Skupina k odvolatelným příslibům či rámcům netvoří rezervu. Přísliby či rámcové obchody neodvolatelné, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývají z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). K neodvolatelným položkám Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) tvoří rezervu.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Potenciální závazky:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	25,772	19,764
Platební záruky včetně jejich příslibů	9,690	5,190
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	75	77
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	28,261	12,754
Nečerpané úvěrové přísliby	51,395	40,627
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	53,373	43,058
Nevyčerpané eskontní rámce	146	136
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	45,494	50,306
Otevřené odběratelské / importní akreditivy nekryté	1,074	992
Stand by akreditivy nekryté	719	666
Potvrzené dodavatelské / exportní akreditivy	67	225
Otevřené odběratelské / importní akreditivy kryté	80	137
<b>Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem</b>	<b>216,146</b>	<b>173,932</b>

Řada kontokorentních rámců a rámcových obchodů je poskytnuta významným klientům Skupiny. Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Skupinou představují 38,703 mil. Kč (2006: 33,144 mil. Kč) závazky odvolatelné.

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Skupina vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2007 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 758 mil. Kč (2006: 766 mil. Kč) - viz bod 34 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Zemědělství, lesnictví a těžba nerostných surovin	3,748	4,955
Zpracovatelský průmysl	47,151	34,431
Rozvod a výroba energií	19,011	15,519
Stavebnictví	35,936	28,515
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	40,966	33,637
Pojišťovnictví, peněžnictví	13,146	16,373
Ostatní	56,188	40,502
<b>Celkem potenciální pohledávky a závazky</b>	<b>216,146</b>	<b>173,932</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

## Závazky z finančního leasingu

Během roku 2007 byl uhrazen zbývající závazek ve výši 1 mil. Kč vyplývající ze smluv o finančním leasingu.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

## 41 Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činností. K 31. prosinci 2007 byla Skupina kontrolována společností Société Générale, která měla ve svém držení 60.35% majetkový podíl v Bance.

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

### Vztahy vůči přidruženým společnostem

Úvěry poskytnuté přidružené společnosti Komerční pojišťovně, a. s. bankou představují 4 mil. Kč (2006: 0 mil. Kč) a vklady 369 mil. Kč (2006: 107 mil. Kč). Ostatní pohledávky, závazky, výnosy a náklady vůči Skupině Banky byly v letech 2007 a 2006 nevýznamné.

### Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

<b>Společnost</b>	<b>2007</b> <b>mil. Kč</b>	<b>2006</b> <b>mil. Kč</b>
ALD Automotive Czech Republic	1,596	967
ESSO SK	98	18
Fimat London	32	36
Komerční pojišťovna	10	27
SG Brussels	0	5
SG Consumer Finance	1,151	0
SG Equipment Finance Czech Republic	6,724	4,090
SG London	352	69
SG New York	0	16
SGA Société Générale Acceptance	3,707	3,729
SGBT Luxemburg	1	1,644
Société Générale Paris	13,006	14,430
<b>Celkem</b>	<b>26,677</b>	<b>25,031</b>

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

<b>Společnost</b>	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
ESSO SK	9	65
Fimat London	0	94
Komerční pojišťovna	369	142
SG Consumer Finance	7	0
SG Equipment Finance Czech Republic	2,031	13
SG Private Banking Switzerland	1	13
Société Générale Paris	10,662	11,776
Société Générale Warsaw	169	46
Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	89	95
SG Cyprus	19	11
<b>Celkem</b>	<b>13,356</b>	<b>12,255</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 mezibankovním trhu, a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování (viz také bod 18 Přílohy), emitované dluhopisy a podřízený dluh (viz také bod 36 Přílohy).

K 31. prosinci 2007 Skupina dále vykazovala vůči skupině Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 141,827 mil. Kč (2006: 128,702 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 149,264 mil. Kč (2006: 137,389 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty a o záruky za úvěrové pohledávky.

Skupina ke konci roku 2007 a 2006 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2007 Skupina realizovala vůči skupině Société Générale celkové výnosy ve výši 8,673 mil. Kč (2006: 2,740 mil. Kč) a celkové náklady včetně čisté ztráty z finančních operací ve výši 8,844 mil. Kč (2006: 1,757 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Société Générale Paris (viz také bod 18 Přílohy), 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.



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

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

	<b>2007</b>	2006
	<b>mil. Kč</b>	mil. Kč
Odměny členům představenstva *	40	43
Odměny členům dozorčí rady **	4	4
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů) ***	82	85
<b>Celkem</b>	<b>126</b>	132

Pozn.:

*/\** **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2007 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2007, ale včetně bonusů za rok 2006, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2007 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 2007 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 2007 z manažerských smluv a v případě expatriotů na základě smlouvy o přidělování expatriotů. V této položce nejsou uvedeny žádné odměny členů představenstva (jsou uvedeny v položce odměny členům představenstva). Všichni členové představenstva jsou zároveň členy výboru ředitelů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. V případě, že se stal zaměstnanec členem výboru ředitelů v průběhu roku 2007, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	<b>2007</b>	2006
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	8	8
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů) *	17	17

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

K 31. prosinci 2007 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 15 mil. Kč (2006 - 17 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2007 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 4 mil. Kč (2006 - 10 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, výboru ředitelů a dozorčí rady. V průběhu roku 2007 došlo k novému čerpání úvěrů poskytnutých členům výboru ředitelů ve výši 2 mil. Kč. Splátky úvěrů od členů představenstva a výboru ředitelů v průběhu roku 2007 činily 4 mil. Kč. Částka úvěrů odstupujících členů výboru ředitelů činila k 31. prosinci 2006 4 mil. Kč.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 42 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.

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	3,745	5,469
Závazek z titulu odložené daně na začátku období	(898)	(1,313)
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>2,847</b>	<b>4,156</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	(3,273)	474
Odložená daň	754	(112)
	<b>(2,519)</b>	<b>362</b>
Převod do přijatých úroků a placených úroků	(1,474)	(2,198)
Odložená daň	355	527
	<b>(1,119)</b>	<b>(1,671)</b>
Zůstatek na konci období	(1,002)	3,745
Odložená daň	211	(898)
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>(791)</b>	<b>2,847</b>

## 43 Změny přecenění realizovatelných cenných papírů

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	1,542	741
Závazek z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	(352)	(122)
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>1,190</b>	<b>619</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	(2,451)	855
Zařazení společnosti do konsolidace	0	205
Odložená daň / daň z příjmů	393	(196)
Zařazení společnosti do konsolidace	0	(50)
	<b>(2,058)</b>	<b>814</b>
Zisky a ztráty z prodeje a tvorba a použití opravných položek k cenným papírům	144	(259)
Odložená daň / daň z příjmů	(2)	16
	<b>142</b>	<b>(243)</b>
Zůstatek na konci období	(765)	1,542
Odložená daň / daň z příjmů	39	(352)
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>(726)</b>	<b>1,190</b>

## **44 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech**

### **(A) Úvěrové riziko**

#### **Hodnocení úvěrového rizika dlužníka**

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

V roce 2007 Skupina významně přepracovala své modely poskytování úvěrů a do užívání byla zavedena řada nových modelů a modelových úprav. V návaznosti Skupina rovněž přehodnotila postupy pro poskytování a oceňování úvěrů s cílem dále optimalizovat poměr přínosu/rizika vyplývající z činnosti Skupiny. Skupina dokončila prověrku modelů pro výpočet hodnoty ztrátovosti ze selhání (Loss Given Default - LGD) a angažovanosti v selhání (Exposure at Default - EAD). Nově Skupina začala přiřazovat hodnotu LGD zárukám a zajištění a zavádí LGD u transakcí tak, aby bylo patrné nejenom riziko selhání ale také velikost potenciální ztráta implikované selháním.

Všechny ratingové modely jsou každé tři měsíce monitorovány a zpětně testovány s cílem zajistit jejich přiměřenost. Skupina přijímá nápravná opatření pro identifikované nesrovnalosti vyplývající z nastavení modelu. Dále Skupina zavedla sofistikované stresové testování úvěrových rizik s cílem zajistit řádné kapitálové plánování pro případ potenciálně nepříznivého ekonomického vývoje a za účelem podpořit strategická obchodní rozhodnutí a/nebo rozhodnutí týkající se oblasti pravidel řízení rizik.

#### **a) Ratingy klientů podnikatelů**

U klientů podnikatelů Skupina používá obligor rating s cílem posoudit riziko nesplacení u protistrany a začíná používat LGD rating k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou.

Pro velké a střední korporátní klienty je obligor rating kombinován s finančním ratingem vycházejícím zejména z finančních údajů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi. V roce 2007 Skupina pokračovala v pravidelných aktualizacích modelů pro finanční a ekonomické ratingy korporátních klientů, což se projevilo v pozitivním vývoji rizikového profilu portfolia korporátních úvěrů.

V segmentu malých podniků se Skupina soustředila na zlepšení přístupu k řešení potřeb těchto klientů a specifik daného segmentu. Obligor rating byl rozšířen o posuzování dosavadního chování klienta Skupiny (behaviorální rating), což se projevilo zvýšením efektivity procesu poskytování úvěrů pro většinu stávajících klientů z řad malých podniků. Ve vztahu ke zbývajícím klientům v tomto segmentu byl vypracován komplexní postup ratingu vycházející z hodnocení finančních, nefinančních, osobních a behaviorálních údajů. Vyšší přesnost tohoto ratingového postupu umožnila Skupině věnovat větší pozornost procesu posuzování úvěrů v segmentu malých podniků.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

## **b) Ratingy bank a „sovereign“**

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

## **c) Ratingy fyzických osob**

Skupina používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplácení u fyzických osob: aplikační rating se používá pro ocenění zohledňující úvěrové riziko v okamžiku úvěrové žádosti a poskytnutí úvěru; behaviorální rating se používá při posuzování rizika nesplácení spojeného s daným klientem prostřednictvím informací o transakcích ve Skupině a při výpočtu předem schválených limitů pro malé angažovanosti, které mohou být poskytnuty prostřednictvím zjednodušeného postupu. Behaviorální rating klienta je rovněž využíván pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (Probability of Default - PD) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s Basel II. V roce 2007 Skupina dále rozšířila používání modelu behaviorálního skoringu s cílem zvýšit potenciál zjednodušeného postupu poskytování úvěrů klientům s nízkým rizikovým profilem. Behaviorální model se stal hlavním faktorem ovlivňující významný nárůst poskytování retailových úvěrů.

Skupina provedla aktualizaci svého modelu aplikačního skoringu pro fyzické osoby žádající o poskytnutí hypotečních úvěrů a spotřebitelských úvěrů na bydlení s využitím stejné modelové struktury, která byla použita v roce 2006 u spotřebitelských úvěrů a kreditních karet. Skupina používá podrobnější ratingovou stupnici, která ji umožňuje přesnější oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných fyzickým osobám při zohledňování rizikového profilu klientů. Zavedení tohoto postupu zlepšilo ziskovost tohoto portfolia a umožnilo lépe kontrolovat dodržování pravidla řízení čisté marže.

Všechny změny týkající se úvěrových produktů, a to zejména hypoték, byly v roce 2007 provedeny na základě důkladného posouzení souvisejících úvěrových rizik a po zavedení konkrétních úprav v procesu jejich poskytování, s cílem tato rizika omezit.

Kromě ratingů používaných pro řízení rizika nesplácení u fyzických osob Skupina u všech transakcí s fyzickými osobami provádí výpočty hodnoty LGD. Hodnoty LGD jsou zohledňovány v procesu poskytování úvěrů, oceňování úvěrů a tvorby portfoliových opravných položek.

Pro další prohloubení synergií ve Skupině a podporu potenciálu křížového prodeje mezi subjekty Skupiny byly vyvinuty dva nové modely vyhodnocování chování pro individuální klienty Modré pyramidy stavební spořitelny a. s. a Penzijního fondu Komerční banky a. s. Tyto dva modely rozšiřují akviziční potenciál prostřednictvím spotřebitelských úvěrů a kreditních karet s předem schválenými limity nabízených osobám, které nejsou klienty Banky.

## **d) Úvěrové registry**

Skupina pokračuje v rozšiřování a zlepšování využití interních a externích úvěrových registrů při hodnocení klientů a poskytování úvěrů, aby byla lépe schopná identifikovat problémové žadatele o úvěr a zvýšit efektivnost svých procesů v oblasti prevence úvěrových podvodů. Identifikování problémových žadatelů o úvěr jsou okamžitě odmítnuti nebo je jim poskytnut úvěr, avšak teprve po pečlivém vyhodnocení.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

V roce 2007 byly externí úvěrové registry rozšířeny a propojeny s registrem SOLUS. Tento úvěrový registr pokrývá takové úvěrové segmenty jako telekomunikační operátory, spotřební finanční a leasingové společnosti, distributory energií, provozovatele kabelových televizí a stále větší počet bank. Byla zavedena konkrétní pravidla pro poskytování úvěrů drobným klientům, u nichž je v registru SOLUS nalezen negativní záznam. V souladu s očekáváním se toto napojení na registr SOLUS ukázalo být velmi užitečným doplňkovým zdrojem úvěrových informací pro potřeby rozšiřujících se aktivit Skupiny v oblasti drobných klientů. Použití registru SOLUS bylo v listopadu 2007 rozšířeno také na Modrou pyramidu stavební spořitelnu a. s.

## Koncentrace úvěrových rizik

Riziko úvěrové koncentrace představuje nedílnou součást řízení úvěrových rizik Skupiny, a z tohoto důvodu je aktivně řízeno za použití standardních nástrojů (např. analýza, stanovování limitů, monitorování a snižování). Postupy pro řízení koncentrace úvěrových rizik zahrnují jednotlivé protistrany i ekonomicky spjaté skupiny, země a oborové sektory. V dlouhodobém horizontu má Skupina v úmyslu eliminovat koncentraci úvěrových rizik na všech úrovních. Kromě interních limitů Skupina dodržuje regulační limity stanovené pro riziko koncentrace.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2007:

	Celková expozice			Použité zajištění		
	Rozvaha mil. Kč	Podroz- vaha* mil. Kč	Celková úvěrová angažo- vanost mil. Kč	Rozvaha mil. Kč	Podroz- vaha* mil. Kč	Zajištění celkem mil. Kč
<b>Pohledávky vůči centrálním bankám</b>	<b>3,734</b>	<b>1,335</b>	<b>5,069</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Pohledávky vůči bankám</b>	<b>203,691</b>	<b>4,714</b>	<b>208,405</b>	<b>121,141</b>	<b>7</b>	<b>121,148</b>
<b>Cenné papíry k obchodování</b>	<b>24,501</b>	<b>x</b>	<b>24,501</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Kladná reálná hodnota derivátů</b>	<b>9,439</b>	<b>x</b>	<b>9,439</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Úvěry klientům</b>	<b>314,156</b>	<b>210,097</b>	<b>524,253</b>	<b>136,527</b>	<b>15,665</b>	<b>152,192</b>
Právnícké osoby **	183,494	187,682	371,176	50,418	14,598	65,016
Z toho: klienti segmentu top corporate	85,387	109,789	195,176	23,390	9,847	33,237
Fyzické osoby - nepodnikatelé	130,586	22,415	153,001	86,038	1,067	87,105
Z toho: Hypoteční úvěry	74,957	6,677	81,634	55,535	972	56,507
Spotřebitelské úvěry	19,584	1,875	21,459	1,868	92	1,960
Ostatní pohledávky za klienty	76	x	76	0	x	0
<b>Realizovatelné cenné papíry</b>	<b>81,826</b>	<b>x</b>	<b>81,826</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Cenné papíry držené do splatnosti</b>	<b>2,999</b>	<b>x</b>	<b>2,999</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>640,346</b>	<b>216,146</b>	<b>856,492</b>	<b>257,668</b>	<b>15,672</b>	<b>273,340</b>

Pozn.: /\* nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

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

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2006:

	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Rozvaha mil. Kč	Podroz- vaha* mil. Kč	Celková úvěrová angažo- vanost mil. Kč	Rozvaha mil. Kč	Podroz- vaha* mil. Kč	Zajištění celkem mil. Kč
<b>Pohledávky vůči centrálním bankám</b>	<b>7,767</b>	<b>x</b>	<b>7,767</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Pohledávky vůči bankám</b>	<b>208,696</b>	<b>2,514</b>	<b>211,210</b>	<b>132,863</b>	<b>21</b>	<b>132,884</b>
<b>Cenné papíry k obchodování</b>	<b>14,697</b>	<b>x</b>	<b>14,697</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Kladná reálná hodnota derivátů</b>	<b>11,115</b>	<b>x</b>	<b>11,115</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Úvěry klientům</b>	<b>260,820</b>	<b>171,418</b>	<b>432,238</b>	<b>102,439</b>	<b>10,133</b>	<b>112,572</b>
Právnícké osoby **	160,514	154,058	<b>314,572</b>	46,054	9,369	<b>55,423</b>
Z toho: klienti segmentu top corporate	72,847	92,498	<b>165,345</b>	20,656	4,537	<b>25,193</b>
Fyzické osoby - nepodnikatelé	100,190	17,360	<b>117,550</b>	56,289	764	<b>57,053</b>
Z toho: Hypoteční úvěry	56,839	4,405	<b>61,244</b>	43,918	748	<b>44,666</b>
Spotřebitelské úvěry	15,146	1,339	<b>16,485</b>	1,518	16	<b>1,534</b>
Ostatní pohledávky za klienty	116	x	<b>116</b>	96	x	<b>96</b>
<b>Realizovatelné cenné papíry</b>	<b>72,150</b>	<b>x</b>	<b>72,150</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Cenné papíry držené do splatnosti</b>	<b>3,300</b>	<b>x</b>	<b>3,300</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>578,545</b>	<b>173,932</b>	<b>752,477</b>	<b>235,302</b>	<b>10,154</b>	<b>245,456</b>

Pozn.: /\* nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

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

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

## Klasifikace pohledávek

Skupina zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených opatřením ČNB 123/2007 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 Skupina pravidelně informuje Českou národní banku a investory.

## Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

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

## Tvorba opravných položek k pohledávkám

Všechny významné expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace České národní banky) jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo v případě potřeby odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Skupiny a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky. Ke zbývajícím angažovanostem jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s principy BASEL II při využití databáze hodnot LGD (Loss Given Default), která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzováni jednotlivě. Tento nový model byl zaveden do užívání v srpnu 2007.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

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

K 31. prosinci 2006 Skupina vykazovala pohledávky za bankami a klienty ve splatnosti a pohledávky po splatnosti k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

	Pohledávky ve splatnosti mil. Kč	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka					Celkem	
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	Celkem	
		mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Standardní	242,037	4,793	38	9	9	0	4,849	246,886
Sledované	12,630	347	330	155	0	0	832	13,462
<b>Celkem</b>	<b>254,667</b>	<b>5,140</b>	<b>368</b>	<b>164</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>5,681</b>	<b>260,348</b>

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 4,688 mil. Kč (2006: 4,340 mil. Kč).

## Zajištění pohledávek

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

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

## Vymáhání pohledávek za dlužníky

Vzhledem k rostoucímu portfoliu retailových úvěrů Skupina nadále pokračuje ve zlepšování účinnosti procesů organizace vymáhání pohledávek a jejich samotného vymáhání. V rámci těchto činností Skupina také rozšířila využívání externích možností pro vymáhání pohledávek, které pokrývají kolem 20% celkového portfolia angažovaností v režimu vymáhání. Zvýšená pozornost byla věnována analýze nového insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek Skupiny. Tento nový insolvenční zákon by měl mít významný dopad na úvěrové činnosti v korporátních i retailových segmentech.

## Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

## **Odvolatelné smluvní závazky**

Skupina sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří žádné opravné položky ani rezervy. K 31. prosinci 2007 tvoří odvolatelné závazky 18 % (2006: 19 %) všech odvolatelných a neodvolatelných závazků Skupiny.

## **Úvěrové riziko finančních derivátů**

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty vychází ze dvou ukazatelů: Current Average Risk (CAR) a Credit Value at Risk (CVaR). Oba ukazatele umožňují v případě, kdy protistrana nesplní své závazky, provést odhad reprodukční ceny derivátového produktu v závislosti na typu derivátového produktu, aktuálních tržních parametrech, zbývajícím době trvání derivátové smlouvy, nominální hodnotě transakce a volatilitě podkladového aktiva. Ukazatel CAR stanoví průměr odhadovaných potenciálních expozic, jimž bude Skupina 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 Skupina vystavena v případě nepříznivého tržního vývoje.

K 31. prosinci 2007 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 33,025 mil. Kč (2006: 28,600 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2007 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

## **(B) Tržní riziko**

### **Rozdělení finančních operací Skupiny**

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

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

### **Produkty, s nimiž Skupina obchoduje**

Skupina obchoduje s následujícími produkty, které mohou být spojené s tržním rizikem: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy, opce), úrokové nástroje (úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures), státní a korporátní dluhopisy a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směňky/ směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod. Skupina provádí obchody s deriváty pro účely obchodování na vlastní účet i na účet klientů. Dále může deriváty (např. úrokové swapy, úrokové forwardy nebo měnové swapy) používat pro zajištění některých svých pozic. Skupina rovněž uzavřela několik strukturovaných derivátů pro klienty, které jsou navrženy tak, aby splňovaly potřeby klientů na zajištění pozic. Tržní riziko spojené s těmito deriváty je eliminováno prostřednictvím „back-to-back“ obchodů na trhu.

### **Tržní riziko tržní knihy**

K měření tržního rizika spojeného s činnostmi v tržní knize používá Skupina jako celkový indikátor hodnotu Value at Risk.



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

Skupina používá metodu Value at Risk („metodu historických simulací“) od roku 2003. Tato metoda odráží vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji a vychází ze scénářů, které simulují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů po určitý časový úsek omezený na posledních 250 pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99 % VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1 % nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250 posuzovaných scénářů.

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

Hodnota Globálního Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2007 činila 991,000 EUR a k 31. prosinci 2006 pak 374,000 EUR. Průměrná hodnota Globálního Value at Risk činila 660,000 EUR za rok 2007 a 320,000 EUR za rok 2006.

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

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

## **Tržní riziko strukturální knihy**

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

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

Ukazatel citlivosti na změnu tržních úrokových sazeb udává změnu tržní ceny Skupiny při okamžitém, jednorázovém a nepříznivém paralelním posunu tržní výnosové křivky o 1% p. a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Skupiny poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2007 činila citlivost pro úrokové riziko 670 mil. Kč (2006: 1,089 mil. Kč). Skupina je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2% kapitálu.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

## (C) Finanční deriváty

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

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2007 Aktiva mil. Kč	2007 Pasiva mil. Kč	2006 Aktiva mil. Kč	2006 Pasiva mil. Kč	2007 kladná mil. Kč	2007 záporná mil. Kč	2006 kladná mil. Kč	2006 záporná mil. Kč
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	295,511	295,511	229,642	229,642	1,906	1,927	2,474	2,424
Úrokové forwardy a futures*	379,466	379,466	306,979	306,979	226	220	228	225
Úrokové opce	2,753	2,753	1,361	1,361	7	7	1	1
<b>Celkem úrokové</b>	<b>677,730</b>	<b>677,730</b>	<b>537,982</b>	<b>537,982</b>	<b>2,139</b>	<b>2,154</b>	<b>2,703</b>	<b>2,650</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy	99,416	98,882	75,926	75,660	1,811	1,245	1,160	865
Cross currency swapy	21,164	19,977	20,741	20,141	1,316	150	807	216
Měnové forwardy	21,197	21,479	16,456	16,619	328	618	197	413
Nakoupené opce	39,635	39,773	26,628	26,622	1,106	0	769	0
Prodané opce	39,783	39,646	26,884	26,890	0	1,106	0	772
<b>Celkem měnové</b>	<b>221,195</b>	<b>219,757</b>	<b>166,635</b>	<b>165,932</b>	<b>4,561</b>	<b>3,119</b>	<b>2,933</b>	<b>2,266</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Futures na dluhopisy*	1,329	1,329	573	572	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	6,519	6,433	213	179	433	330	84	50
Forwardy na akcie	0	0	131	149	0	0	55	73
Komoditní forwardy	1,218	1,218	654	654	44	43	89	94
Komoditní swapy	1,674	1,674	3,404	3,404	230	228	163	158
Nakoupené komoditní opce	24	24	0	0	2	0	0	0
Prodané komoditní opce	24	24	0	0	0	2	0	0
<b>Celkem ostatní</b>	<b>10,788</b>	<b>10,702</b>	<b>4,975</b>	<b>4,958</b>	<b>709</b>	<b>603</b>	<b>391</b>	<b>375</b>
<b>Celkem</b>	<b>909,713</b>	<b>908,189</b>	<b>709,592</b>	<b>708,873</b>	<b>7,409</b>	<b>5,876</b>	<b>6,027</b>	<b>5,291</b>

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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	111,875	126,542	57,094	<b>295,511</b>
Úrokové forwardy a futures *	334,557	44,909	0	<b>379,466</b>
Úrokové opce	1,760	993	0	<b>2,753</b>
<b>Celkem úrokové</b>	<b>448,192</b>	<b>172,444</b>	<b>57,094</b>	<b>677,730</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	93,933	4,900	583	<b>99,416</b>
Cross currency swapy	2,085	16,960	2,119	<b>21,164</b>
Měnové forwardy	13,149	7,354	694	<b>21,197</b>
Nakoupené opce	26,953	12,682	0	<b>39,635</b>
Prodané opce	27,089	12,694	0	<b>39,783</b>
<b>Celkem měnové</b>	<b>163,209</b>	<b>54,590</b>	<b>3,396</b>	<b>221,195</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Futures na dluhopisy	1,329	0	0	<b>1,329</b>
Forwardy na emisní povolenky	2,177	4,342	0	<b>6,519</b>
Komoditní forwardy	1,218	0	0	<b>1,218</b>
Komoditní swapy	1,462	212	0	<b>1,674</b>
Nakoupené komoditní opce	24	0	0	<b>24</b>
Prodané komoditní opce	24	0	0	<b>24</b>
<b>Celkem ostatní</b>	<b>6,234</b>	<b>4,554</b>	<b>0</b>	<b>10,788</b>
<b>Celkem</b>	<b>617,635</b>	<b>231,588</b>	<b>60,490</b>	<b>909,713</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	
	2007 Aktiva mil. Kč	2007 Pasiva mil. Kč	2006 Aktiva mil. Kč	2006 Pasiva mil. Kč	2007 kladná mil. Kč	2007 záporná mil. Kč	2006 kladná mil. Kč	2006 záporná mil. Kč
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	224,073	224,073	185,306	185,306	1,830	2,742	5,089	736
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	3,515	3,515	3,678	3,678	200	0	0	8
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	1,230	1,234	0	0	0	3	0	0
<b>Celkem</b>	<b>228,818</b>	<b>228,822</b>	<b>188,984</b>	<b>188,984</b>	<b>2,030</b>	<b>2,745</b>	<b>5,089</b>	<b>744</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	48,794	83,040	92,239	<b>224,073</b>
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	3,515	<b>3,515</b>
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	1,230	0	0	<b>1,230</b>
<b>Celkem</b>	<b>50,024</b>	<b>83,040</b>	<b>95,754</b>	<b>228,818</b>

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

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

Skupina evidovala v průběhu roku 2007 následující zajišťovací vztahy:

- (i) zajištění úrokového rizika:
  - a. reálná hodnota poskytnutého dlouhodobého úvěru je zajištěna úrokovým swapem
  - b. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny)
  - c. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých pasiv obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských pasiv jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny)
  
- (ii) zajištění měnového rizika:
  - a. u vybraných materiálních případů Skupina zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků Skupiny (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry)
  - b. reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše je odvozená od pohledávky v cizí měně a tím pádem závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťuje Skupina vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu)
  
- (iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
  - a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými pasivy)

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

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

## **(D) Riziko úrokové sazby**

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

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

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi kováno	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Hotovost a účty u centrálních bank	2,300	0	0	0	8,657	<b>10,957</b>
Pohledávky za bankami	191,919	1,328	8,463	1,981	0	<b>203,691</b>
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti úctům nákladů a výnosů	7,487	5,696	9,745	1,499	74	<b>24,501</b>
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	9,439	<b>9,439</b>
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	135,302	54,879	83,196	30,245	899	<b>304,521</b>
Realizovatelné cenné papíry	5,786	5,565	26,667	41,292	2,516	<b>81,826</b>
Cenné papíry držené do splatnosti	1,431	214	681	673	0	<b>2,999</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2,856	0	0	0	4,561	<b>7,417</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	4	<b>4</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	729	<b>729</b>
Aktiva k prodeji	0	0	0	0	735	<b>735</b>
Goodwill	0	0	0	0	3,551	<b>3,551</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	2,954	<b>2,954</b>
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	8,002	<b>8,002</b>
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech (čisté)	0	0	0	0	493	<b>493</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>347,081</b>	<b>67,682</b>	<b>128,752</b>	<b>75,690</b>	<b>42,614</b>	<b>661,819</b>
Závazky vůči bankám	9,853	3,745	0	0	0	<b>13,598</b>
Závazky vůči klientům	138,327	53,843	7,589	1,749	339,248	<b>540,756</b>
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	8,621	<b>8,621</b>
Emitované cenné papíry	1,103	3,658	4,171	18,985	0	<b>27,917</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	0	0	0	0	12,347	<b>12,347</b>
Rezervy	0	0	0	0	1,692	<b>1,692</b>
Daň z příjmů	0	226	0	0	0	<b>226</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	4	<b>4</b>
Podřízený dluh	6,004	0	0	0	0	<b>6,004</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>155,287</b>	<b>61,472</b>	<b>11,760</b>	<b>20,734</b>	<b>361,912</b>	<b>611,165</b>
<b>Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2007</b>	<b>191,794</b>	<b>6,210</b>	<b>116,992</b>	<b>54,956</b>	<b>(319,298)</b>	<b>50,654</b>
Deriváty *	266,190	357,031	198,947	104,314	0	<b>926,482</b>
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>266,190</b>	<b>357,031</b>	<b>198,947</b>	<b>104,314</b>	<b>0</b>	<b>926,482</b>
Deriváty *	312,395	366,067	209,029	37,804	0	<b>925,295</b>
Nečerpaný objem úvěrů **	(7,265)	(3,048)	6,403	1,969	0	<b>(1,941)</b>
Nečerpaný objem revolvingů**	871	(160)	283	395	0	<b>1,389</b>
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>306,001</b>	<b>362,859</b>	<b>215,715</b>	<b>40,168</b>	<b>0</b>	<b>924,743</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2007</b>	<b>(39,811)</b>	<b>(5,828)</b>	<b>(16,768)</b>	<b>64,146</b>	<b>0</b>	<b>1,739</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2007</b>	<b>151,983</b>	<b>152,365</b>	<b>252,589</b>	<b>371,691</b>	<b>52,393</b>	<b>x</b>
Aktiva celkem k 31. 12. 2006	322,850	68,978	112,015	54,964	39,282	598,089
Pasiva celkem k 31. 12. 2006	158,436	17,317	50,876	16,653	304,550	547,832
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2006	164,414	51,661	61,139	38,311	(265,268)	50,257
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2006	(62,753)	(21,733)	16,835	66,233	0	(1,418)
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2006	101,661	131,589	209,563	314,107	48,839	x

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

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2007 a k 31. prosinci 2006:

	2007			2006		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hodnoty a účty u České národní banky	0.69%	x	x	1.07%	x	x
Pokladní a pokladniční poukázky	3.64%	x	x	2.76%	x	x
Pohledávky za bankami	3.66%	5.32%	4.45%	2.65%	5.31%	3.73%
Úvěry a pohledávky za klienty	4.77%	5.41%	5.01%	4.36%	5.88%	4.22%
Úročené cenné papíry	5.07%	4.99%	3.83%	3.90%	5.10%	3.53%
<b>Aktiva celkem</b>	<b>3.94%</b>	<b>5.18%</b>	<b>4.11%</b>	<b>2.44%</b>	<b>9.79%</b>	<b>4.31%</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>4.38%</b>	<b>5.28%</b>	<b>4.54%</b>	<b>2.70%</b>	<b>5.32%</b>	<b>3.91%</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	1.92%	4.10%	3.94%	2.46%	4.93%	3.54%
Závazky vůči klientům	1.05%	2.59%	2.10%	0.85%	2.85%	1.31%
Dluhopisy	3.62%	x	3.74%	3.20%	x	3.73%
Podřízený dluh	3.73%	x	x	2.89%	x	x
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1.29%</b>	<b>2.27%</b>	<b>2.24%</b>	<b>0.77%</b>	<b>2.53%</b>	<b>1.58%</b>
<b>Úročená pasiva celkem</b>	<b>1.30%</b>	<b>2.59%</b>	<b>2.31%</b>	<b>1.02%</b>	<b>2.86%</b>	<b>1.66%</b>
<b>Podrozvaha - aktiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	3.85%	5.02%	4.29%	3.37%	5.15%	3.73%
Nečerpaný objem úvěrů	4.63%	x	4.94%	3.72%	x	4.11%
Nečerpaný objem revolvingů	7.42%	5.44%	4.44%	6.74%	6.28%	3.10%
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>4.32%</b>	<b>5.03%</b>	<b>4.32%</b>	<b>3.79%</b>	<b>5.13%</b>	<b>3.66%</b>
<b>Podrozvaha - pasiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	3.67%	5.01%	4.36%	2.89%	5.03%	3.77%
Nečerpaný objem úvěrů	4.63%	x	4.94%	3.72%	x	4.11%
Nečerpaný objem revolvingů	7.42%	5.44%	4.44%	6.74%	6.28%	3.10%
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>4.18%</b>	<b>5.01%</b>	<b>4.38%</b>	<b>3.40%</b>	<b>5.08%</b>	<b>3.67%</b>

Pozn: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2007 a 2006 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

V průběhu roku 2007 zaznamenaly korunové i eurové úrokové sazby meziroční nárůst, kdy krátkodobé sazby rostly rychlejším tempem než dlouhodobé a docházelo tak ke zplošťování jejich výnosových křivek. Dolarové úrokové sazby se po většinu roku 2007 pohybovaly zhruba na stejné úrovni. Ke konci roku došlo k poklesu dolarových sazeb, kdy krátkodobé sazby klesaly rychlejším tempem než dlouhodobé.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

	Fixní úroková sazba 2007 mil. Kč	Pohyblivá úroková sazba 2007 mil. Kč	Neúročeno 2007 mil. Kč	Celkem 2007 mil. Kč	Fixní úroková sazba 2006 mil. Kč	Pohyblivá úroková sazba 2006 mil. Kč	Neúročeno 2006 mil. Kč	Celkem 2006 mil. Kč
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a běžné účty u bank	0	2,299	8,658	<b>10,957</b>	0	6,185	8,815	<b>15,000</b>
Pohledávky za bankami	13,003	190,381	307	<b>203,691</b>	14,599	193,890	207	<b>208,696</b>
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24,114	313	74	<b>24,501</b>	14,289	271	137	<b>14,697</b>
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	9,439	<b>9,439</b>	0	0	11,115	<b>11,115</b>
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	176,789	126,949	783	<b>304,521</b>	138,464	113,644	397	<b>252,505</b>
Realizovatelné cenné papíry	71,365	7,945	2,516	<b>81,826</b>	67,996	2,200	1,954	<b>72,150</b>
Cenné papíry držené do splatnosti	2,999	0	0	<b>2,999</b>	3,238	0	62	<b>3,300</b>
<b>Pasiva</b>								
Závazky vůči bankám	5,898	5,549	2,151	<b>13,598</b>	4,336	8,128	2,130	<b>14,594</b>
Závazky vůči klientům	71,414	440,785*	28,557	<b>540,756</b>	67,059	388,824	25,411	<b>481,294</b>
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	8,621	<b>8,621</b>	0	0	6,034	<b>6,034</b>
Emitované cenné papíry	22,646	5,271	0	<b>27,917</b>	20,130	3,909	310	<b>24,349</b>
Podřízený dluh	0	6,004	0	<b>6,004</b>	2	6,000	0	<b>6,002</b>

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

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

## (E) Riziko likvidity

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

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

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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):

<b>Aktiva</b>	<b>Na požádání do 7 dnů mil. Kč</b>	<b>Do 3 měsíců mil. Kč</b>	<b>Od 3 měsíců do 1 roku mil. Kč</b>	<b>Od 1 roku do 5 let mil. Kč</b>	<b>Nad 5 let mil. Kč</b>	<b>Nespecifikováno mil. Kč</b>	<b>Celkem mil. Kč</b>
Hotovost a účty u centrálních bank	8,733	0	0	0	0	2,224	<b>10,957</b>
Pohledávky za bankami	135,498	50,030	3,389	9,362	5,304	108	<b>203,691</b>
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	496	6,983	5,590	9,848	1,510	74	<b>24,501</b>
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	9,439	<b>9,439</b>
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	3,503	29,410	79,857	84,702	91,821	15,228	<b>304,521</b>
Realizovatelné cenné papíry	42	2,092	3,377	26,465	47,334	2,516	<b>81,826</b>
Cenné papíry držené do splatnosti	0	1,388	223	701	687	0	<b>2,999</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2,856	27	2,085	0	0	2,449	<b>7,417</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	4	<b>4</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	729	<b>729</b>
Aktiva k prodeji	0	0	735	0	0	0	<b>735</b>
Goodwill	0	0	0	0	0	3,551	<b>3,551</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	2,954	<b>2,954</b>
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	8,002	<b>8,002</b>
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech (čisté)	0	0	0	0	0	493	<b>493</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>151,128</b>	<b>89,930</b>	<b>95,256</b>	<b>131,078</b>	<b>146,656</b>	<b>47,771</b>	<b>661,819</b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči bankám	7,744	894	688	1,003	3,269	0	<b>13,598</b>
Závazky vůči klientům	404,517	75,263	24,248	10,740	2,771	23,217	<b>540,756</b>
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	8,621	<b>8,621</b>
Emitované cenné papíry	0	62	3,641	3,271	20,943	0	<b>27,917</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10,597	721	37	0	0	992	<b>12,347</b>
Rezervy	8	58	525	85	25	991	<b>1,692</b>
Daň z příjmů	0	0	226	0	0	0	<b>226</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	4	<b>4</b>
Podřízený dluh	0	4	0	0	6,000	0	<b>6,004</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	50,654	<b>50,654</b>
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>	<b>422,866</b>	<b>77,002</b>	<b>29,365</b>	<b>15,099</b>	<b>33,008</b>	<b>84,479</b>	<b>661,819</b>
<b>Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. 12. 2007</b>	<b>(271,738)</b>	<b>12,928</b>	<b>65,891</b>	<b>115,979</b>	<b>113,648</b>	<b>(36,708)</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	38,944	62,481	66,308	54,591	3,395	0	<b>225,719</b>
Podrozvahová pasiva*	40,967	82,128	178,786	80,979	25,714	25,370	<b>433,944</b>
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2007</b>	<b>(2,023)</b>	<b>(19,647)</b>	<b>(112,478)</b>	<b>(26,388)</b>	<b>(22,319)</b>	<b>(25,370)</b>	<b>(208,225)</b>
Aktiva celkem k 31. 12. 2006	151,185	87,574	75,692	118,588	113,216	51,834	598,089
Pasiva celkem k 31. 12. 2006	362,617	55,288	19,467	55,435	26,679	78,603	598,089
<b>Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. 12. 2006</b>	<b>(211,432)</b>	<b>32,286</b>	<b>56,225</b>	<b>63,153</b>	<b>86,537</b>	<b>(26,769)</b>	<b>0</b>
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2006</b>	<b>(7,141)</b>	<b>(20,922)</b>	<b>(88,931)</b>	<b>(13,392)</b>	<b>(17,850)</b>	<b>(19,919)</b>	<b>(168,155)</b>

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



# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## (F) Devizová pozice

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

	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 centrálních bank	9,071	1,079	178	57	347	225	10,957
Pohledávky za bankami	162,324	26,143	11,441	11	2,799	973	203,691
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	23,221	90	0	0	161	1,029	24,501
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	8,736	590	50	0	42	21	9,439
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	275,190	23,048	1,643	97	4,063	480	304,521
Realizovatelné cenné papíry	68,480	11,230	2,116	0	0	0	81,826
Cenné papíry držené do splatnosti	1,369	1,427	186	0	17	0	2,999
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	6,468	867	64	0	5	13	7,417
Daň z příjmů	1	1	0	0	0	2	4
Odložená daňová pohledávka	729	0	0	0	0	0	729
Aktiva k prodeji	735	0	0	0	0	0	735
Goodwill	3,551	0	0	0	0	0	3,551
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	2,950	0	0	0	4	0	2,954
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	7,967	0	0	0	35	0	8,002
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech (čisté)	493	0	0	0	0	0	493
<b>Aktiva celkem</b>	<b>571,285</b>	<b>64,475</b>	<b>15,678</b>	<b>165</b>	<b>7,473</b>	<b>2,743</b>	<b>661,819</b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči bankám	7,377	4,187	63	0	800	1,171	13,598
Závazky vůči klientům	490,013	38,896	7,409	161	3,381	896	540,756
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	8,027	328	115	0	58	93	8,621
Emitované cenné papíry	26,882	1,035	0	0	0	0	27,917
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10,995	1,044	192	1	81	34	12,347
Rezervy	922	68	691	0	10	1	1,692
Daň z příjmů	209	0	0	0	17	0	226
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	4	0	4
Podřízený dluh	6,004	0	0	0	0	0	6,004
Vlastní kapitál	46,253	3,706	0	0	695	0	50,654
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>	<b>596,682</b>	<b>49,264</b>	<b>8,470</b>	<b>162</b>	<b>5,046</b>	<b>2,195</b>	<b>661,819</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2007</b>	<b>(25,397)</b>	<b>15,211</b>	<b>7,208</b>	<b>3</b>	<b>2,427</b>	<b>548</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	958,954	127,905	39,005	5	11,117	6,421	1,143,407
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	928,838	145,668	46,521	7	13,904	6,949	1,141,887
<b>Čistá devizová pozice za podrozvahu</b>	<b>30,116</b>	<b>(17,763)</b>	<b>(7,516)</b>	<b>(2)</b>	<b>(2,787)</b>	<b>(528)</b>	<b>1,520</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2007</b>	<b>4,719</b>	<b>(2,552)</b>	<b>(308)</b>	<b>1</b>	<b>(360)</b>	<b>20</b>	<b>1,520</b>
Aktiva celkem k 31. 12. 2006	526,112	46,987	18,354	200	4,688	1,748	598,089
Pasiva celkem k 31. 12. 2006	544,785	37,874	9,891	191	4,084	1,264	598,089
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2006</b>	<b>(18,673)</b>	<b>9,113</b>	<b>8,463</b>	<b>9</b>	<b>604</b>	<b>484</b>	<b>0</b>
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. 12. 2006	19,323	(8,178)	(8,859)	(7)	(1,086)	(471)	722
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2006</b>	<b>650</b>	<b>935</b>	<b>(396)</b>	<b>2</b>	<b>(482)</b>	<b>13</b>	<b>722</b>

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

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

---

## **(G) Operační riziko**

V oblasti operačního rizika Skupina usilovala o schválení tzv. nejpokročilejších přístupů k měření (Advanced Measurement Approaches - AMA) na úrovni skupiny do konce roku 2007. Proto Skupina postupně zavedla všechny nástroje pro řízení operačního rizika požadované metodou AMA. Jde o následující nástroje: shromažďování dat, vlastní hodnocení kontroly rizik, analýza scénářů (vše zavedeno v roce 2006) a klíčové rizikové ukazatele (bylo zavedeno v prvním čtvrtletí 2007).

Česká národní banka schválila lokálně tyto pokročilé přístupy ve validačním procesu a Skupina může alokovat na operační rizika nejnížší objem kapitálu dle předpisů Basilejské dohody.

## **(H) Právní riziko**

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

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

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

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

### **a) Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám**

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 nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

## 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 Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Skupiny.

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

	2007 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2007 Reálná hodnota* mil. Kč	2006 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2006 Reálná hodnota* mil. Kč
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	10,957	10,957	15,000	15,000
Pohledávky za bankami	203,691	203,511	208,696	209,023
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	304,521	309,623	252,505	259,169
Cenné papíry do splatnosti	2,999	2,958	3,300	3,272
<b>Finanční pasiva</b>				
Závazky vůči bankám	13,598	13,063	14,594	14,590
Závazky vůči klientům	540,756	540,659	480,107	480,070
Emitované cenné papíry	27,917	26,992	24,349	24,231
Podřízený dluh	6,004	6,003	6,002	6,004

Pozn. /\* Reálná hodnota je aproximována účetní hodnotou u společností Penzijní fond Komerční banky, a. s., ESSOX s. r. o., Factoring KB, a. s., a Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.

## **45 Aktiva ve správě**

K 31. prosinci 2007 Skupina spravovala 2,852 mil. Kč (2006: 3,472 mil. Kč) clientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky. Skupina služby ve správě aktiv převádí na jiné správce.

## **46 Události po datu účetní závěrky**

Philippe Rucheton, náměstek generálního ředitele a místopředseda představenstva k 31. lednu 2008 ukončil své působení v představenstvu Banky, protože přijal pozici člena představenstva a finančního ředitele společnosti Newedge, která vznikla jako joint venture mezi Sociétés Générale a společností Calyon. S platností od 1. února 2008 jmenovala dozorčí rada Banky novým členem představenstva a výkonným správním ředitelem pana Patrice Taillandier-Thomas. Toto jmenování podléhá souhlasu České národní banky.