

Komerční banka, a.s.

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

K 31. PROSINCI 2006

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

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

za rok 2006

	Pozn.	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Přijaté úroky	5	26,010	21,195
Placené úroky	5	(9,855)	(6,552)
Čisté úrokové výnosy		16,155	14,643
Čisté poplatky a provize	6	8,769	8,736
Čistý zisk / ztráta z finančních operací	7	1,273	1,238
Ostatní výnosy	8	105	(115)
Čisté provozní výnosy		26,302	24,502
Personální náklady	9	(5,213)	(5,032)
Všeobecné provozní náklady	10	(5,544)	(5,302)
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	(1,661)	(1,801)
Provozní náklady celkem		(12,418)	(12,135)
Zisk / ztráta z vyřazení společností z konsolidace	12	(1)	95
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	12	184	106
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a daní z příjmů		14,067	12,568
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám		(1,536)	(797)
Tvorba opravných položek k cenným papírům		6	(179)
Tvorba rezerv k ostatním rizikům		(260)	505
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika	13	(1,790)	(471)
Zisk / ztráta z nekonsolidovaných majetkových účastí		0	14
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		(462)	(546)
Zisk / ztráta před daní z příjmů		11,815	11,565
Daň z příjmů	14	(2,695)	(2,654)
Čistý zisk / ztráta		9,120	8,911
Zisk náležející osobám s podílem na vlastním kapitálu Banky		9,123	8,960
Menšinový zisk / ztráta		(3)	(49)
Zisk / ztráta na akcii: (v Kč)	16	240.13	234.44

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

Konsolidovaná rozvaha Komerční banky, a. s.

k 31. prosinci 2006

	Pozn.	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Aktiva			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	15,000	9,328
Pohledávky za bankami	18	208,696	246,785
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	19	14,697	7,593
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	44	11,115	11,240
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	20	252,505	189,212
Realizovatelné cenné papíry	21	72,150	30,208
Cenné papíry držené do splatnosti	22	3,300	3,438
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	5,350	3,402
Daň z příjmů	14	169	618
Aktiva k prodeji	24	613	826
Investiční majetek	25	223	239
Goodwill	26	2,903	162
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	27	2,383	2,155
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	28	8,017	7,627
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech (čisté)	29	434	1,023
Aktiva celkem		597,555	513,856
Pasiva			
Závazky vůči bankám	30	14,594	32,824
Závazky vůči klientům	31	480,107	388,431
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	44	6,034	4,317
Emitované cenné papíry	32	24,349	22,672
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	33	12,814	10,312
Rezervy	34	2,273	3,488
Daň z příjmů	14	1	5
Odložený daňový závazek	35	783	480
Podřízený dluh	36	6,002	0
Pasiva celkem		546,957	462,529
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	37	19,005	19,005
Emisní ážio, rezervy a fondy		31,013	32,298
Menšinový vlastní kapitál		580	24
Vlastní kapitál celkem		50,598	51,327
Pasiva a vlastní kapitál celkem		597,555	513,856

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované rozvahy.

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

Jménem představenstva podepsali:

Laurent Goutard

Předseda představenstva a generální ředitel

Philippe Rucheton

Místopředseda představenstva a náměstek generálního ředitele

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

k 31. prosinci 2006

	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
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2004	19,005	22,401	2,813	(31)	553	44,741	73	44,814
Zajištění peněžních toků								
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	3,048	0	0	3,048	0	3,048
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	(1,705)	0	0	(1,705)	0	(1,705)
Kurzové rozdíly z přecenění investic v zahraničí	0	0	0	(7)	0	(7)	0	(7)
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	0	66	66	0	66
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů – přidružené společnosti, po odečtení daně	0	7	0	0	0	7	0	7
Vlastní akcie, ostatní	0	(6)	0	0	0	(6)	0	(6)
Výplata dividend	0	(3,801)	0	0	0	(3,801)	0	(3,801)
Podnikové kombinace	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk za období	0	8,960	0	0	0	8,960	(49)	8,911
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2005	19,005	27,561	4,156	(38)	619	51,303	24	51,327
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 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)
Podnikové kombinace	0	0	0	0	0	0	559	559
Čistý zisk za období	0	9,123	0	0	0	9,123	(3)	9,120
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2006	19,005	27,033	2,847	(57)	1,190	50,018	580	50,598

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 2006

	2006 mil. Kč	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč	2005 mil. Kč
Peněžní tok z provozní činnosti				
Přijaté úroky	23,556		20,753	
Placené úroky	(8,824)		(6,322)	
Přijaté poplatky a provize	9,894		9,757	
Placené poplatky a provize	(1,104)		(863)	
Ostatní přijaté příjmy	115		2,036	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	(10,350)		(9,185)	
Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	13,287		16,176	
Pohledávky za bankami	38,153		(12,270)	
Úvěry klientům	(38,204)		(31,531)	
Cenné papíry k obchodování	(7,196)		1,969	
Ostatní aktiva	(693)		(462)	
(Zvýšení) snížení provozních aktiv celkem:	(7,940)		(42,294)	
Závazky vůči bankám	(22,816)		11,681	
Závazky vůči klientům	36,058		11,923	
Ostatní pasiva	2,112		1,730	
Zvýšení (snížení) provozních pasiv celkem:	15,354		25,334	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	20,701		(784)	
Zaplacená daň ze zisku	(1,931)		(4,101)	
Čistá hotovost z provozní činnosti		18,770		(4,885)
Peněžní tok z investiční činnosti				
Přijaté dividendy	139		55	
Nákup cenných papírů do splatnosti	0		(1,155)	
Splatnost cenných papírů do splatnosti *	127		108	
Nákup realizovatelných cenných papírů	(17,303)		(13,768)	
Prodej realizovatelných cenných papírů *	9,885		9,580	
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(1,695)		(1,538)	
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	157		879	
Nákup majetkových účastí	(4,048)		(2)	
Prodej majetkových účastí	6		670	
Čistá hotovost z investiční činnosti		(12,732)		(5,171)
Peněžní tok z finanční činnosti				
Vyplacené dividendy	(9,425)		(3,780)	
Emitované cenné papíry	3,593		13,778	
Splacené cenné papíry *	(996)		(639)	
Podřízený dluh	6,000		0	
Zvýšení kapitálu – menšinový podíl	560		0	
Čistá hotovost z finančních činností		(268)		9,359
Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů	5,770		(697)	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	8,107		8,804	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 38 Přílohy)		13,877		8,107

Pozn.: /* Obsahuje také přijaté a placené kupóny

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu cash flow.

O B S A H

1	Hlavní činnosti.....	6
2	Události roku 2006.....	7
3	Základní účetní pravidla.....	8
4	Zdroj výnosů a nákladů.....	20
5	Čisté úrokové výnosy.....	21
6	Čisté poplatky a provize.....	21
7	Čistý zisk/ztráta z finančních operací.....	22
8	Ostatní výnosy.....	22
9	Personální náklady.....	23
10	Všeobecné provozní náklady.....	23
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku.....	24
12	Zisk / ztráta z vyřazení společností, výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech.....	24
13	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika.....	24
14	Daň z příjmů.....	25
15	Rozdělení zisku/ Úhrada ztráty.....	27
16	Zisk na akciích.....	27
17	Hotovost a účty u centrálních bank.....	27
18	Pohledávky za bankami.....	27
19	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.....	28
20	Úvěry a pohledávky za klienty.....	30
21	Realizovatelné cenné papíry.....	33
22	Cenné papíry držené do splatnosti.....	35
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva.....	36
24	Aktiva k prodeji.....	36
25	Investiční majetek.....	36
26	Goodwill.....	37
27	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	38
28	Dlouhodobý hmotný majetek.....	39
29	Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech.....	40
30	Závazky vůči bankám.....	41
31	Závazky vůči klientům.....	41
32	Emitované cenné papíry.....	42
33	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva.....	43
34	Rezervy.....	43
35	Odložená daň.....	44
36	Podřízený dluh.....	45
37	Základní kapitál.....	45
38	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkaze cash flow.....	46
39	Nákup / prodej dceřiných společností.....	46
40	Potenciální pohledávky a závazky.....	47
41	Strany se zvláštním vztahem ke Skupině.....	49
42	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve výkaze změny ve vlastním kapitálu.....	52
43	Změny přecenění realizovatelných cenných papírů.....	53
44	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech.....	53
45	Aktiva ve správě.....	68
46	Události po datu účetní závěrky.....	68

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a. s. (dále jen "Banka") spolu s 9 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 % (2005: 60.35 %) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2006

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
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 2006

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

2 Události roku 2006

Výplata dividendy Banky za rok 2005

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

Změny ve skupině

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

Dne 7. září 2006 Banka uzavřela se společnostmi BHW Holding AG („BHW“) a Česká pojišťovna, a. s. („ČP“) smlouvy o prodeji akcií společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s. Banka získala 50 % akcií od společnosti BHW a 10 % akcií od společnosti ČP za celkovou kupní cenu (cena pořízení) 144 mil. EUR (4,061 mil. Kč). Pořizovací cena zahrnuje kromě uvedené ceny pořízení i náklady spojené s cizoměnovým zajištěním transakce ve výši 29 mil. Kč a ostatní přímé náklady související s nákupem těchto obchodních podílů ve výši 13 mil. Kč. Transakce byla dokončena 13. října 2006 a Banka se tak stala 100% akcionářem Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s. V důsledku toho došlo v roce 2006 ke změně konsolidační metody z metody ekvivalenční na metodu plnou. Goodwill vzniklý v souvislosti s tímto nákupem je vykazován v souladu s IFRS 3 za použití prozatímní účetní metody („provisional accounting“).

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

V roce 2006 byl dokončen proces likvidace společnosti Komerční Finance B. V. (Nizozemí).

3 Základní účetní pravidla

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

(a) Účetní principy

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) a v souladu se standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií platnými pro konsolidovanou účetní závěrku pro období k 31. prosinci 2006. K datu vydání této konsolidované účetní závěrky se IFRS ve znění přijatém Evropskou unií neliší od IFRS, s výjimkou účtování o zajištění na úrovni portfolia podle IAS 39, které nebylo Evropskou unií schváleno. Konsolidovaná 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 trvání podniku. Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, výkaz změny ve vlastním kapitálu, výkaz peněžních toků (cash flow) a přílohu k finančním výkazům obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

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

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

Společnosti Skupiny vedou účetní knihy a pravidelně připravují předepsané výkazy podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, 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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

vykázán v hodnotě, která zohledňuje podíl Skupiny na čistém kapitálu společností s podstatným vlivem a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu.

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

(d) Vykazování operací v cizích měnách

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

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

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

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

(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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

s investičními účely. V rozvaze jsou peněžní ekvivalenty vykazovány v příslušných řádcích dle jejich typu.

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 centrálních bank a krátkodobé pohledávky a závazky vůči bankám.

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

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

Pokud existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty úvěru (zhoršení finanční situace dlužníka, prodlení s platbami apod.), je zůstatková hodnota takového úvěru snížena o opravnou položku na současnou hodnotu odhadované zpětně získatelné hodnoty. Opravná položka je snížena či zrušena, pominou-li objektivní důvody pro snížení hodnoty pohledávky nebo při jejím prodeji nebo odpisu. K čerpání opravných položek dochází při prodeji nebo odpisu pohledávek. Skupina tvoří opravné položky k úvěrovým pohledávkám pouze na individuální bázi. Portfoliový přístup by byl uplatňován, pokud by Skupina identifikovala snížení hodnoty pohledávek na úrovni portfolia. Způsob stanovení opravných položek je uveden v bodě 44 Přílohy.

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.

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, 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 neobchodovatelné 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 v okamžiku pořízení, již je obvykle pořizovací cena s případným započtením přímých transakčních nákladů spojených s nákupem.

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

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

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

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

Skupina posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty cenných papírů. U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty, jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty a pokud je účetní hodnota finančního aktiva vyšší než jeho odhadovaná zpětně ziskatelná 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 ziskatelná hodnota je u cenných papírů držených do splatnosti rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje.

Finanční úvěry a pohledávky

Do kategorie finanční úvěry a pohledávky se zahrnují dluhové cenné papíry, které nejsou kótovány na aktivních trzích a které 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.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Realizovatelné cenné papíry

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

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

Pokud cena, za kterou je cenný papír obchodován na burzách cenných papírů, neexistuje, je reálná hodnota v případě dluhopisů určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi podílů ceny/výnosů (price/earnings ratio) nebo ceny/peněžního toku (price/cashflow ratios) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií.

Zpětně 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.

(h) Aktiva k prodeji

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

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.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

(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 oprávky 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 oprávky a opravné položky na snížení hodnoty majetku a zvýšenou o technická zhodnocení. Tento majetek se odepisuje nepřímou formou oprávek. Odpisy se provádějí z pořizovací ceny hmotného a nehmotného majetku, snížené o vytvořenou opravnou položku, rovnoměrně po dobu jeho použitelnosti a jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*.

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

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

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2006	2005
Stroje a zařízení, výpočetní technika, dopravní prostředky	4	4
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
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 vznikající ve fázi vývoje dlouhodobého nehmotného majetku. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Skupina nekapitalizuje.

Skupina pravidelně posuzuje, zda neexistují příznaky snížení hodnoty majetku, např. že změna jeho využití či zhoršení ekonomických podmínek. V případě, že příznaky snížení hodnoty existují a účetní hodnota majetku je vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, Skupina přecení majetek na

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

jeho realizovatelnou hodnotu. 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 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 pohledávek, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně je vykázán v pořizovací ceně snížené o odpisy ze snížení hodnoty.

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

Skupina provádí test na snížení hodnoty goodwillu na roční bázi a případně častěji, pokud existují indikace, že by mohl být goodwill znehodnocen. Pokud je zpětně získatelná hodnota testované penězotvorné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Banka vykáže znehodnocení této penězotvorné 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

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

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

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

V 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.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

(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, nečerpané částky úvěrů a povolených debetů.

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

(m) Zaměstnanecké požitky

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

Nárok na tyto požitky vzniká v prvním případě, pokud je zaměstnanec v nepřetržitém pracovním poměru stanovený počet let, v druhém případě pak pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na aktuální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy, při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu Skupina vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru ve společnosti Skupiny, 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 *Placené 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 vykázány v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

(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 metody efektivní úrokové míry. Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem. Poplatky související s poskytnutím úvěru jsou součástí efektivní úrokové míry a jsou tedy vykázány v položce *Přijaté úroky*. Ostatní poplatky a provize jsou rozlišovány po období, se kterým věcně a časově souvisejí.

(p) Daň z příjmů

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

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

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

(q) Repo operace

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

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

V podrozvahové evidenci Skupina také eviduje cenné papíry získané v rámci reverzní repo operace a dále poskytnuté jako kolaterál, a to v reálné hodnotě.

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

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

(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 a měnové forwardy, swapy, deriváty na bázi cenných papírů a opce; jejich hodnota se mění v důsledku změn úrokových měr, cen komodit, měnových kurzů, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů.

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

V některých případech jsou deriváty součástí jiných finančních nástrojů, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, a jsou považovány za samostatné deriváty v případě, že samostatně splňují definici derivátu, ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí 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 zajišťování a doložení efektivnosti zajištění;
- (c) zajištění je efektivní, tzn. že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % - 125 %).

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

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

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro účtování jako zajištění reálné hodnoty, a které se ukáží jako 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.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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 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 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. Efektivitu zajištění Skupina testuje pomocí prospektivních i retrospektivních testů, které provádí na konci každého čtvrtletí.

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

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

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

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

(s) Regulační požadavky

Banky v rámci Skupiny musí dodržovat regulační 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 regulačním 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 vykazovány.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

(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 zachycení 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 pravděpodobný závazek, který je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není pod kontrolou Skupiny. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže k jeho vyrovnání nebude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů, 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 pod kontrolou Skupiny.

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

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

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

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

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

4 Zdroj výnosů a nákladů

Segmenty podle odvětví:

	Univerzální bankovníctví		Investiční bankovníctví		Celkem	
	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Výnosy externí	16,302	17,347	10,000	7,155	26,302	24,502
Výnosy z jiného segmentu	8,645	6,141	(8,645)	(6,141)	0	0
Celkové výnosy	24,947	23,488	1,355	1,014	26,302	24,502
Náklady externí	(11,909)	(11,635)	(509)	(500)	(12,418)	(12,135)
Hospodářský výsledek segmentu	13,038	11,853	846	514	13,884	12,367
Nepřičtené náklady					(2,069)	(802)
Zisk/ ztráta před zdaněním					11,815	11,565
Zdanění					(2,695)	(2,654)
Hospodářský výsledek					9,120	8,911
Aktiva podle segmentů	396,970	270,836	199,982	241,379	596,952	512,215
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	434	1,023	0	0	434	1,023
Nepřičtená aktiva					169	618
Konsolidovaná aktiva celkem					597,555	513,856
Cizí zdroje podle segmentů	345,595	219,941	200,578	242,103	546,173	462,044
Nepřičtené cizí zdroje					784	485
Konsolidované cizí zdroje celkem					546,957	462,529
Pořízení majetku	1,649	1,332	0	35	1,649	1,367
Odpisy a amortizace	1,678	1,694	36	34	1,714	1,728

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

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 2006

5 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Přijaté úroky		
- z úvěrů a vkladů u finančních institucí	12,153	10,026
- z úvěrů klientům	11,905	9,729
- z dluhopisů, pokladních a pokladničních poukázek	1,952	1,440
Celkem přijaté úroky	26,010	21,195
Placené úroky		
- z úvěrů a vkladů od finančních institucí	(4,112)	(2,623)
- ze závazků vůči klientům	(5,060)	(3,535)
- z dluhopisů	(683)	(394)
Celkem placené úroky	9,855	(6,552)
Celkem čisté úrokové výnosy	16,155	14,643

V přijatých úrocích z úvěrů klientům jsou zahrnuty úroky z nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 588 mil. Kč (2005: 454 mil. Kč). V přijatých úrocích z obligací jsou zahrnuty úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 1 mil. Kč (2005: 1 mil. Kč).

V kategorii přijaté úroky jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 6,226 mil. Kč (2005: 4,832 mil. Kč) a v kategorii placené úroky nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 4,062 mil. Kč (2005: 2,490 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 2,164 mil. Kč (2005: 2,342 mil. Kč).

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

6 Čisté poplatky a provize

Čisté poplatky a provize zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Poplatky a provize za služby a operace	7,170	7,123
Čistý zisk z kurzových provizí z hladkých plateb	1,056	1,004
Čistý zisk z kurzových provizí z ostatních operací	543	609
Celkem čisté poplatky a provize	8,769	8,736

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 přečtenování 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.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

7 Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů	228	604
Čistý nerealizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů	157	131
Přijaté dividendy z cenných papírů k obchodování a z realizovatelných cenných papírů	139	54
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z derivátů na cenné papíry	198	(5)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů	128	(182)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z obchodování s komoditními a ostatními deriváty	5	9
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	418	627
Celkem čistý zisk/ztráta z finančních operací	1,273	1,238

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

V řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků* jsou vykázány celkové kurzové přepočty cizoměnových pohledávek a závazků (s výjimkou cenných papírů k obchodování), které představovaly v roce 2006 čistou ztrátu 1,556 mil. Kč (2005: čistá ztráta 96 mil. Kč).

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

8 Ostatní výnosy

Skupina vykazuje v položce *Ostatní výnosy* 105 mil. Kč (2005: ztráta 115 mil. Kč). V roce 2006 jsou nejvýznamnějšími částkami výnosy z pronájmu majetku (v roce 2005 tvorba technických rezerv životního pojištění).

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Mzdy, platy a odměny	3,779	3,632
Sociální náklady	1,434	1,400
Personální náklady celkem	5,213	5,032
Fyzický počet zaměstnanců ke konci období	8,305	7,750
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	8,266	7,713
Průměrné personální náklady na jednoho zaměstnance v Kč	630,656	652,405

V položce Sociální náklady jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 81 mil. Kč (2005: 88 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 41 mil. Kč (2005: 32 mil. Kč).

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Pojištění depozit a obchodů	417	368
Náklady na marketing a reprezentaci	535	554
Náklady na prodej a bankovní produkty	1,227	1,185
Nájem na zaměstnance	282	302
Náklady spojené s provozem majetku	1,260	1,109
Náklady spojené s IT podporou	839	895
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	81	87
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	295	294
Externí poradenství	482	541
Ostatní náklady	126	(33)
Celkem všeobecné provozní náklady	5,544	5,302

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

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

V položce Ostatní náklady je v roce 2005 zahrnuto rozpuštění technických rezerv životního pojištění.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1,714	1,728
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	(53)	73
Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1,661	1,801

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

Koncem roku 2006 byla z konsolidovaných výsledků Skupiny z důvodu ukončení likvidace vyřazena společnost Komerční Finance, B. V. Celková ztráta z vyřazení této společnosti z konsolidace činila 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:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Zůstatek na počátku období	(7,765)	(6,873)
Stav opravných položek a rezerv nově zařazené dceřiné společnosti	(366)	0
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám	(1,536)	(797)
Realokace do ostatních rezerv	0	0
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	193	116
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	(379)	(211)
Zůstatek na konci období	(9,095)	(7,765)

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

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Specifické opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 20 Přílohy)	(8,298)	(6,584)
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	(31)	(36)
Rezerva na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 34 Přílohy)	(766)	(1,145)
Celkem zůstatek	(9,095)	(7,765)

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2006 představoval 33 mil. Kč (2005: 33 mil. Kč). Skupina provedla metodickou změnu identifikace snížení hodnoty u finančních aktiv - equity tranší spočívající ve změně přístupu, kdy Skupina považuje splácení kapitálových tranší za úrokový výnos, neboť tyto tranše nemají definovanou hodnotu peněžních toků. Z tohoto důvodu není možné účtovat u těchto tranší o snížení hodnoty. V důsledku této změny bylo v minulosti rozpoznané snížení hodnoty vykazované jako opravná položka přehodnoceno a uznáno jako zrychlená amortizace

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

s vykazáním přímo proti pořizovacím cenám. Všechny tyto cenné papíry jsou zařazeny v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou popsány v bodě 21 Přílohy.

Opravné položky k nekonsolidovaným majetkovým účastem

Opravné položky k nekonsolidovaným majetkovým účastem vykázané ve výkazu zisků a ztrát zahrnují:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek na počátku období	(35)	(35)
Tvorba opravných položek a rezerv	0	0
Rozpuštění opravných položek a rezerv	0	0
Zůstatek na konci období	(35)	(35)

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

V této položce je zejména zahrnuta tvorba ve výši 155 mil. Kč (2005: 1,155 mil. Kč) a rozpuštění ve výši 799 mil. Kč (2005: 1,704 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 718 mil. Kč (2005: 26 mil. Kč) a dále odpisy, tvorba a čerpání opravných položek k pohledávkám z vnitřního hospodaření a dodavatelských vztahů ve výši 162 mil. Kč (2005: 18 mil. Kč). Poslední položka byla v roce 2005 součástí *Všeobecných provozních nákladů*. Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Daň splatná - běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	(2,554)	(3,125)
Daň splatná - minulý rok	206	(13)
Daň odložená	(395)	484
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	48	0
Daň z příjmů celkem	(2,695)	(2,654)
Daň splatná - běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	(2)	13
Celkem daň z příjmů	(2,697)	(2,641)

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Zisk před zdaněním (běžná sazba daně)	11,815	11,562
Zisk před zdaněním (zvláštní sazba daně)	0	3
Zisk před zdaněním	11,815	11,565
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 24 % (26 %)	2,836	3,006
Daň z úprav zisku před zdaněním	11	0
Nezdanitelné výnosy	(1,068)	(514)
Náklady daňově neuznatelné	963	795
Využití převedených daňových ztrát	(32)	(35)
Slevy	(3)	(3)
Zápočet daně	(52)	0
Daň ze samostatného základu daně	1	0
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	(48)	0
Pohyby odložené daně	395	(484)
Nekonsolidované daňové ztráty	38	35
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	(96)	(132)
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	(44)	(27)
Náklad z titulu daně z příjmů	2,901	2,641
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	(206)	13
Celkový náklad daně z příjmů	2,695	2,654
Splatná daň z cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	2	(13)
Celková daňová povinnost	2,697	2,641
Efektivní sazba daně	22.81 %	22.95 %

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

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

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

15 Rozdělení zisku/ Úhrada ztráty

Za vykazované účetní období 2006 vykazuje Skupina zisk ve výši 9,120 mil. Kč. Účetní rozdělení zisku a vyrovnání ztrát za rok 2006 bude provedeno v souladu s rozhodnutím valných hromad společností Skupiny.

16 Zisk na akcii

Zisk na akcii 240.13 Kč (2005: 234.44 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 9,120 mil. Kč (2005: zisk 8,911 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:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7,233	5,840
Účty u centrálních bank	7,767	3,488
Celkem hotovost a účty u centrálních bank	15,000	9,328

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2006 byla úroková sazba ČNB ve výši 2.50 % (ke konci roku 2005: 2.00 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny 1.50 % (ke konci roku 2005: 1.50 %).

18 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Vklady u bank (běžné účty)	280	885
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	4,503	9,171
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	15,256	16,619
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	133,074	168,702
Termínované vklady u bank	55,584	51,409
Celkem	208,697	246,786
Opravné položky	(1)	(1)
Celkem pohledávky za bankami	208,696	246,785

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Pokladniční poukázky	127,909	165,518
Dluhopisy emitované státními institucemi	2,325	10,252
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	29	110
Akcie	673	346
Celkem	130,936	176,226

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2006 Skupina drží v portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 15,256 mil. Kč (2005: 16,619 mil. Kč) a nominálním objemu 15,079 mil. Kč (2005: 16,410 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 13,669 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Société Générale S. A. (2005: 15,000 mil. Kč), který Skupina nakoupila v roce 2002 a 2006 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis v nominální hodnotě 10,000 mil. Kč (2005: 15,000 mil. Kč) je emitovaný v CZK s fixní úrokovou sazbou 4.27% a konečnou splatností v roce 2012. Dluhopis v nominální hodnotě 3,669 mil. Kč (2005: 0 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. V průběhu roku 2006 došlo z rozhodnutí Skupiny za standardních tržních podmínek ke zpětnému prodeji dluhopisu emitovaného mateřskou společností Société Générale S. A. o nominálním objemu 5,000 mil. Kč s pozitivním dopadem do výsledku Skupiny ve výši 34 mil. Kč, který je vykázán v položce *Čistý zisk / ztráta z finančních operací*.

19 Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

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

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

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

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

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

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

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

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

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

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

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

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

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

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

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

20 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Úvěry klientům	258,920	194,270
Směnky	758	614
Forfaity	1,026	771
Ostatní pohledávky za klienty	116	177
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	260,820	195,832
Opravné položky a rezervy k úvěrům klientům	(8,298)	(6,584)
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	(17)	(36)
Celkem úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	252,505	189,212

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1,127 mil. Kč (2005: 732 mil. Kč). Z toho 638 mil. Kč (2005: 411 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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 %
Celkem	260,704	102,439	158,265	(8,298)	252,406	

Výše uvedená tabulka zahrnuje ztrátové úvěry klientům ve výši 4,462 mil. Kč (2005: 3,730 mil. Kč), u nichž Skupina nevyměřuje úroky.

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

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Zemědělství, lesnictví a těžba nerostných surovin	9,867	7,687
Zpracovatelský průmysl	38,503	36,568
Rozvod a výroba energií	4,831	6,804
Stavebnictví	8,470	6,954
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	44,116	42,133
Pojišťovnictví, peněžnictví	17,554	11,989
Ostatní	137,363	83,520
Úvěry klientům celkem	260,704	195,655

Analýza podle kategorií klientů:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Fyzické osoby	100,136	57,893
Právnícké osoby	145,701	126,650
Veřejný sektor	14,867	11,112
Celkem	260,704	195,655

Většina úvěrů byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

	Zajištění k úvěrům klientům celkem 2006	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientům 2006	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientům 2006	Zajištění k úvěrům celkem 2005	Diskontova ná hodnota zajištění k úvěrům klientům 2005	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientům 2005
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Záruka státu, vládních institucí	6,520	6,109	5,548	6,654	6,199	5,828
Záruka banky	14,631	13,060	11,303	8,832	7,478	6,919
Záruční vklady	2,977	693	2,778	813	813	608
Vydané dluhopisy v zástavě	120	120	0	364	266	0
Zástava věci nemovitě	145,569	84,049	63,640	116,510	69,106	45,318
Zástava věci movité	6,974	1,548	1,411	7,646	1,153	1,064
Ručení právnickou osobou	14,620	5,958	4,804	7,180	4,181	3,501
Ručení fyzickou osobou	4,516	645	1,446	3,138	601	516
Zástava pohledávky	33,526	13,808	10,267	33,462	13,279	10,083
Pojištění úvěrového rizika	1,164	1,101	1,087	865	813	812
Ostatní	3,534	265	155	412	198	186
Hodnota zajištění celkem	234,151	127,356	102,439	185,876	104,087	74,835

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 16 % celkových zástav nemovitostí (2005: 20 %).

Úvěry klientům - leasing

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
splatné do 1 roku	504	11
splatné od 1 do 5 let	198	242
splatné nad 5 let	10	30
Celkem	712	283

Ve skupině Banky poskytuje leasingové služby společnost ESSOX, s. r. o. Předmětem leasingu jsou především ojetá vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 42 měsíců (2005: 40 měsíců), nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 62 měsíců (2005: 51 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 33 měsíců (rok 2005: 32 měsíců) a spotřební zboží s průměrnou dobou splatnosti 10 měsíců (2005: 10 měsíců). K 31. prosinci 2006 činí budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv 54 mil. Kč (2005: 59 mil. Kč) a natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 213 mil. Kč (2005: 158 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 2006 vykazovala rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1,414 mil. Kč (2005: 1,664 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Pokles v roce 2006 oproti roku 2005 je způsoben kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2006 ani 2005 nevykazovala.

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

21 Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry zahrnují:

	2006 Reálná hodnota mil. Kč	2006 Cena pořízení mil. Kč	2005 Reálná hodnota mil. Kč	2005 Cena pořízení mil. Kč
Akcie a podílové listy	1,377	584	420	326
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	68,566	69,259	25,900	25,793
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	2,207	2,307	3,888	4,203
Dluhopisy celkem	70,773	71,566	29,788	29,996
Celkem realizovatelné cenné papíry	72,150	72,150	30,208	30,322

K 31. prosinci 2006 jsou v portfoliu realizovatelné cenné papíry v reálné hodnotě 70,858 mil. Kč (2005: 27,607 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 1,292 mil. Kč (2005: 2,601 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Akcie a podílové listy		
- česká koruna	1,375	418
- ostatní měny	2	2
Celkem akcie a podílové listy	1,377	420

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Realizovatelné akcie a podílové listy vydané		
- bankami v České republice	845	60
- bankami v zahraničí	34	60
- nebankovními subjekty v České republice	413	261
- nebankovními subjekty v zahraničí	85	39
Celkem realizovatelné akcie a podílové listy	1,377	420

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	1,816	2,497
- ostatní měny	391	1,391
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	2,207	3,888
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	58,701	21,125
- ostatní měny	9,865	4,775
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	68,566	25,900
Celkem realizovatelné dluhopisy	70,773	29,788

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Realizovatelné dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	44,667	16,276
- státními institucemi v zahraničí	10,470	4,493
- finančními institucemi v České republice	13,382	3,998
- finančními institucemi v zahraničí	102	102
- ostatními subjekty v České republice	794	1,462
- ostatními subjekty v zahraničí	1,358	3,457
Celkem realizovatelné dluhopisy	70,773	29,788

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 43,942 mil. Kč (2005: 15,468 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 2006 413 mil. Kč (2005: 2,508 mil. Kč).

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

Skupina k 31. prosinci 2006 u cenných papírů zajištěných aktivy vykázala kladné přecenění z titulu změny tržních parametrů ve výši 21 mil. Kč (2005: kladné přecenění 23 mil. Kč). Opravné položky na snížení hodnoty těchto cenných papírů 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.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Ostatní dluhové cenné papíry

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

22 Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry do splatnosti obsahují:

	2006 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2006 Cena pořízení mil. Kč	2005 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2005 Cena pořízení mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	3,300	3,299	3,438	3,438
Celkem cenné papíry do splatnosti	3,300	3,299	3,438	3,438

K 31. prosinci 2006 Skupina drží v portfoliu do splatnosti dluhopisy v hodnotě 3,300 mil. Kč (2005: 3,438 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	1,357	1,346
- ostatní měny	1,943	2,092
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	3,300	3,438
Celkem dluhopisy do splatnosti	3,300	3,438

Cenné papíry do splatnosti podle emitentů zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Dluhopisy do splatnosti vydané		
- státními institucemi v České republice	1,357	1,346
- státními institucemi v zahraničí	1,943	2,092
Celkem dluhopisy do splatnosti	3,300	3,438

Z dluhopisů vydaných státními institucemi tvoří 1,373 mil. Kč (2005: 1,346 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady a příjmy příštích období	804	875
Zůstatky uspořádacích účtů	679	538
Ostatní pohledávky z obchodování s cennými papíry	234	155
Ostatní aktiva	3,633	1,834
Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	5,350	3,402

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

V řádku *Ostatní aktiva* je zahrnuta v roce 2005 dohadná položka související s prodejem budovy ve výši 707 mil. Kč.

24 Aktiva k prodeji

K 31. prosinci 2006 Skupina vykazuje aktiva k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 613 mil. Kč (2005: 826 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 2006 a 31. prosinci 2005 činí prodeje těchto aktiv a zařazení budov a pozemků, které nesplňují kritéria pro zařazení do této kategorie aktiv, zpět do *Hmotného majetku* ve výši 185 mil. Kč.

25 Investiční majetek

Pohyby investičního majetku v roce 2006:

	Investiční majetek v mil. Kč
Pořizovací cena	
31. prosince 2005	293
Přírůstek majetku	0
Úbytek/převod majetku	(6)
31. prosince 2006	287
Oprávky a opravné položky	
31. prosince 2005	54
Přírůstek opravek	10
Úbytek opravek	0
Snížení hodnoty	0
31. prosince 2006	64
Zůstatková hodnota	
31. prosince 2005	239
31. prosince 2006	223
Reálná hodnota k 31. prosinci 2005	175
Reálná hodnota k 31. prosinci 2006	167

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Čisté výnosy z pronájmu investičního majetku za rok 2006 činily 10 mil. Kč (2005: 12 mil. Kč), z toho výnosy 11 mil. Kč (2005: 13 mil. Kč) a přímé náklady (včetně oprav a údržby) 1 mil. Kč (2005: 1 mil. Kč).

26 Goodwill

Pohyby goodwillu v roce 2006:

	Goodwil mil. Kč
Pořizovací cena	
31. prosince 2005	196
Přírůstek majetku	2,741
Úbytek/převod majetku	23
31. prosince 2006	2,914
Oprávký a opravné položky	
31. prosince 2005	34
Přírůstek oprávek	0
Úbytek oprávek	23
Snížení hodnoty	0
31. prosince 2006	11
Zůstatková hodnota	
31. prosince 2005	162
31. prosince 2006	2,903

Přírůstek goodwillu představuje goodwill vzniklý z nákupu Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s. Další informace jsou uvedeny v bodech 2, 3(j) a 39 Přílohy.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

27 Dlouhodobý nehmotný majetek

Pohyby dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2006:

	Majetek vzniklý vlastní činností mil. Kč	Software mil. Kč	Ostatní nehmotný majetek mil. Kč	Pořízení majetku mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena					
31. prosince 2005	3,405	1,345	551	483	5,784
Přírůstek majetku	774	455	16	1,064	2,309
Úbytek/převod majetku	0	13	23	1,002	1,038
31. prosince 2006	4,179	1,787	544	545	7,055
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2005	2,183	1,002	443	1	3,629
Přírůstek opravek	647	334	57	0	1,038
Úbytek opravek	(14)	11	17	0	14
Snížení hodnoty	0	0	0	19	19
31. prosince 2006	2,844	1,325	483	20	4,672
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2005	1,222	343	108	482	2,155
31. prosince 2006	1,335	462	61	525	2,383

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

Pohybová tabulka je ovlivněna nákupem Modré pyramidy stavební spořitelny a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

28 Dlouhodobý hmotný majetek

Pohyby dlouhodobého hmotného majetku v roce 2006:

	Pozemky mil. Kč	Budovy mil. Kč	Stroje, inventář a ostatní mil. Kč	Pořízení majetku mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena					
31. prosince 2005	159	9,598	6,920	352	17,029
Přesun z majetku k prodeji	8	255	0	0	263
Přírůstek majetku	129	631	729	585	2,074
Úbytek/převod majetku	1	52	708	715	1,476
31. prosince 2006	295	10,432	6,941	222	17,890
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2005	0	3,644	5,755	3	9,402
Přesun opravěk z majetku k prodeji	0	75	0	0	75
Přírůstek opravěk	0	411	714	0	1,125
Úbytek opravěk	0	29	691	0	720
Snížení hodnoty	0	2	(8)	(3)	(9)
31. prosince 2006	0	4,103	5,770	0	9,873
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2005	159	5,954	1,165	349	7,627
31. prosince 2006	295	6,329	1,171	222	8,017

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

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

Pohybová tabulka je ovlivněna nákupem Modré pyramidy stavební spořitelny a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

29 Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech

Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	4	13
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	430	1,010
Celkem majetkové účasti	434	1,023

	Majetkový podíl Skupiny %	2006	2006	2005	2005
		mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)		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
Bastion European Investment S. A.*	-	x	x	2	2
Komerční Finance, B. V.**	-	x	x	1	7
Celkem dceřiné společnosti		39	4	42	13

/* Bastion European Investment je v roce 2006 plně konsolidován

/** Komerční Finance, B.V. v roce 2006 vyřazena z konsolidace z důvodu likvidace

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	380	430	379	368
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.*	40.00	x	x	220	642
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.**	20.00	0	0	0	0
Celkem přidružené společnosti		380	430	599	1,010
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech		419	434	640	1,023

/* Modrá pyramida je v roce 2006 plně konsolidována

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

Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	2006	2006	2006	2005	2005	2005
	mil. Kč Aktiva	mil. Kč Výnosy	mil. Kč Zisk/ztráta	mil. Kč Aktiva	mil. Kč Výnosy	mil. Kč Zisk/ztráta
Komerční pojišťovna, a. s.	11,629	(442)	135	9,850	(195)	24
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.*	x	x	x	57,649	971	271
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s.	14	75	3	14	63	3

/* Modrá pyramida je v roce 2006 plně konsolidována

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

30 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Běžné účty	1,403	2,106
Závazky vůči bankám	13,191	30,718
Celkem závazky vůči bankám	14,594	32,824

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

31 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Běžné účty	252,041	238,685
Úsporné vklady	66,335	10,367
Termínované vklady	95,175	86,372
Přijaté úvěry od klientů	42,466	34,509
Ostatní závazky ke klientům	24,090	18,498
Celkem závazky vůči klientům	480,107	388,431

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

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Soukromé společnosti	170,634	132,404
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	7,429	8,062
Pojišťovny	4,263	6,856
Veřejná správa	1,977	1,417
Fyzické osoby	205,584	132,752
Depozitní směnky *	0	29,773
Fyzické osoby - podnikatelé	24,694	20,472
Vládní instituce	50,780	45,947
Ostatní	9,199	6,315
Nerezidenti	5,547	4,433
Celkem závazky vůči klientům	480,107	388,431

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

32 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují hypoteční zástavní listy v hodnotě 24,349 mil. Kč (2005: 22,672 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:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
do jednoho roku	1,143	0
jeden až dva roky	3,634	1,175
dva až tři roky	5,150	4,939
tři až čtyři roky	0	5,426
pět až deset let	14,422	11,132
Celkem dluhopisy	24,349	22,672

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000151	6M PRIBOR plus 350 bps	CZK	15. září 2000	15. září 2007	1,143	1,175
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000268	5.5%	CZK	21. srpna 2003	21. srpna 2009	5,150	5,426
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000383	4.5%	CZK	5. srpna 2004	5. srpna 2008	3,634	4,939
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10% hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	3. srpna 2015	2,789	5,049
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000664	4.4%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10,446	6,083
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000854	3.74%	EUR	1. září 2006	1. září 2016	1,187	0
Celkem dluhopisy					24,349	22,672

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

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

33 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	1	98
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1,234	774
Závazky z platebního styku	7,591	6,303
Ostatní závazky	3,224	2,993
Výdaje a výnosy příštích období	764	144
Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	12,814	10,312

V řádku Závazky z platebního styku představují nejvýznamnější hodnotu závazky z plateb předaných clearingovému centru 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 18 mil. Kč (2005: 14 mil. Kč).

34 Rezervy

Rezervy zahrnují:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Rezervy ze smluvních závazků	1,507	2,343
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	766	1,145
Celkem rezervy	2,273	3,488

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:

Riziko	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Rezerva na podrozvahové závazky	632	994
Rezerva na nevyčerpané rámce	134	151
Celkem	766	1,145

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

	Zůstatek 1. ledna 2006 mil. Kč	Přírůstk y mil. Kč	Úbytky mil. Kč	Časové rozlišení mil. Kč	Kurzový rozdíl mil. Kč	Zůstatek 31. prosince 2006 mil. Kč
Jubilejní odměny	74	11	5	5	0	85
Věrohodní odměny	147	2	147	0	0	2
Rezervy ze smluvních závazků	2,122	239	877	0	(64)	1,420
Celkem	2,343	252	1,029	5	(64)	1,507

Skupina ke konci roku 2006 držela rezervu ve výši 244 mil. Kč (2005: 277 mil. Kč) na hodnotu budoucích nájmů plynoucích z nevyužitých pronajatých budov, které chce Skupina uvolnit. Tato rezerva je součástí položky *Ostatní rezervy ze smluvních závazků*.

35 Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu, tj. 24 % od roku 2006, resp. 19 % ve Slovenské republice od roku 2005.

Odložená daň zahrnuje:

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Bankovní rezervy a opravné položky	344	406
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	48	54
Opravné položky k majetku	182	217
Nebankovní rezervy	89	283
Odpisy	(264)	(121)
Leasing	1	(49)
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu	(899)	(1,313)
Přecenění cizoměnové majetkové účasti - dopad do vlastního kapitálu	(30)	(2)
Přecenění realizovatelných cenných papírů - dopad do vlastního kapitálu	(338)	(45)
Ostatní dočasné rozdíly	84	57
Ztráta z minulých zdaňovacích období	0	33
Čistý odložený daňový závazek	(783)	(480)

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Odložená daň vykázaná ve finančních výkazech:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek na začátku účetního období	480	609
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku	395	(483)
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu	(211)	359
Konsolidační úpravy – zařazení/vyřazení společností do/z konsolidace	119	(5)
Zůstatek na konci účetního období	783	480

36 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2006 Skupina vykazuje podřízený úvěr ve výši 6,002 mil. Kč (2005: 0 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 2006 s podílem vyšším než 3%:

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

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

Ke dni 31. prosince 2006 Skupina držela 54,000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 150 mil. Kč (2005: 2,000 kusů v pořizovací ceně 7 mil. Kč).

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

	2006	2005	Změna během roku
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Hotovost a účty u centrálních bank	15,000	9,328	5,672
Pohledávky za bankami – běžné účty	280	885	(605)
Závazky vůči bankám – běžné účty	(1,403)	(2,106)	703
Celkem	13,877	8,107	5,770

39 Nákup / prodej dceřiných společností

Čistá aktiva zařazovaných/vyřazovaných společností:

	k 31. prosince 2006	k datu vyřazení v roce 2005
	mil. Kč	mil. Kč
Hodnota pořízených aktiv	60,666	10,633
Hodnota pořízených pasiv	(58,372)	(9,705)
Celkem čistá aktiva zařazené/vyřazovaných společností	2,294	928
Převod do ekvivalence	0	(377)
Úbytek fondu přecenění realizovatelných cenných papírů u prodaných společností	0	(34)
Zisk / ztráta z vyřazení společností z konsolidace	0	95
Celkem	0	612
Nakoupený podíl 60% na čistých aktivech společnosti	1,376	0
Goodwill	2,741	0
Celkem uhrazeno za 60% podíl	4,117	0
Celkem uhrazeno v hotovosti	4,117	612
Peněžní tok z vyřazení společností		
Platba za nakoupenou společnost / vyřazované společnosti	(4,117)	604
Hotovost nakoupené společnosti / vyřazovaných společností k datu zařazení	52	(9)
Čistý peněžní tok z vyřazení společností	(4,065)	595

Další informace jsou uvedeny v bodech 2 a 12 Přílohy.

40 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2006 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 628 mil. Kč (2005: 1,345 mil. Kč) – viz bod 34 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 408 mil. Kč (2005: 387 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2006 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

Jedná se o neodvolatelný příslib, že Skupina 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 2006 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 69 mil. Kč (2005: 133 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek 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 podmínek, 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 2006

Potenciální pohledávky a závazky:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	19,764	14,422
Platební záruky včetně jejich příslibů	5,190	3,507
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	77	51
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	12,754	11,418
Nečerpané úvěrové přísliby	40,627	27,159
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	43,058	39,099
Nevyčerpané eskontní rámce	136	168
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	50,306	38,859
Otevřené odb./imp. akreditivy nekryté	992	1,001
Stand by akreditivy nekryté	666	598
Potvrzené dod./exp. akreditivy	225	17
Otevřené odb./imp. akreditivy kryté	137	100
Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem	173,932	136,399

Řada kontokorentních rámců a rámcových obchodů je poskytnuta významným klientům Skupiny. Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Skupinou představují 33,144 mil. Kč (2005: 18,846 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 2006 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 766 mil. Kč (2005: 1,145 mil. Kč) – viz bod 34 Přílohy.

Rozložení potenciálních pohledávek a závazků dle sektorů je následující:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Zemědělství, lesnictví a těžba nerostných surovin	4,955	2,222
Zpracovatelský průmysl	34,431	33,216
Rozvod a výroba energií	15,519	7,838
Stavebnictví	28,515	19,525
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	33,637	29,842
Pojišťovnictví, peněžnictví	16,373	16,513
Ostatní	40,502	27,243
Celkem potenciální pohledávky a závazky	173,932	136,399

Analýza podle kategorií klientů:

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Fyzické osoby	22,308	16,788
Právnícké osoby	134,826	106,526
Veřejný sektor	16,798	13,085
Celkem potenciální pohledávky a závazky	173,932	136,399

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Závazky z finančního leasingu

Během roku 2006 byl uhrazen zbývající závazek ve výši 1 mil. Kč vyplývající ze smluv o finančním leasingu.

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 2006 byla Skupina kontrolována společností Sociétés 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

Úvěrové pohledávky Skupiny za přidruženými společnostmi finanční skupiny k 31. prosinci 2006 činily 0 mil. Kč (2005: 245 mil. Kč). Celková výše vkladů přidružených společností v Bance činila 107 mil. Kč (2005: 362 mil. Kč).

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

Společnost	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Modrá pyramida stavební spořitelna*	x	245
Úvěry celkem	x	245
Komerční pojišťovna	107	350
Modrá pyramida stavební spořitelna*	x	12
Vklady celkem	107	362

/ Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s., je v roce 2006 konsolidována plně*

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

K 31. prosinci 2006 Banka vykázala výnosové úroky z úvěrů od přidružených společností ve výši 0 mil. Kč (2005: 38 mil. Kč).

Ostatní výnosy a náklady vůči přidruženým společnostem Banky byly v letech 2006 a 2005 nevýznamné.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

Společnost	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
ALD Automotive Czech Republic	967	475
ESSO SK	18	0
Fimat London	36	0
Komerční pojišťovna	27	0
SG Brussels	5	0
SG Equipment Finance Czech Republic	4,090	2,591
SG London	69	45
SG New York	16	53
SGA Société Générale Acceptance	3,729	0
SGBT Luxemburg	1,644	15
Société Générale Paris	14,430	18,545
Celkem	25,031	21,724

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

Společnost	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
ALD Automotive Czech Republic	1	750
ESSO SK	65	0
Fimat London	94	90
Komerční pojišťovna	142	0
SG Equipment Finance Czech Republic	13	25
SG London	1	79
SG New York	3	16
SG Private Banking Switzerland	13	8
SGBT Luxemburg	1	40
Société Générale Paris	11,776	2,225
Société Générale Warsaw	46	44
Celkem	12,155	3,277

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 určené k obchodování (viz také bod 18 Přílohy).

K 31. prosinci 2006 Skupina dále vykazovala vůči skupině Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 128,702 mil. Kč (2005: 104,867 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 137,389 mil. Kč (2005: 101,449 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 2006 a 2005 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

V průběhu roku 2006 Skupina realizovala vůči Sociétés Générale Paris celkové výnosy ve výši 2,740 mil. Kč (2005: 2,074 mil. Kč) a celkové náklady včetně čisté ztráty z derivátů k obchodování a čisté ztráty z prodeje majetku ve výši 1,757 mil. Kč (2005: 1,055 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Sociétés Générale Paris (viz také bod 18 Přílohy), výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, čistá ztráta z finančních operací, čistá ztráta z prodeje majetku, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských a poradenských služeb.

Skupina v letech 2006 ani 2005 nerealizovala žádné významné náklady ani výnosy vůči ostatním společnostem skupiny Sociétés Générale.

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

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

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

Pozn:

/* **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2006 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2006, ale včetně bonusů za rok 2005, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2006 a ostatní odměny a benefity plynoucí ze smlouvy o přidělování expatriotů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. U členů představenstva - expatriotů nezahrnují odměny služby spojené s ubytováním.

/** **U odměn členům dozorčí rady** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2006 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

/*** **Odměny členům výboru ředitelů** jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefity v roce 2006 z manažerských smluv a v případě expatriotů na základě smlouvy o přidělování expatriotů. V této položce nejsou uvedeny žádné odměny členů představenstva (jsou uvedeny v položce odměny členům představenstva). Všichni členové představenstva jsou zároveň členy výboru ředitelů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. V případě, že se stal zaměstnanec členem výboru ředitelů v průběhu roku 2006, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

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

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

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

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.

	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	5,469	3,798
Závazek z titulu odložené daně na začátku období	(1,313)	(985)
Zůstatek na začátku období	4,156	2,813
Pohyby v průběhu období	2006	2005
	mil. Kč	mil. Kč
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	474	4,013
Odložená daň	(112)	(965)
	362	3,048
Převod do úrokových nákladů/výnosů	(2,198)	(2,342)
Odložená daň	527	637
	(1,671)	(1,705)
Zůstatek na konci období	3,745	5,469
Odložená daň	(898)	(1,313)
Zůstatek na konci období	2,847	4,156

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

43 Změny přecenění realizovatelných cenných papírů

	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	741	659
Závazek z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	(122)	(106)
Zůstatek na začátku období	619	553
Pohyby v průběhu období		
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	855	897
Zařazení společnosti do konsolidace	205	0
Stínové účtování pojišťovny	0	(296)
Odložená daň / daň z příjmů	(196)	(49)
Zařazení společnosti do konsolidace	(50)	0
	814	552
Zisky a ztráty z prodeje a tvorba a použití opravných položek k cenným papírům	(259)	(469)
Vyřazení společností z konsolidace	0	(50)
Odložená daň / daň z příjmů	16	33
	(243)	(486)
Zůstatek na konci období	1,542	741
Odložená daň / daň z příjmů	(352)	(122)
Zůstatek na konci období	1,190	619

44 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Úvěrové hodnocení dlužníka

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

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

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

Ke stanovení ratingu klienta Skupina využívá externí zdroje, např. Centrální registr úvěrů (poskytující informace o právnických osobách) a Bankovní registr klientských informací (obsahující informace o fyzických osobách) i interní nástroje.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

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

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

Koncentrace úvěrových rizik

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

Klasifikace pohledávek

Skupina zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených opatřeními centrálních bank 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 banky Skupiny pravidelně informují centrální banky a investory.

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

Skupina neklasifikuje v souladu s opatřeními centrálních bank 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 jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny po posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky. Opravné položky ke zbývajícím rizikům jsou vytvářeny na základě statistických modelů peněžních toků v závislosti na klasifikaci pohledávky, typu produktu a segmentu.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Zajištění pohledávek

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

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

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Činnosti spojené s vymáháním pohledávek probíhají ve Skupině na třech úrovních:

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

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

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

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

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

Odvolatelné smluvní závazky

Skupina sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří žádné opravné položky ani rezervy. K 31. prosinci 2006 tvoří odvolatelné závazky 19 % (2005: 16 %) všech odvolatelných a neodvolatelných závazků Skupiny.

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany vychází ze dvou ukazatelů: Current Average Risk (CAR) a Credit Value at Risk (CvaR). Oba ukazatele umožňují v případě, kdy protistrana nesplní své závazky, provést odhad reprodukční ceny derivátového produktu v závislosti na typu derivátového produktu, aktuálních tržních parametrech, zbývajícím době trvání derivátové smlouvy, nominální hodnotě transakce a volatilitě podkladového aktiva. Ukazatel CAR stanoví průměr odhadovaných potenciálních expozic, jimž bude 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 2006 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 28,600 mil. Kč (2005: 24,551 mil. Kč). Upozorňujeme, že tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2006 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu, tzn. nezohledňuje případné započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

(B) Tržní riziko

Rozdělení obchodů Skupiny

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

Produkty uzavírané Skupinou

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

Skupina provádí obchody s deriváty pro účely obchodování na vlastní účet i na účet klientů. Dále může deriváty (např. úrokové swapy, úrokové forwardy nebo měnové swapy) používat pro zajištění některých svých pozic.

Skupina rovněž uzavřela několik strukturovaných derivátů pro klienty, které jsou navrženy tak, aby splňovaly potřeby klientů na zajištění pozic. Tržní riziko spojené s těmito deriváty je eliminováno prostřednictvím „back-to-back“ obchodů na trhu.

Tržní riziko tržní knihy

K měření tržního rizika spojeného s činnostmi v tržní knize Skupina používá jako celkový indikátor hodnotu Value at Risk. Hodnota Value at Risk je vypočtena s použitím metody historických simulací a představuje maximální možnou ztrátu daného portfolia v daném časovém horizontu (obvykle v horizontu jednoho obchodního dne) s pravděpodobností 99 procent. Platnost Value at Risk je ověřena pomocí analýzy historických scénářů („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické každodenní výsledky (overnight) porovnávány s výsledky Value at Risk. Překročení hodnoty je sledováno s cílem zajistit soulad s hladinou pravděpodobnosti 99 procent. Hodnota Value at Risk je monitorována vedením Skupiny.

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

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.

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

K zajišťování úrokového rizika strukturální knihy 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.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2006 Aktiva mil. Kč	2006 Pasiva mil. Kč	2005 Aktiva mil. Kč	2005 Pasiva mil. Kč	2006 kladná mil. Kč	2006 záporná mil. Kč	2005 kladná mil. Kč	2005 záporná mil. Kč
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	229,642	229,642	170,560	170,560	2,474	2,424	2,842	2,846
Úrokové forwardy a futures*	306,979	306,979	177,105	177,105	228	225	101	111
Úrokové opce	1,361	1,361	120	120	1	1	0	0
Celkem úrokové	537,982	537,982	347,785	347,785	2,703	2,650	2,943	2,957
Měnové nástroje								
Měnové swapy	75,926	75,660	61,666	61,802	1,160	865	416	495
Cross currency swapy	20,741	20,141	10,533	10,343	807	216	310	75
Měnové forwardy	16,456	16,619	7,434	7,459	197	413	111	141
Nakoupené opce	26,628	26,622	18,596	18,765	769	0	268	0
Prodané opce	26,884	26,890	18,765	18,596	0	772	0	268
Celkem měnové	166,635	165,932	116,994	116,965	2,933	2,266	1,105	979
Ostatní nástroje								
Forwardy a futures na dluhopisy*	573	572	808	808	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	213	179	0	0	84	50	0	0
Forwardy na akcie	131	149	0	0	55	73	0	0
Komoditní forwardy	654	654	131	131	89	94	24	24
Komoditní swapy	3,404	3,404	4,487	4,487	163	158	236	230
Nakoupené komoditní opce	0	0	93	93	0	0	9	0
Prodané komoditní opce	0	0	93	93	0	0	0	9
Celkem ostatní	4,975	4,958	5,612	5,612	391	375	269	263
Celkem	709,592	708,873	470,391	470,362	6,027	5,291	4,317	4,199

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 2006

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

	Do 1 roku mil. Kč	1 až 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	74,338	104,619	50,685	229,642
Úrokové forwardy a futures *	269,632	37,347	0	306,979
Úrokové opce	0	1,361	0	1,361
Celkem úrokové	343,970	143,327	50,685	537,982
Měnové nástroje				
Měnové swapy	72,580	2,653	693	75,926
Cross currency swapy	2,819	15,794	2,128	20,741
Měnové forwardy	11,033	4,574	849	16,456
Nakoupené opce	20,420	6,208	0	26,628
Prodané opce	20,649	6,235	0	26,884
Celkem měnové	127,501	35,464	3,670	166,635
Ostatní nástroje				
Forwardy a futures na dluhopisy	573	0	0	573
Forwardy na emisní povolenky	213	0	0	213
Forwardy na akcie	131	0	0	131
Komoditní forwardy	654	0	0	654
Komoditní swapy	2,342	1,062	0	3,404
Celkem ostatní	3,913	1,062	0	4,975
Celkem	475,384	179,853	54,355	709,592

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2006 Aktiva mil. Kč	2006 Pasiva mil. Kč	2005 Aktiva mil. Kč	2005 Pasiva mil. Kč	2006 kladná mil. Kč	2006 záporná mil. Kč	2005 kladná mil. Kč	2005 záporná mil. Kč
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	185,306	185,306	143,936	143,936	5,089	736	6,652	118
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	3,678	3,678	0	0	0	8	0	0
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	1,721	1,450	0	0	270	0
Celkem	188,984	188,984	145,657	145,386	5,089	744	6,922	118

Zbytková splatnost derivátů vykazovaných jako zajišťovací:

	Do 1 roku mil. Kč	1 až 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	43,596	60,752	80,958	185,306
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	3,678	3,678
Celkem	43,596	60,752	84,636	188,984

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

(D) Riziko úrokové sazby

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

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

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

	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	6,187	0	0	0	8,813	15,000
Pohledávky za bankami	191,385	5,115	8,397	3,799	0	208,696
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti úctům nákladů a výnosů	2,125	5,808	5,733	1,031	0	14,697
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	11,115	11,115
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	117,148	52,110	62,662	19,915	670	252,505
Realizovatelné cenné papíry	4,960	3,397	33,259	29,159	1,375	72,150
Cenné papíry držené do splatnosti	62	225	1,954	1,059	0	3,300
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	983	2,178	10	1	2,178	5,350
Daň z příjmů	0	145	0	0	24	169
Aktiva k prodeji	0	0	0	0	613	613
Investiční majetek	0	0	0	0	223	223
Goodwill	0	0	0	0	2,903	2,903
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	2,383	2,383
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	8,017	8,017
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech (čisté)	0	0	0	0	434	434
Aktiva celkem	322,850	68,978	112,015	54,964	38,748	597,555
Závazky vůči bankám	11,637	1,933	13	0	1,011	14,594
Závazky vůči klientům	136,221	15,365	42,241	4,220	282,060	480,107
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	6,034	6,034
Emitované cenné papíry	4,196	0	8,622	11,531	0	24,349
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	380	19	0	0	12,415	12,814
Rezervy	0	0	0	0	2,273	2,273
Daň z příjmů	0	0	0	0	1	1
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	783	783
Podřízený dluh	6,002	0	0	0	0	6,002
Pasiva celkem	158,436	17,317	50,876	15,751	304,577	546,957
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2006	164,414	51,661	61,139	39,213	(265,829)	50,598
Deriváty *	259,458	175,045	211,997	101,207	0	747,707
Podrozvahová aktiva celkem	259,458	175,045	211,997	101,207	0	747,707
Deriváty *	321,439	198,403	194,216	33,049	0	747,107
Nečerpaný objem úvěrů **	1,255	(2,108)	945	1,925	0	2,017
Nečerpaný objem revolvingů**	(483)	483	0	0	0	0
Podrozvahová pasiva celkem	322,211	196,778	195,161	34,974	0	749,124
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2006	(62,753)	(21,733)	16,835	66,233	0	(1,417)
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2006	101,661	131,590	209,564	315,010	49,181	x
Aktiva celkem k 31. 12. 2005	334,419	47,700	68,598	28,309	34,830	513,856
Pasiva celkem k 31. 12. 2005	156,049	3,438	11,297	6,139	285,606	462,529
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2005	178,370	44,262	57,301	22,170	(250,776)	51,327
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2005	(70,594)	(17,568)	28,602	60,021	0	461
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2005	107,776	134,470	220,373	302,564	51,788	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 vyšší sazby.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

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

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

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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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

	Fixní úroková sazba 2006	Pohyblivá úroková sazba 2006	Neúročeno 2006	Celkem 2006	Fixní úroková sazba 2005	Pohyblivá úroková sazba 2005	Neúročeno 2005	Celkem 2005
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva								
Hotovost a běžné účty u bank	0	6,185	8,815	15,000	0	2,282	7,046	9,328
Pohledávky za bankami	14,599	193,890	207	208,696	16,684	228,612	1,489	246,785
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	14,289	271	137	14,697	7,280	85	228	7,593
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	11,115	11,115	0	0	11,240	11,240
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	138,464	113,644	397	252,505	74,914	112,159	2,139	189,212
Realizovatelné cenné papíry	67,996	2,200	1,954	72,150	25,059	4,457	692	30,208
Cenné papíry držené do splatnosti	3,238	0	62	3,300	3,372	0	66	3,438
Pasiva								
Závazky vůči bankám	4,336	8,128	2,130	14,594	0	32,277	547	32,824
Závazky vůči klientům	65,872	388,824	25,411	480,107	1,419	365,393	21,619	388,431
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	6,034	6,034	0	0	4,317	4,317
Emitované cenné papíry	20,130	3,909	310	24,349	16,215	6,199	258	22,672
Podřízený dluh	2	6,000	0	6,002	0	0	0	0

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

(E) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že 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 2006

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

Aktiva	Na požádání do 7 dnů mil. Kč	Do 3 měsíců mil. Kč	Od 3 měsíců do 1 roku mil. Kč	Od 1 roku do 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Nespecifikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Hotovost a účty u centrálních bank	9,193	0	0	0	0	5,807	15,000
Pohledávky za bankami	135,426	56,084	1,091	9,048	6,937	110	208,696
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	105	1,702	5,776	5,930	1,068	116	14,697
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	11,115	11,115
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	5,437	26,359	62,740	68,066	73,285	16,618	252,505
Realizovatelné cenné papíry	48	3,369	2,910	33,580	30,866	1,377	72,150
Cenné papíry držené do splatnosti	0	51	236	1,954	1,059	0	3,300
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	976	9	2,177	10	1	2,177	5,350
Daň z příjmů	0	0	151	0	0	18	169
Aktiva k prodeji	0	0	611	0	0	2	613
Investiční majetek	0	0	0	0	0	223	223
Goodwill	0	0	0	0	0	2,903	2,903
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	2,383	2,383
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	8,017	8,017
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech (čisté)	0	0	0	0	0	434	434
Aktiva celkem	151,185	87,574	75,692	118,588	113,216	51,300	597,555
Pasiva							
Závazky vůči bankám	7,004	5,384	1,235	971	0	0	14,594
Závazky vůči klientům	344,261	49,106	16,218	45,781	5,448	19,293	480,107
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	6,034	6,034
Emitované cenné papíry	0	31	1,381	8,625	14,312	0	24,349
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	11,350	730	19	0	0	715	12,814
Rezervy	2	35	613	58	17	1,548	2,273
Daň z příjmů	0	0	1	0	0	0	1
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	783	783
Podřízený dluh	0	2	0	0	6,000	0	6,002
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	50,598	50,598
Pasiva a vlastní kapitál celkem	362,617	55,288	19,467	55,435	25,777	78,971	597,555
Čisté riziko likvidity rozvahy							
k 31. 12. 2006	(211,432)	32,288	56,225	63,153	87,437	(27,671)	0
Podrozvahová aktiva*	32,735	45,891	50,953	35,600	3,670	0	168,849
Podrozvahová pasiva*	39,876	66,813	139,884	48,992	21,520	19,919	337,004
Čisté riziko likvidity podrozvahy							
k 31. 12. 2006	(7,141)	(20,922)	(88,931)	(13,392)	(17,850)	(19,919)	(168,155)
Aktiva celkem k 31. 12. 2005	114,498	148,003	55,281	72,071	75,643	48,360	513,856
Pasiva celkem k 31. 12. 2005	364,524	41,172	4,972	15,956	11,713	75,519	513,856
Čisté riziko likvidity rozvahy							
k 31. 12. 2005	(250,026)	106,831	50,309	56,115	63,930	(27,159)	0
Čisté riziko likvidity podrozvahy							
k 31. 12. 2005	(5,113)	(8,556)	(42,548)	(18,462)	(7,144)	(56,859)	(138,682)

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 2006

(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
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	13,150	1,078	238	64	261	209	15,000
Pohledávky za bankami	176,473	16,160	13,897	69	1,288	809	208,696
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	13,751	112	0	0	262	572	14,697
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	11,105	0	0	0	10	0	11,115
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	228,133	20,011	1,397	67	2,807	90	252,505
Realizovatelné cenné papíry	61,892	7,693	2,565	0	0	0	72,150
Cenné papíry držené do splatnosti	1,357	1,711	215	0	17	0	3,300
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	5,022	221	42	0	3	62	5,350
Daň z příjmů	155	1	0	0	7	6	169
Aktiva k prodeji	613	0	0	0	0	0	613
Investiční majetek	223	0	0	0	0	0	223
Goodwill	2,903	0	0	0	0	0	2,903
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	2,378	0	0	0	5	0	2,383
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	7,989	0	0	0	28	0	8,017
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech (čisté)	434	0	0	0	0	0	434
Aktiva celkem	525,578	46,987	18,354	200	4,688	1,748	597,555
Pasiva							
Závazky vůči bankám	8,675	4,373	44	0	1,186	316	14,594
Závazky vůči klientům	437,330	30,827	8,806	190	2,039	915	480,107
Zápomně reálné hodnoty finančních derivátů	5,977	0	0	0	57	0	6,034
Emitované cenné papíry	23,162	1,187	0	0	0	0	24,349
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	11,300	1,104	237	1	141	31	12,814
Rezervy	1,082	382	804	0	3	2	2,273
Daň z příjmů	0	1	0	0	0	0	1
Odložený daňový závazek	778	0	0	0	5	0	783
Podřízený dluh	6,002	0	0	0	0	0	6,002
Vlastní kapitál	49,945	0	0	0	653	0	50,598
Pasiva a vlastní kapitál celkem	544,251	37,874	9,891	191	4,084	1,264	597,555
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2006	(18,673)	9,113	8,463	9	604	484	0
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	737,257	97,773	45,781	0	17,018	4,406	902,235
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	717,934	105,951	54,640	7	18,104	4,877	901,513
Čistá devizová pozice za podrozvahu	19,323	(8,178)	(8,859)	(7)	(1,086)	(471)	722
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2006	650	935	(396)	2	(482)	13	722
Aktiva celkem k 31. 12. 2005	448,434	35,243	22,636	168	5,506	1,869	513,856
Pasiva celkem k 31. 12. 2005	462,302	32,301	13,202	339	3,575	2,137	513,856
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2005	(13,868)	2,942	9,434	(171)	1,931	(268)	0
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. 12. 2005	14,583	(3,313)	(9,386)	162	(2,044)	349	351
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2005	715	(371)	48	(9)	(113)	81	351

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 2006

(G) Operační riziko

V oblasti operačního rizika Skupina usiluje o splnění cíle Sociétés Générale dosáhnout schválení tzv. nejpokročilejších přístupů k měření (Advanced Measurement Approaches – AMA) na úrovni skupiny. Proto Skupina postupně zavádí 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 (bude zavedeno v prvním čtvrtletí 2007).

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

(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 směneno 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

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

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.

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:

	2006 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2006 Reálná hodnota* mil. Kč	2005 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2005 Reálná hodnota* mil. Kč
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	15,000	15,000	9,328	9,328
Pohledávky za bankami	208,696	209,023	246,785	247,597
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	252,505	259,169	189,212	195,324
Cenné papíry do splatnosti	3,300	3,272	3,438	3,492
Finanční pasiva				
Závazky vůči bankám	14,594	14,590	32,824	32,820
Závazky vůči klientům	480,107	480,070	388,431	388,400
Emitované cenné papíry	24,349	24,231	22,672	22,744
Podřízený dluh	6,002	6,004	0	0

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.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2006

45 Aktiva ve správě

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

46 Události po datu účetní závěrky

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