

Komerční banka, a.s.

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

K 31. PROSINCI 2008

Obsah

Zpráva nezávislého auditora

Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle IFRS

Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Nekonsolidovaná rozvaha

Nekonsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Komerční Banka, a.s.

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

Identifikační číslo: 45317054

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

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

V Praze dne 26. února 2009



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

Odpovědný auditor:



Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec



Diana Rogerová, osvědčení č. 2045

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

za rok 2008

(mil. Kč)	Pozn.	2008	2007 Po úpravě
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	37,611	29,901
Náklady na úroky a podobné náklady	5	(20,480)	(14,195)
Výnosy z dividend	5	459	158
Čisté úrokové a podobné výnosy		17,590	15,864
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	7,794	7,520
Čistý zisk z finančních operací	7	4,333	2,771
Ostatní výnosy	8	104	76
Čisté provozní výnosy		29,821	26,231
Personální náklady	9	(5,740)	(5,395)
Všeobecné provozní náklady	10	(5,823)	(5,563)
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	(1,433)	(1,349)
Provozní náklady		(12,996)	(12,307)
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		16,825	13,924
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	(2,382)	(1,183)
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	0	15
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	1	253
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		(2,381)	(915)
Zisk z majetkových účastí	13	150	106
Zisk před zdaněním		14,594	13,115
Daň z příjmů	14	(2,799)	(2,945)
Zisk za účetní období	15	11,795	10,170
Zisk na akcii (v Kč)	16	310.81	267.96

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

Nekonsolidovaná rozvaha Komerční banky, a.s.

k 31. prosinci 2008

(mil. Kč)	Pozn.	2008	2007 Po úpravě
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	12,313	12,976
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	18	43,997	34,126
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	42	9,147	2,035
Realizovatelná finanční aktiva	19	45,860	34,522
Aktiva určená k prodeji	20	414	505
Pohledávky za bankami	21	140,656	195,929
Úvěry a pohledávky za klienty	22	318,534	267,525
Finanční investice držené do splatnosti	23	1,417	2,982
Daň z příjmů	14	6	4
Odložená daňová pohledávka	34	0	432
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	24	3,480	4,180
Majetkové účasti	25	23,577	23,380
Dlouhodobý nehmotný majetek	26	3,153	2,708
Dlouhodobý hmotný majetek	27	7,408	7,388
Aktiva celkem		609,962	588,692
PASIVA			
Závazky vůči centrálním bankám		1	10
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	28	20,146	7,711
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	42	5,225	2,750
Závazky vůči bankám	29	10,182	11,994
Závazky vůči klientům	30	461,104	453,762
Emitované cenné papíry	31	35,611	44,495
Daň z příjmů	14	84	189
Odložený daňový závazek	34	677	0
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	32	9,976	10,877
Rezervy	33	1,976	1,664
Podřízený dluh	35	6,003	6,004
Závazky celkem		550,985	539,456
Základní kapitál	36	19,005	19,005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		39,972	30,231
Vlastní kapitál celkem		58,977	49,236
Pasiva celkem		609,962	588,692

Připojená příloha je nedílnou součástí této nekonsolidované rozvahy.

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

Jménem představenstva podepsali:

Laurent Goutard Předseda představenstva a generální ředitel

Peter Palečka Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Nekonsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu Komerční banky, a.s.
k 31. prosinci 2008

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk *	Zajišťovací instrumenty	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Vlastní kapitál celkem
31. prosince 2006	19,005	25,972	2,931	746	48,654
Zajištění peněžních toků					
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	(2,511)	0	(2,511)
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	(1,116)	0	(1,116)
Zajištění měnového rizika čisté investice v zahraničí	0	0	155	0	155
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	(423)	(423)
Výplata dividend	0	(5,693)	0	0	(5,693)
Čistý zisk za období	0	10,170	0	0	10,170
31. prosince 2007	19,005	30,449	(541)	323	49,236
Zajištění peněžních toků					
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	4,716	0	4,716
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	(389)	0	(389)
Zajištění měnového rizika čisté investice v zahraničí	0	0	(106)	0	(106)
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	555	555
Vlastní akcie, ostatní	0	2	0	0	2
Výplata dividend	0	(6,832)	0	0	(6,832)
Čistý zisk za období	0	11,795	0	0	11,795
31. prosince 2008	19,005	35,414	3,680	878	58,977

Pozn.: /* Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond, ostatní fondy tvořené ze zisku, emisní ážio, nakoupené vlastní akcie, čistý zisk za období a nerozdělený zisk v částce 19 757 mil Kč.

Připojená příloha je nedílnou součástí nekonsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu.

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

k 31. prosinci 2008

(mil. Kč)	2008	2008	2007	2007
			Po úpravě	Po úpravě
Peněžní tok z provozní činnosti				
Přijaté úroky	35,810		28,410	
Placené úroky	(19,432)		(13,232)	
Přijaté poplatky a provize	8,769		8,441	
Placené poplatky a provize	(956)		(924)	
Čistý příjem z finančních operací	4,480		4,492	
Ostatní přijaté příjmy	254		172	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	(11,333)		(11,204)	
Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv				
	17,592		16,155	
Pohledávky za bankami	55,332		3,788	
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	(9,870)		(19,430)	
Úvěry a pohledávky za klienty	(52,677)		(45,191)	
Ostatní aktiva	(145)		(1,588)	
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv				
	(7,360)		(62,421)	
Závazky vůči bankám	(1,872)		(1,542)	
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	12,435		7,711	
Závazky vůči klientům	7,216		55,602	
Ostatní pasiva	(389)		(632)	
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv				
	17,390		61,139	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	27,622		14,873	
Zaplacená daň z příjmů	(2,843)		(2,406)	
Čistá hotovost z provozní činnosti				
		24,779		12,467
Peněžní tok z investiční činnosti				
Přijaté dividendy	405		158	
Splatnost finančních investic držených do splatnosti *	1,634		340	
Nákup realizovatelných finančních aktiv	(12,117)		(20,330)	
Prodej realizovatelných finančních aktiv *	3,371		8,722	
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(1,998)		(1,953)	
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	231		195	
Nákup majetkových účastí	(300)		(14,560)	
Prodej majetkových účastí	102		1,298	
Čistá hotovost z investiční činnosti				
		(8,672)		(26,130)
Peněžní tok z finanční činnosti				
Vyplacené dividendy	(6,814)		(5,678)	
Emitované cenné papíry	301		20,223	
Splacené cenné papíry *	(10,236)		(2,810)	
Čistá hotovost z finanční činnosti				
		(16,749)		11,735
Čisté zvýšení / (snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů				
		(642)		(1,928)
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období				
	11,187		13,115	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 37 Přílohy)				
		10,545		11,187

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

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto nekonsolidovaného přehledu o peněžních tocích.

OBSAH

1	HLAVNÍ ČINNOSTI	6
2	UDÁLOSTI ROKU 2008	6
3	ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ PRAVIDLA	7
4	ZDROJ VÝNOSŮ A NÁKLADŮ	25
5	ČISTÉ ÚROKOVÉ A PODOBNÉ VÝNOSY	26
6	ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	26
7	ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ	27
8	OSTATNÍ VÝNOSY	27
9	PERSONÁLNÍ NÁKLADY	28
10	VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	28
11	ODPISY, ZNEHODNOCENÍ MAJETKU A PRODEJ MAJETKU	29
12	TVORBA REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ZTRÁTY Z ÚVĚŘŮ A INVESTIC A OSTATNÍ RIZIKA	29
13	ZISK Z MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ	30
14	DAŇ Z PŘÍJMŮ	31
15	ROZDĚLENÍ ZISKU	32
16	ZISK NA AKCII	32
17	HOTOVOST A ÚČTY U CENTRÁLNÍCH BANK	32
18	FINANČNÍ AKTIVA OCENĚNÁ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ A VÝNOSŮ	32
19	REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	35
20	AKTIVA URČENÁ K PRODEJI	37
21	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	37
22	ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY	38
23	FINANČNÍ INVESTICE DRŽENÉ DO SPLATNOSTI	40
24	NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA	41
25	MAJETKOVÉ ÚČASTI	41
26	NEHMOTNÝ MAJETEK	43
27	HMOTNÝ MAJETEK	43
28	FINANČNÍ ZÁVAZKY OCENĚNÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ A VÝNOSŮ	44
29	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	44
30	ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	44
31	EMITOVANÉ CENNÉ PAPIRY	45
32	VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ PASIVA	47
33	REZERVY	47
34	ODLOŽENÁ DAŇ	48
35	PODRÍZENÝ DLUH	49
36	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	49
37	ROZBOR ZŮSTATKŮ HOTOVOSTI A JINÝCH LIKVIDNÍCH PROSTŘEDKŮ UVEDENÝCH V PŘEHLEDU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	50
38	POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY	51
39	STRANY SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM K BANCE	53
40	ZMĚNY PŘECENĚNÍ ZAJIŠŤOVACÍCH INSTRUMENTŮ VE VLASTNÍM KAPITÁLU	56
41	ZMĚNY PŘECENĚNÍ REALIZOVATELNÝCH FINANČNÍCH AKTIV VE VLASTNÍM KAPITÁLU	57
42	INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH INSTRUMENTECH	57
43	AKTIVA VE SPRÁVĚ	76
44	UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	76

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s. (dále jen "Banka") je zapsána v obchodním rejstříku v České republice jako akciová společnost. K hlavním činnostem Banky patří:

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

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

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Société Générale S.A., která vlastní 60.35% (2007: 60.35%) akcií Banky.

2 Události roku 2008

Výplata dividendy za rok 2007

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

Změny ve finanční skupině Banky

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

Nejistota ohledně dopadu globální finanční krize

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

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

3 Základní účetní pravidla

Tyto finanční výkazy jsou nekonsolidované. Konsolidované finanční výkazy jsou vydány ke stejnému datu. Celkový konsolidovaný vlastní kapitál činí 62,974 mil. Kč a celkový konsolidovaný zisk činí 13,233 mil. Kč.

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

(a) Účetní principy

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

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

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

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

(b) Použití odhadů

Pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Současná celosvětová ekonomická krize, její akcelerace a turbulence na trzích zvyšují riziko, že se skutečné výsledky mohou významně lišit od těchto odhadů. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem patří zejména opravné položky k úvěrům a reálné hodnoty cenných papírů. Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech k rozvahovému dni, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

(c) Vykazování majetkových účastí

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

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

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty majetkových účastí. U majetkových účastí dochází ke snížení hodnoty, jestliže je jejich účetní hodnota vyšší než zpětně získatelná hodnota.

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

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

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

(e) Vykazování operací v cizích měnách

Operace a zůstatky v cizí měně jsou zachycovány v účetnictví za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí, tzv. funkční měna. Funkční měnou je pro Banku česká koruna, jež je také měnou vykazování a v níž je nekonsolidovaná účetní závěrka sestavena. Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

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

- (i) cizoměnové peněžní položky, kurzem České národní banky (dále jen „ČNB“) k datu sestavení účetní závěrky;
- (ii) cizoměnové nepeněžní položky oceněné v historických nákladech kurzem ČNB ke dni transakce;
- (iii) cizoměnové nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě kurzem ČNB platným k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena.

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

(f) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nepatrné riziko změny v jejich hodnotě. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem jejich zpeněžení v krátké době a nikoliv s investičními účely.

Při sestavování přehledu o peněžních tocích za účetní období Banka zahrnuje do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku a na konci účetního období stav peněžních prostředků, účty u centrální banky a krátkodobé pohledávky a závazky vůči bankám.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

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

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

Pokud existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty úvěru (zhoršení finanční situace dlužníka, prodlení s platbami apod.), je zůstatková hodnota takové pohledávky snížena o opravnou položku na současnou hodnotu odhadované zpětně získatelné hodnoty. Odhady zpětně získatelné hodnoty jsou prováděny v závislosti na klasifikaci klienta s případným zohledněním zástavy přijaté Bankou. O tvorbě, čerpání a rozpouštění opravných položek je účtováno na měsíční bázi vždy ze stavů pohledávek k ultimu měsíce. Opravná položka je snížena, pominou-li objektivní důvody pro snížení hodnoty pohledávky v daném rozsahu. Opravná položka je čerpána při prodeji nebo odpisu pohledávky nebo je rozpuštěna do výnosů, pokud pomine důvod její existence, např. při splacení pohledávky. Způsob stanovení opravných položek je uveden v bodě 42(A) Přílohy (bod *Tvorba opravných položek k pohledávkám*).

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

(h) Cenné papíry

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

Banka považuje cenný papír za kótovaný na aktivním trhu, pokud jsou kótované tržní ceny snadno a pravidelně dostupné na burze cenných papírů, u dealerů, obchodníků s cennými papíry, průmyslových skupin, oceňovacích služeb nebo regulačních orgánů a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek.

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

tržními kotacemi. Délka tohoto intervalu se odvíjí od objemu oceňovaných cenných papírů v portfoliu. Zároveň s tímto přeceněním dochází i k rekalibrování parametrů oceňovacího modelu.

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

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

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

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

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

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

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

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

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

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

Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

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

Úvěry a pohledávky

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

- (i) aktiva, která Banka hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti a která budou klasifikována jako určená k obchodování, ani ta, která Banka při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty;
- (ii) aktiva, která Banka při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- (iii) aktiva, u kterých Banka nemusí získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru. Tato finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná.

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

Finanční investice držené do splatnosti

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

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

(i) Aktiva určená k prodeji

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

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

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

(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2008	2007
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika - notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika - počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	7
Bankomaty, vybrané zařízení Banky	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby - vybrané komponenty:		
- vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
- výtah, elektroinstalace	25	25
- střecha, fasáda	30	30
- zbytková hodnota – budova nebo technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	40
Technická zhodnocení najatého majetku včetně nemovitých kulturních památek	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti obvykle 4	Dle doby použitelnosti obvykle 4
Práva užívání - software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

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

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

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

(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 *Náklady na úroky a podobné náklady*) a úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku. Finanční náklady jsou alokovány do období v průběhu leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

Splátky dle smluv o operativním leasingu jsou účtovány rovnoměrně do nákladů po dobu trvání nájmu. Pokud je provozní nájem ukončen před uplynutím doby nájmu, jsou veškeré platby, které mají být

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

pronajímateli uhrazeny ve formě pokut, zaúčtovány do nákladů v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

V současné době Banka neposkytuje služby finančního leasingu jako pronajímatel.

(l) Rezervy

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

- má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti,
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory odhad vychází z částky požadované žalující stranou včetně příslušenství.

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

Odhadované ztráty z těchto závazků jsou kryty specifickou rezervou podle stejných principů, jako tvorba opravných položek (viz bod 42(A) Přílohy).

(m) Zaměstnanecké požitky

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

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

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

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

(n) Emitované cenné papíry

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

(o) **Účtování výnosů a nákladů**

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

Ostatní poplatky a provize jsou uznány jednorázově v období, se kterým věcně a časově souvisejí. Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem.

(p) **Daň z příjmů**

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

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými v rozvaze a 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 změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů nebo při zajištění peněžních toků účtovaných přímo na účty vlastního kapitálu je rovněž účtována přímo ve prospěch nebo k tíži vlastního kapitálu a do výkazu zisku a ztráty je zachycena až následně při realizaci daného odloženého zisku nebo ztráty.

(q) **Repo operace**

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

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

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který je přeceňován na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce *Finanční závazky oceňované reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů*.

(r) Finanční deriváty a zajišťovací operace

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

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

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

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných (tzv. hostitelských) finančních nástrojů. Finanční derivát je v těchto případech vydělen z hostitelského nástroje a účtován samostatně pouze jestliže splňuje následující podmínky: i) jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu, ii) ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými, iii) hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky:

- odpovídají strategii Banky v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zjišťování a doložení efektivnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce efektivní na počátku a po celé vykazované období;
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80% - 125%).

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

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

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

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.

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

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 *Zajišťovací instrumenty*.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

(s) Regulační požadavky

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky a dalších institucí. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice bank.

(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 účetní závěrce vykazovány.

(u) Základní kapitál a vlastní akcie

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

(v) Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

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

Podmíněný závazek je podle IAS 37 pravděpodobný závazek, který je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Banky. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže k jeho vyrovnání nebude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

(w) Vykazování podle segmentů

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

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

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

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

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

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

- IFRIC 11 IFRS 2 – Platby vlastními akciemi a platby akciemi ve skupině (od 1.3.2007);
- IFRIC 12 Koncesní smlouvy na poskytování služeb (od 1.1.2008);
- IFRIC 13 Věrnostní zákaznické programy (od 1.7.2008);
- IFRIC 14 IAS 19 Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti (od 1.1.2008);
- IFRIC 16 Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce (od 1. 10.2008).

Tyto interpretace nemají významný dopad na účetní metody aplikované Bankou.

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

- IFRS 1 První přijetí IFRS: Restrukturalizovaná verze Standardu, která zachovává podstatu předchozí verze, liší se jen strukturou. Dále vydána novela Standardu umožňující ocenit investice v dceřiném podniku v domnělých pořizovacích nákladech.
- IFRS 2 Úhrady vázané na akcie: Novela Standardu se týká rozhodných podmínek, které nově omezují pouze na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínky, a upřesňuje účetní postup při zrušení smlouvy protistranou.
- IFRS 3 Podnikové kombinace: Rozsáhlá novela Standardu mění mimo jiné účtování nákladů souvisejících s akvizicí, ocenění nekontrolních podílů nebo podmíněné platby atd. (účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později).
- IFRS 8 Provozní segmenty: Tento nový Standard nahrazuje stávající standard *IAS 14 Vykazování podle segmentů*. Podle IFRS 8 by měl být segment definován na základě existujících vnitřních reportů účetní jednotky (a nikoli již podle oboru nebo území) a segmentem může nově být i ta část účetní jednotky, která dodává své výrobky či služby převážně interně, tj. ostatním částem dané účetní jednotky.
- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Novela Standardu stanovuje v případě zpětného uplatnění účetní zásady nebo retrospektivní úpravy výše či klasifikace některé položky účetní závěrky povinnost sestavit výkaz o finanční pozici rovněž k počátku nejstaršího srovnávaného období. Prikazuje také ve vlastním kapitálu vykazovat odděleně transakce s vlastníky (např. dividendy) od ostatních transakcí (např. z titulu přecenění majetku, zajištění peněžních toků atd.). Z tohoto důvodu je nově definován Výkaz celkových zisků a ztrát („Statement of Comprehensive Income“), který zahrnuje stávající výkaz zisku a ztráty, jakož i informace o nerealizovaných ziscích a ztrátách, které jsou vykazovány ve vlastním kapitálu. Novela také mění název pro rozvahu na „Výkaz o finanční pozici“ („Statement of Financial Position“ místo „Balance Sheet“).
- IAS 23 Výpůjční náklady: Novela Standardu ruší rozdělení na vzorové (vykazování všech výpůjčních nákladů jako náklad) a alternativní (možnost aktivace výpůjčních nákladů z úvěrů použitých na financování pořízení nebo výstavby dlouhodobého majetku) řešení a ustanovuje povinnou aktivaci výpůjčních nákladů z úvěrů souvisejících se získáním, výstavbou nebo výrobou tzv. kvalifikovaného aktiva (dlouhodobého majetku).
- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka: Novela Standardu se týká vykazování přijatých prvních dividend po pořízení finanční investice a stanovení pořizovací ceny při začlenění nově založené mateřské společnosti do konsolidačního celku.
- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, IAS 28 Investice do přidružených podniků a IAS 31 Účast ve společném podnikání: Novela standardů souvisí s novelou IFRS 3 a týká se především postupné akvizice, přiřazení celkového výsledku hospodaření nekontrolnímu podílu, ztráty kontroly, resp. významného vlivu nebo společné kontroly (účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později).
- IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování: Novelou do Standardu vložena definice nástroje s prodejní opcí, který je definován jako nástroj dávající držiteli právo prodat ho zpět emitentovi za hotovost nebo za jiné finanční aktivum nebo který je automaticky vrácen emitentovi na základě nejisté budoucí události nebo v případě smrti či odchodu do důchodu jeho držitele. Dále byla doplněna výjimka, že nástroj, který splňuje definici finančního závazku, je klasifikován

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

jako kapitálový nástroj, pokud splňuje všechny náležitosti a podmínky stanovené pro kapitálové nástroje.

- IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování: Novela se týká zajištěných položek a posouzení účinnosti zajištění u zakoupených opcí. Účetní jednotka může za zajišťovanou položku označit jak všechny změny v jejích peněžních tocích nebo reálné hodnotě, tak pouze jejich změny nad/pod specifikovanou cenou nebo jinou proměnou (tzv. jednostranné riziko). V případě zakoupené opce pak jednostranné riziko zohledňuje její vnitřní, a nikoli časová hodnota. Novela také upřesňuje, že zajišťované riziko nebo jeho zajišťovaná část musí být samostatně identifikovatelnou částí finančního nástroje a změny v peněžních tocích nebo reálné hodnotě celého finančního nástroje vznikající v důsledku změny daného rizika musí být spolehlivě ocenitelné (účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později).

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

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

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

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

(z) **Reklasifikace**

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

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

(mil. Kč)	2007 Před úpravou	2007 Po úpravě	Reference
Náklady na úroky a podobné náklady	(14,200)	(14,195)	1
Výnosy z dividend	0	158	2, 3
Čistý výnos z poplatků a provizí	9,020	7,520	4
Čistý zisk z finančních operací	1,367	2,771	2, 4
Ostatní výnosy	138	76	3
Personální náklady	(5,390)	(5,395)	1
Všeobecné provozní náklady	(5,475)	(5,563)	5
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	(1,271)	(1,183)	5

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

1. Vynaložené nákladové úroky na časové rozlišení rezervy na důchody ve výši 5 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Náklady na úroky a podobné náklady* do kategorie *Personální náklady*,
2. Přijaté dividendy z realizovatelných finančních aktiv ve výši 96 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Čistý zisk z finančních operací* do kategorie *Výnosy z dividend*,
3. Přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 62 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Ostatní výnosy* do kategorie *Výnosy z dividend*,
4. Čistý zisk z kurzových provizí (hladké platby, operace s platebními kartami) ve výši 1,500 mil. Kč byl reklasifikován z kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí* do kategorie *Čistý zisk z finančních operací*,
5. Náklady na odměny poskytnuté na vymáhání pohledávek ve výši 88 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* do kategorie *Všeobecné provozní náklady*.

Rekonciliace kategorií rozvahy k 31. prosinci:

(mil. Kč)	2007 Před úpravou	2007 Po úpravě	Reference
Hotovost a účty u centrálních bank	10,376	12,976	1
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	26,731	34,126	2
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9,430	2,035	2
Pohledávky za bankami	198,529	195,929	1
Úvěry a pohledávky za klienty	267,108	267,525	3, 4, 5
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4,597	4,180	3, 4, 5
Závazky vůči centrálním bankám	0	10	6
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	7,711	8, 9
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8,613	2,750	9
Závazky vůči bankám	13,325	11,994	6, 7, 8
Závazky vůči klientům	454,289	453,762	7
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10,876	10,877	10
Rezervy	1,665	1,664	10

1. Termínované vklady u České národní banky ve výši 2,600 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Pohledávky za bankami* do kategorie *Hotovost a účty u centrálních bank*,
2. Kategorie *Kladné reálné hodnoty finančních derivátů* byla rozdělena na zajišťovací deriváty a deriváty k obchodování. Deriváty k obchodování byly zařazeny do kategorie *Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* ve výši 7,395 mil. Kč,
3. Pohledávky z titulu obchodování na Energetické burze Praha ve výši 417 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* do kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty*,
4. Ostatní pohledávky z neúvěrového procesu výši 9 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty* do kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva*,
5. Opravné položky k ostatním pohledávkám z neúvěrového procesu ve výši 9 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty* do kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva*,
6. Závazky vůči centrálním bankám ve výši 10 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Závazky vůči bankám* do kategorie *Závazky vůči centrálním bankám*,

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

7. Závazky vůči družstevním záložnám ve výši 527 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Závazky vůči klientům* do kategorie *Závazky vůči bankám*,
8. Závazky z prodaných cenných papírů ve výši 1,848 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Závazky vůči bankám* do kategorie *Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*,
9. Kategorie *Záporné reálné hodnoty finančních derivátů* byla rozdělena na zajišťovací deriváty a deriváty k obchodování. Deriváty k obchodování byly zařazeny do kategorie *Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* ve výši 5,863 mil. Kč,
10. Rezerva na daň z převodu nemovitostí ve výši 1 mil. Kč byla reklasifikována z kategorie *Rezervy* do kategorie *Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva*.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

4 Zdroj výnosů a nákladů

Segменты podle odvětví:

	Univerzální bankovníctví		Investiční bankovníctví		Celkem	
	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Výnosy externí	25,073	15,652	4,748	10,579	29,821	26,231
Výnosy z jiného segmentu	2,779	8,924	(2,779)	(8,924)	0	0
Výnosy celkem	27,852	24,576	1,969	1,655	29,821	26,231
Náklady externí	(12,895)	(12,158)	(101)	(149)	(12,996)	(12,307)
Hospodářský výsledek segmentu	14,957	12,418	1,868	1,506	16,825	13,924
Nepřirazené náklady					(2,231)	(809)
Zisk před zdaněním					14,594	13,115
Daň z příjmu					(2,799)	(2,945)
Zisk za účetní období					11,795	10,170
Aktiva podle segmentů	439,071	373,724	170,885	214,532	609,956	588,256
Nepřirazená aktiva					6	436
Aktiva celkem					609,962	588,692
Závazky podle segmentů	379,087	324,166	171,137	215,101	550,224	539,267
Nepřirazené závazky					761	189
Závazky celkem					550,985	539,456
Pořízení majetku	1,983	1,944	15	9	1,998	1,953
Odpisy a amortizace	1,542	1,512	4	4	1,546	1,516

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	37,611	29,901
Náklady na úroky a podobné náklady	(20,480)	(14,195)
Výnosy z dividend	459	158
Čisté úrokové a podobné výnosy	17,590	15,864
v tom čisté úrokové a podobné výnosy z		
- poskytnutých úvěrů a vkladů	25,711	20,992
- cenných papírů portfolia do splatnosti	61	116
- portfolia realizovatelných cenných papírů	1,465	1,019
- finančních závazků v amortizované hodnotě	(10,626)	(7,897)

V položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 613 mil. Kč (2007: 524 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 1 mil. Kč (2007: 1 mil. Kč).

V položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 10,374 mil. Kč (2007: 7,774 mil. Kč) a v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady* jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9,854 mil. Kč (2007: 6,298 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 520 mil. Kč (2007: 1,476 mil. Kč).

Výnosy z dividend obsahují přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 236 mil. Kč (2007: 62 mil. Kč) a přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů ve výši 223 mil. Kč (2007: 96 mil. Kč). Přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů v roce 2008 ve formě akcií činí 54 mil. Kč.

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Poplatky a provize z transakcí	3,976	3,669
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	2,674	2,604
Ostatní poplatky a provize	1,144	1,247
Čistý výnos z poplatků a provizí	7,794	7,520

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

7 Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací zahrnuje:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	(6)	5
Čistý nerealizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	1,160	411
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z realizovatelných cenných papírů	485	28
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z vlastních dluhopisů	0	18
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z derivátů na cenné papíry	110	21
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů	(228)	232
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	33	10
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou, přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí	2,779	2,046
Čistý zisk z finančních operací	4,333	2,771

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

V položce *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí* jsou vykázány celkové kurzové přepočty cizoměnových pohledávek a závazků (s výjimkou cenných papírů k obchodování), které představovaly čistý zisk ve výši 1,602 mil. Kč (2007: čistá ztráta 1,750 mil. Kč) a dále čisté poplatky a provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních operací s klienty Banky, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu / prodeje cizí měny stanoveném Bankou a úředním kurzem České národní banky používaným pro přečeňování transakcí v cizích měnách, které představovaly čistý zisk ve výši 1,587 mil. Kč (2007: 1,500 mil. Kč).

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

8 Ostatní výnosy

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Mzdy, platy a odměny	4,112	3,771
Sociální náklady	1,628	1,624
Personální náklady	5,740	5,395
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	8,073	7,816
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	7,981	7,764
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	719,244	694,836

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 107 mil. Kč (2007: 98 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 43 mil. Kč (2007: 43 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují náklady ve výši 74 mil. Kč (2007: 0 mil. Kč) související s tvorbou rezervy na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office (viz bod 33 Přílohy).

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Pojištění depozit a obchodů	450	442
Náklady na marketing a reprezentaci	695	561
Náklady na prodej a bankovní produkty	1,260	1,263
Náklady na zaměstnance	343	287
Náklady spojené s provozem majetku	1,159	1,204
Náklady spojené s IT podporou	780	796
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	83	77
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	254	243
Externí poradenství	675	531
Ostatní náklady	124	159
Všeobecné provozní náklady	5,823	5,563

Součástí všeobecných provozních nákladů v položce *Pojištění depozit a obchodů* je dohadná položka na odvod do Fondu pojištění vkladů ve výši 379 mil. Kč (2007: 360 mil. Kč).

Všeobecné provozní náklady zahrnují náklady ve výši 58 mil. Kč (2007: 0 mil. Kč) související s tvorbou rezervy na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office (viz bod 33 Přílohy).

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1,546	1,516
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	(113)	(167)
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1,433	1,349

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

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

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek na počátku období	(9,042)	(8,069)
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám	(2,382)	(1,183)
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	116	(57)
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	(133)	267
Zůstatek na konci období	(11,441)	(9,042)

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

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 21 Přílohy)	(1)	0
Opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 22 Přílohy)	(10,331)	(8,284)
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 22 Přílohy)	(1)	(3)
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 33 Přílohy)	(1,108)	(755)
Celkem zůstatek	(11,441)	(9,042)

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2008 představoval 17 mil. Kč (2007: 17 mil. Kč). V průběhu roku 2008 nedošlo k tvorbě, čerpání a rozpuštění opravné položky.

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čisté rozpuštění v položce *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* ve výši 1 mil. Kč (2007: čisté rozpuštění 253 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 63 mil. Kč (2007: 73 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 76 mil. Kč (2007: 539 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 12 mil. Kč (2007: 217 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

13 Zisk z majetkových účastí

Zisk z majetkových účastí zahrnuje:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Rozpuštění opravných položek	0	103
Zisk z prodeje majetkových účastí	150	3
Zisk z majetkových účastí	150	106

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

Stav opravných položek je následující:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek na počátku období	(390)	(493)
Rozpuštění a čerpání opravných položek	0	103
Zůstatek na konci období	(390)	(390)

Zůstatek opravných položek k majetkovým účastem zahrnuje zejména opravné položky vytvořené k majetkové účasti v Komerční pojišťovně, a.s. na základě ztrát v minulých účetních obdobích (viz bod 25 Přílohy).

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Daň splatná - běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	(2,735)	(2,785)
Daň splatná - minulý rok	(4)	(1)
Daň odložená	(40)	(203)
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	(20)	44
Daň z příjmů	(2,799)	(2,945)
Daň splatná - běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	3	28
Celková daňová povinnost	(2,796)	(2,917)
	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Zisk před zdaněním	14,594	13,115
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 21% (2007: 24%)	3,065	3,148
Daň z úprav zisku před zdaněním	(8)	(2)
Nezdanitelné výnosy	(1,221)	(1,019)
Náklady daňově neuznatelné	948	731
Slevy	(2)	(2)
Zápočet daně	(68)	(71)
Daň ze samostatného základu daně	21	0
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	20	(44)
Pohyby odložené daně	40	203
Náklad z titulu daně z příjmů	2,795	2,944
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	4	1
Celkový náklad daně z příjmů	2,799	2,945
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu *	(3)	(28)
Celková daňová povinnost	2,796	2,917
Efektivní sazba daně	19.18%	22.45%

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

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, zisk z prodeje dceřinné společnosti, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu IFRS výsledku na CAS. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2008 je sazba daně z příjmů právnických osob 21% (2007: 24%). Propočet daňové povinnosti Banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

15 Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2008 vykazuje Banka zisk ve výši 11,795 mil. Kč.

V souladu s usnesením Valné hromady ze dne 29. dubna 2008 Banka ze zisku 10,170 mil. Kč za rok 2007 rozdělila na dividendách 6,832 mil. Kč, do rezervního fondu přidělila 508 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let.

16 Zisk na akcii

Zisk na akcii 310.81 Kč (2007: 267.96 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 11,795 mil. Kč (2007: 10,170 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38,009,852 sníženým o průměrný počet držených vlastních akcií v průběhu účetního období.

17 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7,762	7,203
Účty u centrálních bank	4,551	5,773
Hotovost a vklady u centrálních bank	12,313	12,976

Povinné minimální rezervy jsou obsaženy v řádku *Účty u centrálních bank* a jsou Českou národní bankou úročeny. Ke konci roku 2008 byla úroková sazba ve výši 2.25% (2007: 3.50%).

18 Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

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

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Cenné papíry	25,801	26,731
Deriváty	18,196	7,395
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	43,997	34,126

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42 Přílohy (42(C) *Finanční deriváty*).

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

	2008	2008	2007	2007
	Reálná	Cena	Reálná	Cena
	hodnota	pořízení*	hodnota	pořízení*
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Akcie a podílové listy	3	3	74	74
Emisní povolenky	212	213	0	0
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	15,856	15,844	17,940	18,108
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	822	829	313	313
Směnky	1,000	1,000	998	999
Pokladniční poukázky	7,908	7,904	7,406	7,414
Dluhopisy	25,586	25,577	26,657	26,834
Cenné papíry k obchodování	25,801	25,793	26,731	26,908

* Pro akcie, podílové listy a emisní povolenky se jedná o cenu pořízení, pro dluhové cenné papíry se jedná o amortizovanou cenu pořízení

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem Financí České republiky v reálné hodnotě 7,908 mil. Kč (2007: 7,406 mil. Kč).

K 31. prosinci 2008 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 16,893 mil. Kč (2007: 18,327 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 8,908 mil. Kč (2007: 8,404 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Akcie a podílové listy		
- česká koruna	3	74
Akcie a podílové listy	3	74

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

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

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Emisní povolenky		
- ostatní měny	212	0
Emisní povolenky	212	0

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Emisní povolenky vydané		
- státními institucemi v zahraničí	212	0
Emisní povolenky	212	0

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	339	313
- ostatní měny	483	0
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	822	313
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
- česká koruna	22,807	25,064
- ostatní měny	1,957	1,280
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	24,764	26,344
Dluhopisy	25,586	26,657

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

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	20,911	22,599
- státními institucemi v zahraničí	2,360	1,199
- finančními institucemi v České republice	168	159
- finančními institucemi v zahraničí	458	382
- ostatními subjekty v České republice	1,579	1,988
- ostatními subjekty v zahraničí	110	330
Dluhopisy	25,586	26,657

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 20,911 mil. Kč (2007: 21,747 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

19 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

	2008 Reálná hodnota mil. Kč	2008 Cena pořízení* mil. Kč	2007 Reálná hodnota mil. Kč	2007 Cena pořízení* mil. Kč
Akcie a podílové listy	826	118	839	93
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	38,448	38,448	27,065	27,401
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	6,586	6,357	6,618	6,636
Dluhopisy	45,034	44,805	33,683	34,037
Realizovatelná finanční aktiva	45,860	44,923	34,522	34,130

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

K 31. prosinci 2008 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 44,934 mil. Kč (2007: 33,481 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 926 mil. Kč (2007: 1,041 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

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

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Akcie a podílové listy		
- česká koruna	700	837
- ostatní měny	126	2
Akcie a podílové listy	826	839

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

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Akcie a podílové listy vydané		
- bankami v České republice	700	806
- nebankovními subjekty v České republice	0	31
- nebankovními subjekty v zahraničí	126	2
Akcie a podílové listy	826	839

Položka *Akcie a podílové listy vydané bankami v České republice* obsahuje 13% podíl Banky v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a.s. Na základě analýzy pravidelně vyplácených dividend a odhadu pravděpodobných budoucích peněžních toků byla reálná hodnota tohoto podílu stanovena 640 mil. Kč (2007: 746 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	6,485	6,427
- ostatní měny	101	191
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	6,586	6,618
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	20,651	15,186
- ostatní měny	17,797	11,879
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	38,448	27,065
Dluhopisy	45,034	33,683

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	9,852	4,490
- státními institucemi v zahraničí	16,099	10,931
- finančními institucemi v České republice	15,202	14,777
- finančními institucemi v zahraničí	1,835	1,928
- ostatními subjekty v České republice	828	241
- ostatními subjekty v zahraničí	1,218	1,316
Dluhopisy	45,034	33,683

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 9,011 mil. Kč (2007: 3,805 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

Cenné papíry zajištěné aktivy (Asset Backed Securities)

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

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

Ostatní dluhové cenné papíry

V průběhu roku 2008 Banka nakoupila státní dluhopisy v nominálním objemu 5,250 mil. Kč, 236 mil. EUR a 27 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 12,117 mil. Kč. V průběhu roku 2008 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 440 mil. Kč a 36 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1,396 mil. Kč.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

20 Aktiva určená k prodeji

K 31. prosinci 2008 Banka vykázala aktiva určená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 414 mil. Kč (2007: 505 mil. Kč). Jedná se o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Banky rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Tyto budovy nejsou odepisovány. Rozdíl mezi hodnotami k 31. prosinci 2008 a k 31. prosinci 2007 činí prodeje těchto aktiv a zařazení budov a pozemků, které nesplňují kritéria pro zařazení do této kategorie aktiv, zpět do *Hmotného majetku*, viz bod 27 Přílohy. Dopad do výkazu zisku a ztráty je nevýznamný.

21 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Vklady u bank (běžné účty)	161	94
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	10,192	11,516
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	20,861	5,818
Úvěry poskytnuté České národní bance (reverzní repo operace)	92,041	117,274
Termínované vklady u bank	17,402	61,227
Hrubé pohledávky za bankami	140,657	195,929
Opravné položky	(1)	0
Pohledávky za bankami	140,656	195,929

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

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Pokladniční poukázky	90,248	114,942
Dluhopisy emitované státními institucemi	15,490	2,747
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	629	0
Akcie	442	216
Celkem	106,809	117,905

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2008 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 10,170 mil. Kč (2007: 11,516 mil. Kč) a nominálním objemu 10,115 mil. Kč (2007: 11,410 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 8,000 mil. Kč dluhopis emitovaný mateřskou společností Sociétés Générale S. A. (2007: 10,000 mil. Kč), který Banka nakoupila v roce 2002 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis je emitovaný v českých korunách s fixní úrokovou sazbou 4.27% a konečnou splatností v roce 2012. V průběhu roku 2008 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2,000 mil. Kč. Banka dále drží v tomto portfoliu tři další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2,115 mil. Kč. V průběhu roku 2008 došlo k nákupu jedné emise dluhopisů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 705 mil. Kč.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

22 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Úvěry klientům	324,564	273,954
Směnky	748	851
Forfaity	1,460	940
Ostatní pohledávky za klienty	2,094	67
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	328,866	275,812
Opravné položky k úvěrům klientům	(10,331)	(8,284)
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	(1)	(3)
Úvěry a pohledávky za klienty	318,534	267,525

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1,959 mil. Kč (2007: 1,482 mil. Kč). Z toho 1,186 mil. Kč (2007: 866 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

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

Výše restrukturalizovaných úvěrů byla v roce 2008 i 2007 nevýznamná.

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

	Hrubá částka mil. Kč	Použité zajištění mil. Kč	Nekryté riziko mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Zůstatková hodnota mil. Kč	Opravné položky %
Standardní	297,734	118,686	179,048	0	297,734	0%
Sledované	13,089	4,762	8,327	930	12,159	11%
Nestandardní	4,890	1,302	3,588	863	4,027	24%
Pochybné	1,532	367	1,165	587	945	50%
Ztrátové	9,527	405	9,122	7,951	1,576	87%
Celkem	326,772	125,522	201,250	10,331	316,441	

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

	Hrubá částka mil. Kč	Použité zajištění mil. Kč	Nekryté riziko mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Zůstatková hodnota mil. Kč	Opravné položky %
Standardní	252,431	96,363	156,068	0	252,431	0%
Sledované	12,456	4,716	7,740	688	11,768	9%
Nestandardní	1,837	959	878	454	1,383	52%
Pochybné	1,657	401	1,256	729	928	58%
Ztrátové	7,364	291	7,073	6,413	951	91%
Celkem	275,745	102,730	173,015	8,284	267,461	

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Výše uvedené tabulky zahrnují ztrátové úvěry klientům ve výši 5,194 mil. Kč (2007: 4,414 mil. Kč), u nichž Banka nevyměňuje úroky.

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

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Potravinářství a zemědělství	15,812	15,501
Hutnictví a zpracování kovů	8,009	7,961
Automobilový průmysl	7,025	5,022
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2,530	2,273
Elektrárensství, plynárensství a vodárensství	7,480	5,108
Stavebnictví	9,188	9,878
Velkoobchod	27,583	24,291
Peněžnictví a pojišťovnictví	38,667	34,572
Nemovitosti	19,454	11,970
Veřejná správa	11,907	10,746
Obchodní služby	12,377	9,887
Ostatní průmysl	55,256	44,886
Občané	111,484	93,650
Úvěry klientům celkem	326,772	275,745

Většina úvěrů byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

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

	Zajištění	Diskontovaná	Použitá	Zajištění	Diskontovaná	Použitá
	k úvěrům	hodnota	hodnota	k úvěrům	hodnota	hodnota
	klientů	zajištění	zajištění k	klientů	zajištění	zajištění k
	celkem 2008	k úvěrům	úvěrům	celkem	k úvěrům	úvěrům
		klientů	klientů		klientů	klientů
		2008	2008		2007	2007
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Záruka státu, vládních institucí	3,428	2,829	2,594	4,091	3,262	2,945
Záruka banky	20,588	20,218	19,401	18,295	17,613	16,347
Záruční vklady	733	728	453	783	783	595
Vydané dluhopisy v zástavě	0	0	0	15	15	15
Zástava věci nemovité	189,410	121,032	83,589	155,733	98,670	66,818
Zástava věci movité	6,274	532	499	6,243	528	471
Ručení právnickou osobou	18,569	11,074	9,439	12,444	6,212	5,324
Ručení fyzickou osobou	2,172	344	272	2,810	473	388
Zástava pohledávky	41,159	8,113	7,084	40,470	8,135	7,284
Pojištění úvěrového rizika	2,194	2,081	1,979	1,829	1,731	1,730
Ostatní	4,288	740	212	5,925	1,220	813
Hodnota zajištění celkem	288,815	167,691	125,522	248,638	138,642	102,730

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 15% celkových zástav nemovitostí (2007: 14%).

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Bance ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a zárukami poskytnutými zahraničnímu klientovi. Banka k 31. prosinci 2008 vykazovala rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1,352 mil. Kč (2007: 1,226 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2008 oproti roku 2007 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Banka vůči tomuto klientovi v roce 2008 ani 2007 nevykazovala. V současné době Banka pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

23 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

	2008 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2008 Cena pořízení* mil. Kč	2007 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2007 Cena pořízení* mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1,417	1,417	2,982	2,982
Finanční investice držené do splatnosti	1,417	1,417	2,982	2,982

* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení

K 31. prosinci 2008 drží Banka v portfoliu finančních investic držených do splatnosti dluhopisy v hodnotě 1,417 mil. Kč (2007: 2,982 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	0	1,369
- cizí měny	1,417	1,613
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1,417	2,982

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti podle emitentů zahrnují:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané		
- státními institucemi v České republice	0	1,369
- státními institucemi v zahraničí	1,417	1,613
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1,417	2,982

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 0 mil. Kč (2007: 1,369 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

24 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady a příjmy příštích období	247	235
Zůstatky uspořádacích účtů	383	1,274
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	965	1,102
Ostatní aktiva	1,885	1,569
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3,480	4,180

25 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	23,095	22,897
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	482	483
Majetkové účasti	23,577	23,380

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2008:

Název podniku	Přímý podíl	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení	Opravné položky	Vykazovaná hodnota
	%	%			mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	100	100	Podpůrné bankovní služby	Praha	39	35	4
Komerční banka Bratislava, a.s.	100	100	Bankovní služby	Bratislava	466	0	466
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	100	100	Penzijní připojištění	Praha	530	0	530
Factoring KB, a.s.	100	100	Faktoring	Praha	1,190	0	1,190
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	89.64	100	Finanční služby	Praha	11,705	0	11,705
Bastion European Investment S.A.	99.98	99.98	Finanční služby	Brusel	3,712	0	3,712
ESSOX s.r.o.	50.93	50.93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	1,165	0	1,165
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4,323	0	4,323
Celkem					23,130	35	23,095

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2008:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	837	355	482
CBCB, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
Celkem					837	355	482

Pozn.: /* Hodnota společnosti CBCB, a.s. je 240 tis. Kč.

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

Název společnosti	Výše vkladu Banky - cena pořízení 1. ledna 2008 mil. Kč	Změna za období přírůstek mil. Kč	Změna za období úbytek mil. Kč	Výše vkladu Banky - cena pořízení 31. prosince 2008 mil. Kč
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	39	0	0	39
Komerční banka Bratislava, a.s.	466	0	0	466
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	230	300	0	530
Factoring KB, a.s.	1,190	0	0	1,190
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	11,705	0	0	11,705
Bastion European Investment S.A.	3,814	0	102	3,712
ESSOX s.r.o.	1,165	0	0	1,165
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4,323	0	0	4,323
Celkem s rozhodujícím vlivem	22,932	300	102	23,130
Komerční pojišťovna, a.s.	838	0	0	838
CBCB, a.s.	0*	0	0	0*
Celkem s podstatným vlivem	838	0	0	838

Pozn.: /* Hodnota společnosti CBCB, a.s. je 240 tis. Kč.

Změny v majetkových účastech v roce 2008

V květnu 2008 Banka jako jediný akcionář navýšila vlastní kapitál společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. (dále jen „PFKB“) o 300 mil. Kč formou příplatku nad základní kapitál do ostatních kapitálových fondů. Vlastní kapitál PFKB byl navýšen především z důvodu posílení finanční pozice společnosti. Navýšení ostatních kapitálových fondů nepodléhá zápisu do obchodního rejstříku.

V červnu 2008 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,6 mil. EUR. Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

26 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2008:

	Majetek vzniklý vlastní činností mil. Kč	Software mil. Kč	Ostatní nehmotný majetek mil. Kč	Pořízení majetku mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena					
31. prosince 2007	4,935	1,153	339	757	7,184
Přírůstek majetku	0	0	0	1,227	1,227
Úbytek / převod majetku	726	116	13	(855)	0
31. prosince 2008	5,661	1,269	352	1,129	8,411
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2007	3,345	781	317	33	4,476
Přírůstek opravek	630	166	19	0	815
Úbytek opravek	0	0	0	0	0
Snížení hodnoty	0	0	0	(33)	(33)
31. prosince 2008	3,975	947	336	0	5,258
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2007	1,590	372	22	724	2,708
31. prosince 2008	1,686	322	16	1,129	3,153

V průběhu roku 2008 bylo Bankou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 236 mil. Kč (2007: 161 mil. Kč).

27 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2008:

	Pozemky mil. Kč	Budovy mil. Kč	Stroje, inventář a ostatní mil. Kč	Pořízení majetku mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena					
31. prosince 2007	161	10,166	6,399	326	17,052
Přesun z majetku k prodeji	0	76	0	0	76
Přírůstek majetku	0	272	404	771	1,447
Úbytek/převod majetku	0	(150)	(1,091)	(683)	(1,924)
31. prosince 2008	161	10,364	5,712	414	16,651
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2007	0	4,294	5,370	0	9,664
Přesun opravek z majetku k prodeji	0	24	0	0	24
Přírůstek opravek	0	346	385	0	731
Úbytek opravek	0	(66)	(1,083)	0	(1,149)
Snížení hodnoty	0	(25)	(2)	0	(27)
31. prosince 2008	0	4,573	4,670	0	9,243
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2007	161	5,872	1,029	326	7,388
31. prosince 2008	161	5,791	1,042	414	7,408

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Čistá účetní hodnota majetku získaného finančním pronájmem zahrnutá v majetku Banky k 31. prosinci 2008 činí 0 mil. Kč (2007: 4 mil. Kč).

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

28 Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Tato položka ke konci obou účetních období zahrnuje pouze závazky z prodaných cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádný jiný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako vykazovaný v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Prodané cenné papíry	947	1,848
Deriváty	19,199	5,863
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	20,146	7,711

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42 Přílohy (42(C) *Finanční deriváty*).

29 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty	1,928	1,873
Závazky vůči bankám	8,254	10,121
Závazky vůči bankám	10,182	11,994

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

30 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty	292,514	303,343
Úsporné vklady	12,829	7,800
Termínované vklady	115,778	101,835
Depozitní směnky	37,232	38,413
Ostatní závazky ke klientům	2,751	2,371
Závazky vůči klientům	461,104	453,762

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Soukromé společnosti	192,075	193,439
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	11,002	17,380
Pojišťovny	7,950	5,885
Veřejná správa	3,985	5,322
Fyzické osoby	150,752	142,090
Fyzické osoby - podnikatelé	25,956	25,937
Vládní instituce	55,322	50,103
Ostatní	8,679	8,218
Nerezidenti	5,383	5,388
Závazky vůči klientům	461,104	453,762

31 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 692 mil. Kč (2007: 466 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 34,919 mil. Kč (2007: 44,029 mil. Kč). Banka vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
do jednoho roku	3,630	3,899
jeden až dva roky	0	3,632
dva až čtyři roky	0	0
pět až deset let	17,894	17,938
deset až patnáct let	3,203	3,163
nad patnáct let	10,884	15,863
Emitované cenné papíry	35,611	44,495

V průběhu roku 2008 došlo ke splacení hypotečního zástavního listu CZ0002000383 v nominálním objemu 3,500 mil. Kč a dále Banka nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 5,000 mil. Kč, viz následující tabulka.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000268	5.5%	CZK	21. srpna 2003	21. srpna 2009	3,630	3,702
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000383	4.5%	CZK	5. srpna 2004	5. srpna 2008	0	3,592
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10% hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	2. srpna 2015	4,895	5,026
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4.4%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10,562	10,633
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000854	3.74%	EUR	1. září 2006	1. září 2016	930	1,035
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5.0%	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3,203	3,219
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001324, CZ0002001332	5,06% pro prvních dvanáct ročních výnosových období, poté příslušná referenční sazba * minus 0.20%	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1,065	1,070
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001340, CZ0002001357	5,02% pro prvních jedenáct ročních výnosových období, poté příslušná referenční sazba * minus 0.20%	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1,060	1,066
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001365, CZ0002001373, CZ0002001381, CZ0002001399	4,23% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba * minus 0.20%	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	0	2,012
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001431, CZ0002001449, CZ0002001456, CZ0002001464,	4,14% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba * minus 0.20%	CZK	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	0	2,008
CZ0002001472, CZ0002001480					1,004	1,004
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001498, CZ0002001506,	4,29% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba * minus 0.20%	CZK	7. prosince 2007	7. prosince 2037	0	1,004
CZ0002001514, CZ0002001522, CZ0002001530, CZ0002001548					2,016	2,008
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001555, CZ0002001563, CZ0002001571, CZ0002001589	4,33% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba * minus 0.20%	CZK	12. prosince 2007	12. prosince 2037	2,049	2,008
Dluhopisy Komerční banky, a.s., CZ0003701427	4.22%	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	692	466
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001761	4.09%	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	814	904
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001753	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	3,691	3,738
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001746	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 5 let plus 150 bps	CZK	28. prosince 2007	28. prosince 2037	0	0
Celkem dluhopisy					35,611	44,495

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

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

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2008 byla 288 bps (2007: 436 bps)

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

/* Referenční sazba může být typu: 3M PRIBOR až 12M PRIBOR, swap prodej na 2 roky až na 30 let

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

32 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	7	99
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1,648	2,356
Závazky z platebního styku	5,300	5,618
Ostatní závazky	2,882	2,659
Výdaje a výnosy příštích období	139	145
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9,976	10,877

Závazky z platebního styku v roce 2008 poklesly z důvodu nižší částky plateb předaných clearingovému centru České národní banky.

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

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno na řádku *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 21 mil. Kč (2007: 21 mil. Kč).

33 Rezervy

Rezervy zahrnují:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Rezervy ze smluvních závazků	736	909
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1,108	755
Rezerva na restrukturalizaci	132	0
Rezervy	1,976	1,664

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

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

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

Riziko	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Rezerva na podrozvahové závazky	932	619
Rezerva na nevyčerpané rámce	176	136
Celkem	1,108	755

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

	Zůstatek na začátku období mil. Kč	Přírůstky mil. Kč	Úbytky mil. Kč	Časové rozlišení mil. Kč	Kurzový rozdíl mil. Kč	Zůstatek na konci období mil. Kč
Odměny při odchodu do důchodu	92	8	6	6	0	100
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	817	80	282	0	21	636
Celkem	909	88	288	6	21	736

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

34 Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu, tj. 20% v roce 2009 a 19% od roku 2010.

Odložená daň zahrnuje:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Bankovní rezervy a opravné položky	281	258
Opravné položky k majetku	89	132
Nebankovní rezervy	127	125
Odpisy	(328)	(307)
Leasing	0	(1)
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu	(883)	210
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu	(10)	(34)
Ostatní dočasné rozdíly	47	49
Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)	(677)	432

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

Odložená daň zachycená ve finančních výkazech:

	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Zůstatek na začátku účetního období	432	(637)
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku	(40)	(203)
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu	(1,069)	1,272
Zůstatek na konci účetního období	(677)	432

Změny daňových sazeb neměly v roce 2008 významný dopad na výši odložené daně, v roce 2007 představovaly snížení odložené daňové pohledávky o 41 mil. Kč.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

35 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2008 Banka vykazuje podřízený úvěr ve výši 6,003 mil. Kč (2007: 6,004 mil. Kč). Nominální hodnota podřízeného dluhu, který byl Bankou přijat ke konci roku 2006, činí 6,000 mil. Kč. Poskytovatelem tohoto podřízeného úvěru je mateřská společnost Banky, Société Générale S. A. Podřízený úvěr je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc.

36 Základní kapitál

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

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

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

Společnost Société Générale, S. A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance, je francouzská akciová společnost založená společenskou smlouvou schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864 a má status banky. V souladu s legislativními a 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 2008 Banka držela 54,000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 150 mil. Kč (2007: 54,000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

Řízení kapitálu

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

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

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

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

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

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

	2008	2007	Změna během roku
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Hotovost a vklady u centrálních bank	12,313	12,976	(663)
Pohledávky za bankami - běžné účty	161	94	67
Závazky vůči centrálním bankám	(1)	(10)	9
Závazky vůči bankám - běžné účty	(1,928)	(1,873)	(55)
Celkem	10,545	11,187	(642)

38 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2008 posoudila soudní spory vedené proti Bance. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Banka vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 139 mil. Kč (2007: 193 mil. Kč). Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 354 mil. Kč (2007: 298 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2008 posoudila soudní spory vedené Bankou proti jiným subjektům. Podle informací Banky mohou některé subjekty žalované Bankou podat protižalobu. Banka se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Banka nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

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

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2008 měla Banka kapitálové závazky ve výši 387 mil. Kč (2007: 128 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Banky, 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. Banka k nim vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

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

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných rámců z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané 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 Bankou vydané přísliby úvěrů či záruk, kdy poskytnutí finančních prostředků je podmíněno dodržáním určitých podmínek ze strany klienta (včetně podmínky, že nedojde ke zhoršení bonity klienta). Banka 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 dodržáním dalších podmínek). K neodvolatelným položkám banka dle potřeby (dle bonity klienta) tvoří rezervu.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Potenciální závazky:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	32,272	25,676
Platební záruky včetně jejich příslibů	9,128	9,414
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	68	75
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	28,704	19,189
Nečerpané úvěrové přísliby	55,246	47,881
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	46,705	52,888
Nevyčerpané eskontní rámce	62	146
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	46,841	50,100
Otevřené odběratelské / importní akreditivy nekryté	1,091	1,033
Stand by akreditivy nekryté	687	719
Potvrzené dodavatelské / exportní akreditivy	276	67
Otevřené odběratelské / importní akreditivy kryté	139	80
Potenciální závazky	221,219	207,268

Řada kontokorentních rámců a rámcových obchodů je poskytnuta významným klientům Banky. Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Bankou představují 35,273 mil. Kč (2007: 35,148 mil. Kč) závazky odvolatelné.

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Banka vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2008 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1,108 mil. Kč (2007: 755 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Potravinářství a zemědělství	5,997	6,489
Hutnictví a zpracování kovů	5,688	4,669
Automobilový průmysl	4,346	5,823
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3,500	4,575
Elektrárensství, plynárensství a vodárensství	22,175	18,756
Stavebnictví	42,243	34,905
Velkoobchod	18,309	18,841
Peněžnictví a pojišťovnictví	16,868	18,470
Nemovitosti	5,088	4,818
Veřejná správa	11,674	10,208
Obchodní služby	15,475	13,841
Ostatní průmysl	54,087	50,447
Občané	15,769	15,426
Potenciální závazky	221,219	207,268

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

39 Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činností. K 31. prosinci 2008 byla Banka kontrolována společností Société Générale, která měla ve svém držení 60.35% majetkový podíl.

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

Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky

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

Společnost	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Bastion European Investment S.A.	3,627	3,629
ESSOX s.r.o.	6,344	4,937
Factoring KB, a.s.	2,340	2,468
Komerční banka Bratislava, a.s.	3,791	2,643
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	554	553
Úvěry celkem	16,656	14,230
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	3	3
ESSOX s.r.o.	105	18
Factoring KB, a.s.	4	4
Komerční banka Bratislava, a.s.	410	2
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	541	24
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	1,009	0
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	597	5,588
Vklady celkem	2,669	5,639

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 10,250 mil. Kč (2007: 15,250 mil. Kč), které emitovala Banka. ESSOX s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 903 mil. Kč (2007: 903 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči finanční skupině Banky byly v letech 2008 a 2007 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých společnostem finanční skupiny Banky:

Společnost	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
Bastion European Investment S.A.	141	148
ESSOX s.r.o.	220	143
Factoring KB, a.s.	87	52
Komerční banka Bratislava, a.s.	201	95
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	38	35
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou	687	473

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

V roce 2008 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči finanční skupině Banky 387 mil. Kč (2007: 378 mil. Kč) a celkové náklady 918 mil. Kč (2007: 544 mil. Kč).

K 31. prosinci 2008 Banka vykazovala vůči společnostem finanční skupiny vydané záruky ve výši 2 mil. Kč (2007: 2 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

Společnost	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
ALD Automotive Czech Republic, s. s. r. o.	2,717	1,590
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	12	0
Komerční pojišťovna, a.s.	57	4
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s. r.o.	8,763	6,720
SG Express bank	2	0
SG London	0	352
SG New York	4	0
SG Privarte Banking (Suisse)	2	0
SG Vostok	53	0
SG Erich	9	0
SGBT Luxemburg	138	1
Société Générale Paris	29,018	13,002
Celkem	40,775	21,669

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

Společnost	2008 mil. Kč	2007 mil. Kč
General bank of Greece SA	1	0
IKS Money Market Plus Fond	551	0
Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	263	85
Komerční pojišťovna, a.s.	181	365
Romanian bank for development	1	0
SG Amsterdam	4	0
SG Cyprus LTD	23	18
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s. r.o.	1,847	2,028
SG New York	7	0
SG Private Banking Switzerland	36	1
SG Zurich	1	0
SGBT Luxemburg	257	0
Société Générale Paris	16,352	10,644
Société Générale Warsaw	3	169
Splitska Banka	1	0
Celkem	19,528	13,310

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

na mezibankovním trhu, a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování (viz také bod 21 Přílohy), emitované dluhopisy a podřízený dluh (viz také bod 35 Přílohy).

K 31. prosinci 2008 banka dále vykazovala vůči skupině Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 162,040 mil. Kč (2007: 141,363 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 172,008 mil. Kč (2007: 148,997 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Banka ke konci roku 2008 a 2007 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2008 banka realizovala vůči Société Générale Paris celkové výnosy ve výši 14,879 mil. Kč (2007: 8,609 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 16,903 mil. Kč (2007: 8,648 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Société Générale Paris, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů a zisk z finančních operací. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

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

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

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

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

Pozn.:

/* **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2008 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2008, ale včetně bonusů za rok 2007, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2008 a ostatní odměny a benefity plynoucí ze smlouvy o přidělování expatriotů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. U členů představenstva - expatriotů nezahrnují odměny služby spojené s ubytováním.

** **U odměn členům dozorčí rady** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2008 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

*** **Odměny členům výboru ředitelů** jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefitů v roce 2008 z manažerských smluv a v případě expatriotů na základě smlouvy o přidělování expatriotů. V této položce nejsou uvedeny žádné odměny členů představenstva (jsou uvedeny v položce odměny členům představenstva). Všichni členové představenstva jsou zároveň členy výboru ředitelů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. V případě, že se stal zaměstnanec členem výboru ředitelů v průběhu roku 2008, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

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

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

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

40 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

V souladu s IAS 39 jsou některé finanční deriváty účtovány jako zajišťovací. Změny reálné hodnoty derivátů zajišťujících peněžní toky jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	(751)	3,857
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na začátku období	210	(926)
Zůstatek na začátku období	(541)	2,931
Pohyby v průběhu období		
Zisky / (ztráty) ze změn reálné hodnoty	5,912	(3,265)
Odložená daň	(1,196)	783
	4,716	(2,482)
Převod do výnosových a nákladových úroků	(492)	(1,469)
Odložená daň	103	353
	(389)	(1,116)
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	(106)	126
	(106)	126
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	4,563	(751)
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na konci období	(883)	210
Zůstatek na konci období	3,680	(541)

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

41 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	409	996
Závazek z titulu odložené daně / daně z příjmu na začátku období	(86)	(250)
Zůstatek na začátku období	323	746
Pohyby v průběhu období		
Zisky / (ztráty) ze změn reálné hodnoty	529	(559)
Odložená daň / daň z příjmu	26	157
	555	(402)
(Zisky) / ztráty z prodeje	0	(28)
Odložená daň / daň z příjmu	0	7
	0	(21)
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	938	409
Závazek z titulu odložené daně / daně z příjmu na konci období	(60)	(86)
Zůstatek na konci období	878	323

42 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při kvantifikaci úvěrového rizika Banka vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Banka používá několik druhů ratingu v závislosti na typu protistrany a na typu transakcí. Specifické ratingy jsou přidělovány jak klientům banky tak konkrétním klientským transakcím. V relevantních případech je princip ratingu použit také na ručitele a poddlužníky, což Bance umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

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

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

a) Ratingy klientů podnikatelů, podniků a municipalit

U klientů podnikatelů, podniků a municipalit banka používá obligor rating s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD = Loss Given Default) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Oba tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (Probability of Default - PD) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

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

V segmentu podnikatelů a malých podniků je obligor rating kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta v Bance. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta v Bance (rating chování). Vzhledem k aktualizaci uvedených modelů v druhé polovině roku 2007 se v roce 2008 Banka soustředila především na monitoring a zpětné testování těchto modelů.

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

b) Ratingy bank a „sovereign“

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

c) Ratingy fyzických osob

Banka používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplacení u fyzických osob: aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích registrů, a behaviorální rating, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta v bance. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Bankou, zatímco behaviorální rating, který obsahuje i výpočet předem schválených limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Banky. Behaviorální rating klienta je rovněž využíván pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (Probability of Default - PD) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

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

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

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

d) Úvěrové registry

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

e) Prevence úvěrových podvodů

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

Koncentrace úvěrových rizik

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2008:

	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Rozvaha mil. Kč	Podroz- vaha * mil. Kč	Celková úvěrová angažo- vanost mil. Kč	Rozvaha mil. Kč	Podroz- vaha * mil. Kč	Zajištění celkem mil. Kč
Účty u centrálních bank	4,551	x	4,551	0	x	0
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti úctům nákladů a výnosů	43,997	x	43,997	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9,147	x	9,147	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	45,860	x	45,860	0	x	0
Pohledávky za bankami	140,656	3,797	144,453	93,020	99	93,119
Úvěry klientům	328,866	217,422	546,288	125,522	15,161	140,683
Právnícké osoby **	215,288	201,653	416,941	53,820	13,832	67,652
v tom: klienti segmentu top corporate	101,621	120,886	222,507	34,424	9,143	43,567
Fyzické osoby - podnikatelé	111,484	15,769	127,253	71,702	1,329	73,031
v tom: hypoteční úvěry	90,288	6,384	96,672	70,888	1,124	72,012
spotřebitelské úvěry	17,326	1,068	18,394	814	198	1,012
Ostatní pohledávky za klienty	2,094	x	2,094	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	1,417	x	1,417	0	x	0
Celkem	574,494	221,219	795,713	218,542	15,260	233,802

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

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

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

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2007:

	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Rozvaha mil. Kč	Podroz- vaha * mil. Kč	Celková úvěrová angažo- vanost mil. Kč	Rozvaha mil. Kč	Podroz- vaha * mil. Kč	Zajištění celkem mil. Kč
Účty u centrálních bank	5,773	x	5,773	0	x	0
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti úctům nákladů a výnosů	34,126	x	34,126	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2,035	x	2,035	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	34,522	x	34,522	0	x	0
Pohledávky za bankami	195,929	4,714	200,643	121,141	7	121,148
Úvěry klientům	275,812	202,554	478,366	102,730	15,476	118,206
Právnícké osoby **	182,095	187,128	369,223	45,749	14,409	60,158
v tom: klienti segmentu top corporate	83,108	109,467	192,575	23,249	9,847	33,096
Fyzické osoby - podnikatelé	93,650	15,426	109,076	56,981	1,067	58,048
v tom: hypoteční úvěry	74,957	6,677	81,634	55,535	972	56,507
spotřebitelské úvěry	15,329	486	15,815	1,446	92	1,538
Ostatní pohledávky za klienty	67	x	67	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	2,982	x	2,982	0	x	0
Celkem	551,179	207,268	758,447	223,871	15,483	239,354

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Klasifikace pohledávek

Banka zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených opatřením ČNB 123/2007 s ohledem na kvantitativní kritéria (platební morálka dlužníka, účetní výkazy) a kvalitativní kritéria (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). V červenci 2008 banka nově implementovala do klasifikace princip sdílení defaultu i pro spoludlužníky a ručitele na defaultní pohledávce v souladu s BASEL II pravidly.

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

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

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

Tvorba opravných položek k pohledávkám

Všechny významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB) jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo v případě potřeby odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Banky a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky. Ke zbývajícím angažovanostem jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s principy BASEL II při využití databáze hodnot LGD (Loss Given Default), která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzováni jednotlivě. Tento nový přístup byl zaveden v srpnu 2007. V roce 2008 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován.

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

Pohledávky ve splatnosti mil. Kč	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka						Celkem mil. Kč	Celkem mil. Kč
	1 až 29 dní mil. Kč	30 až 59 dní mil. Kč	60 až 89 dní mil. Kč	90 dní až 1 rok mil. Kč	nad 1 rok mil. Kč	Celkem		
Standardní	311,376	7,152	34	1	0	0	7,187	318,563
Sledované	11,277	290	206	79	0	0	575	11,852
Celkem	322,653	7,442	240	80	0	0	7,762	330,415

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

	Pohledávky ve splatnosti mil. Kč	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka					Celkem mil. Kč	Celkem mil. Kč
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
		mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč		
Standardní	252,530	5,611	0	0	0	0	5,611	258,141
Sledované	11,300	22	5	1	0	0	28	11,328
Celkem	263,830	5,633	5	1	0	0	5,639	269,469

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 3,960 mil. Kč (2007: 2,363 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

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

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

Vymáhání pohledávek za dlužníky

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

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

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

Odvolatelné smluvní závazky

Banka sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří žádné opravné položky ani rezervy. K 31. prosinci 2008 tvoří odvolatelné závazky 20% (2007: 21%) všech odvolatelných a neodvolatelných závazků Banky.

Úvěrové riziko finančních derivátů

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

doby platnosti derivátu. CVaR udává maximální potenciální expozici na hladině pravděpodobnosti 99%, a proto lépe zohledňuje maximální riziko protistrany, jemuž je Banka vystavena v případě nepříznivého tržního vývoje.

K 31. prosinci 2008 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 30,887 mil. Kč (2007: 22,073 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2008 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

(B) Tržní riziko

Rozdělení finančních operací banky

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

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

Produkty, s nimiž Banka obchoduje

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

Tržní riziko tržní knihy

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

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

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

Tržní riziko strukturální knihy

Banka 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 Banka používá standardní měnové nástroje mezibankovního trhu, jako jsou měnové spoty a forwardy.

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

Ukazatel citlivosti na změnu tržních úrokových sazeb udává změnu tržní ceny Banky při okamžitém, jednorázovém a nepříznivém paralelním posunu tržní výnosové křivky o 1% p. a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice banky poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2008 činila citlivost pro úrokové riziko 121 mil. Kč (2007: 23 mil. Kč). Banka je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2% kapitálu.

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

(C) Finanční deriváty

Banka vytvořila systém limitů tržních rizik a limitů na protistrany, který slouží k zamezení vzniku nepřiměřených otevřených pozic z důvodu pohybu tržních cen a nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty. Banka 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 k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2008	2008	2007	2007	2008	2008	2007	2007
	Aktiva mil. Kč	Pasiva mil. Kč	Aktiva mil. Kč	Pasiva mil. Kč	kladná mil. Kč	záporná mil. Kč	kladná mil. Kč	záporná mil. Kč
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	332,427	332,427	296,197	296,197	5,686	6,311	1,909	1,929
Úrokové forwardy a futures *	474,815	474,815	379,466	379,466	998	969	226	220
Úrokové opce	1,772	1,772	2,753	2,753	5	5	7	7
Celkem úrokové	809,014	809,014	678,416	678,416	6,689	7,285	2,142	2,156
Měnové nástroje								
Měnové swapy	120,121	121,209	100,377	99,851	2,707	3,793	1,812	1,254
Cross currency swapy	29,917	29,981	21,164	19,977	1,023	1,107	1,316	150
Měnové forwardy	32,662	32,103	21,087	21,363	1,083	589	327	611
Nakoupené opce	51,904	50,966	37,944	38,040	3,636	0	1,089	0
Prodané opce	50,966	51,904	38,040	37,944	0	3,640	0	1,089
Celkem měnové	285,570	286,163	218,612	217,175	8,449	9,129	4,544	3,104
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy *	364	364	1,329	1,329	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	13,510	13,494	6,519	6,433	1,921	1,656	433	330
Forwardy na akcie	1	1	0	0	0	0	0	0
Komoditní forwardy	298	298	1,218	1,218	49	48	44	43
Komoditní swapy	4,616	4,616	1,674	1,674	1,049	1,042	230	228
Nakoupené komoditní opce	564	564	24	24	39	0	2	0
Prodané komoditní opce	564	564	24	24	0	39	0	2
Celkem ostatní	19,917	19,901	10,788	10,702	3,058	2,785	709	603
Celkem	1,114,501	1,115,078	907,816	906,293	18,196	19,199	7,395	5,863

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

	Do 1 roku mil. Kč	1 až 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	101,915	168,638	61,874	332,427
Úrokové forwardy a futures *	399,388	75,427	0	474,815
Úrokové opce	0	1,772	0	1,772
Celkem úrokové	501,303	245,837	61,874	809,014
Měnové nástroje				
Měnové swapy	116,417	3,203	501	120,121
Cross currency swapy	1,804	25,439	2,674	29,917
Měnové forwardy	24,036	8,054	572	32,662
Nakoupené opce	28,083	23,821	0	51,904
Prodané opce	27,656	23,310	0	50,966
Celkem měnové	197,996	83,827	3,747	285,570
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	364	0	0	364
Forwardy na emisní povolenky	4,800	8,710	0	13,510
Forwardy na akcie	1	0	0	1
Komoditní forwardy	298	0	0	298
Komoditní swapy	4,221	395	0	4,616
Nakoupené komoditní opce	321	243	0	564
Prodané komoditní opce	267	297	0	564
Celkem ostatní	10,272	9,645	0	19,917
Celkem	709,571	339,309	65,621	1,114,501

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2008 Aktiva mil. Kč	2008 Pasiva mil. Kč	2007 Aktiva mil. Kč	2007 Pasiva mil. Kč	2008 kladná mil. Kč	2008 záporná mil. Kč	2007 kladná mil. Kč	2007 záporná mil. Kč
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	263,314	263,314	224,537	224,537	9,147	5,013	1,835	2,750
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	3,737	3,737	3,515	3,515	0	212	200	0
Celkem	267,051	267,051	228,052	228,052	9,147	5,225	2,035	2,750

Zbytková splatnost derivátů vykazovaných jako zajišťovací:

	Do 1 roku mil. Kč	1 až 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	38,911	132,492	91,911	263,314
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	3,737	3,737
Celkem	38,911	132,492	95,648	267,051

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

Banka evidovala v průběhu roku 2008 následující zajišťovací vztahy:

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

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

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

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

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

(D) Riziko úrokové sazby

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

	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	Nespeci- fikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
AKTIVA						
Hotovost a účty u centrálních bank	1,909	0	0	0	10,404	12,313
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	8,462	12,065	4,895	379	18,196	43,997
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9,147	9,147
Realizovatelná finanční aktiva	2,551	3,093	21,202	18,189	825	45,860
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	414	414
Pohledávky za bankami	125,143	8,102	6,001	1,410	0	140,656
Úvěry a pohledávky za klienty	154,447	51,011	99,589	13,487	0	318,534
Finanční investice držené do splatnosti	0	109	736	572	0	1,417
Daň z příjmů	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	3,480	3,480
Majetkové účasti	0	0	0	0	23,577	23,577
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	3,153	3,153
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	7,408	7,408
Aktiva celkem	292,512	74,380	132,423	34,037	76,610	609,962
PASIVA						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	947	0	0	0	19,199	20,146
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	5,225	5,225
Závazky vůči bankám	9,796	386	0	0	0	10,182
Závazky vůči klientům	138,035	14,284	490	43	308,252	461,104
Emitované cenné papíry	4,990	5,533	0	25,088	0	35,611
Daň z příjmů	0	0	0	0	84	84
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	677	677
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	0	0	0	0	9,976	9,976
Rezervy	0	0	0	0	1,976	1,976
Podřízený dluh	6,003	0	0	0	0	6,003
Závazky celkem	159,772	20,203	490	25,131	345,389	550,985
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31.12.2008	132,740	54,177	131,933	8,906	(268,779)	58,977
Deriváty *	319,434	432,055	245,279	109,214	0	1,105,982
Podrozvahová aktiva celkem	319,434	432,055	245,279	109,214	0	1,105,982
Deriváty *	346,662	414,630	306,858	37,896	0	1,106,046
Nečerpaný objem úvěrů **	(5,274)	(2,829)	6,667	1,436	0	0
Nečerpaný objem revolvingů **	(1,183)	478	158	547	0	0
Podrozvahová pasiva celkem	340,205	412,279	313,683	39,879	0	1,106,046
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31.12.2008	(20,771)	19,776	(68,404)	69,335	0	(64)
Kumulativní úrokové riziko k 31.12.2008	111,969	185,922	249,451	327,692	58,913	x
Aktiva celkem k 31.12.2007	334,511	62,969	102,574	33,499	55,139	588,692
Závazky celkem k 31.12.2007	169,552	10,113	5,248	19,499	335,044	539,456
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31.12.2007	164,959	52,856	97,326	14,000	(279,905)	49,236
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31.12.2007	(40,422)	(5,656)	(16,587)	63,852	0	1,187
Kumulativní úrokové riziko k 31.12.2007	124,537	171,737	252,476	330,328	50,423	x

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

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

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

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

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce
k 31. prosinci 2008

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

	Fixní úroková sazba 2008 mil. Kč	Pohyblivá úroková sazba 2008 mil. Kč	Neúročeno 2008 mil. Kč	Celkem 2008 mil. Kč	Fixní úroková sazba 2007 mil. Kč	Pohyblivá úroková sazba 2007 mil. Kč	Neúročeno 2007 mil. Kč	Celkem 2007 mil. Kč
AKTIVA								
Hotovost a účty u centrálních bank	50	1,909	10,354	12,313	2,600	1,738	8,638	12,976
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24,764	822	18,411	43,997	26,344	313	7,469	34,126
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	9,147	9,147	0	0	2,035	2,035
Realizovatelná finanční aktiva	38,448	6,586	826	45,860	27,065	6,618	839	34,522
Pohledávky za bankami	9,565	130,725	366	140,656	9,099	186,523	307	195,929
Úvěry a pohledávky za klienty	175,003	140,192	3,339	318,534	140,729	125,603	1,193	267,525
Finanční investice držené do splatnosti	1,417	0	0	1,417	2,982	0	0	2,982
PASIVA								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	10	0	0	10
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0	20,146	20,146	0	0	7,711	7,711
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	5,225	5,225	0	0	2,750	2,750
Závazky vůči bankám	4,429	5,507	246	10,182	5,888	5,803	303	11,994
Závazky vůči klientům	7,894	449,644 *	3,566	461,104	6,620	442,443 *	4,699	453,762
Emitované cenné papíry	19,831	15,780	0	35,611	23,551	20,944	0	44,495
Podřízený dluh	0	6,003	0	6,003	0	6,004	0	6,004

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

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

(E) Riziko likvidity

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

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

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

Riziko likvidity banky je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků), z tohoto důvodu nejsou informace o nediskontovaných peněžních tocích uvedeny.

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
AKTIVA							
Hotovost a účty u centrálních bank	9,827	0	0	0	0	2,486	12,313
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	1,000	7,156	11,895	5,076	459	18,411	43,997
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9,147	9,147
Realizovatelná finanční aktiva	46	2,713	1,803	19,524	20,949	825	45,860
Aktiva určená k prodeji	0	0	414	0	0	0	414
Pohledávky za bankami	79,036	44,050	7,845	6,579	3,116	30	140,656
Úvěry a pohledávky za klienty	8,107	30,962	69,066	75,298	115,561	19,540	318,534
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	109	736	572	0	1,417
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1,363	0	0	0	0	2,117	3,480
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	23,577	23,577
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3,153	3,153
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	7,408	7,408
Aktiva celkem	99,379	84,881	91,132	107,213	140,657	86,700	609,962
PASIVA							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	947	0	0	0	0	19,199	20,146
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	5,225	5,225
Závazky vůči bankám	4,965	449	143	1,338	3,287	0	10,182
Závazky vůči klientům	394,982	46,270	15,796	3,239	817	0	461,104
Emitované cenné papíry	0	67	3,838	0	31,706	0	35,611
Daň z příjmů	0	0	84	0	0	0	84
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	677	677
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9,587	386	0	0	0	3	9,976
Rezervy	36	154	648	150	55	933	1,976
Podřízený dluh	0	3	0	0	6,000	0	6,003
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	58,977	58,977
Pasiva celkem	410,518	47,329	20,509	4,727	41,865	85,014	609,962
Čisté riziko likvidity rozvahy							
k 31.12.2008	(311,139)	37,552	70,623	102,486	98,792	1,686	0
Podrozvahová aktiva *	33,833	91,687	74,518	83,826	3,748	0	287,612
Podrozvahová pasiva *	37,229	124,983	196,504	122,804	8,616	19,287	509,423
Čisté riziko likvidity podrozvahy							
k 31.12.2008	(3,396)	(33,296)	(121,986)	(38,978)	(4,868)	(19,287)	(221,811)
Aktiva celkem k 31.12.2007	150,206	81,561	80,195	95,343	117,999	63,388	588,692
Pasiva celkem k 31.12.2007	417,808	45,389	10,753	8,587	47,342	58,813	588,692
Čisté riziko likvidity rozvahy k 31.12.2007	(267,602)	36,172	69,442	86,756	70,657	4,575	0
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31.12.2007	(2,273)	(19,260)	(112,478)	(26,388)	(22,319)	(23,114)	(205,832)

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 k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

(F) Devizová pozice

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

	České koruny mil. Kč	EURO mil. Kč	Americké dolary mil. Kč	Slovenské koruny mil. Kč	Ostatní měny mil. Kč	Celkem mil. Kč
AKTIVA						
Hotovost a účty u centrálních bank	10,244	1,400	207	229	233	12,313
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	40,373	986	166	1,825	647	43,997
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8,763	250	133	0	1	9,147
Realizovatelná finanční aktiva	27,836	15,262	2,762	0	0	45,860
Aktiva určená k prodeji	414	0	0	0	0	414
Pohledávky za bankami	109,924	26,282	1,842	2,503	105	140,656
Úvěry a pohledávky za klienty	280,654	32,579	2,945	1,934	422	318,534
Finanční investice držené do splatnosti	0	1,218	199	0	0	1,417
Daň z příjmů	6	0	0	0	0	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2,515	897	11	0	57	3,480
Majetkové účasti (čisté)	19,400	3,711	0	466	0	23,577
Dlouhodobý nehmotný majetek	3,153	0	0	0	0	3,153
Dlouhodobý hmotný majetek	7,408	0	0	0	0	7,408
Aktiva celkem	510,690	82,585	8,265	6,957	1,465	609,962
PASIVA						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	19,169	612	131	161	73	20,146
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4,159	721	306	39	0	5,225
Závazky vůči bankám	4,509	4,547	16	1,066	44	10,182
Závazky vůči klientům	413,284	38,969	7,617	311	923	461,104
Emitované cenné papíry	34,680	931	0	0	0	35,611
Daň z příjmů	83	0	0	0	1	84
Odložený daňový závazek	677	0	0	0	0	677
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	7,325	1,873	758	0	20	9,976
Rezervy	1,000	192	760	23	1	1,976
Podřízený dluh	6,003	0	0	0	0	6,003
Vlastní kapitál	58,977	0	0	0	0	58,977
Pasiva celkem	549,867	47,845	9,588	1,600	1,062	609,962
Čistá devizová pozice k 31.12.2008	(39,177)	34,740	(1,323)	5,357	403	0
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice *	1,125,540	188,080	54,279	12,777	3,561	1,384,237
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice *	1,087,131	224,631	53,440	15,518	4,093	1,384,813
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31.12.2008	38,409	(36,551)	839	(2,741)	(532)	(576)
Čistá devizová pozice celkem k 31.12.2008	(768)	(1,811)	(484)	2,616	(129)	(576)
Aktiva celkem k 31.12.2007	503,535	61,986	15,445	4,828	2,898	588,692
Pasiva celkem k 31.12.2007	532,021	44,912	8,313	1,101	2,345	588,692
Čistá devizová pozice k 31.12.2007	(28,486)	17,074	7,132	3,727	553	0
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31.12.2007	28,943	(15,834)	(7,440)	(3,615)	(532)	1,522
Čistá devizová pozice celkem k 31.12.2007	457	1,240	(308)	112	21	1,522

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

(G) Operační riziko

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

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

(H) Právní riziko

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

(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a pasiv

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

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

a) Hotovost a účty u centrálních bank

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

b) Pohledávky za bankami

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2008

c) **Úvěry a pohledávky za klienty**

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

d) **Finanční investice držené do splatnosti**

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

e) **Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům**

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

f) **Emitované dluhopisy**

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

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

	2008	2008	2007	2007
	Vykazovaná	Reálná	Vykazovaná	Reálná
	hodnota	hodnota	hodnota	hodnota
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	12,313	12,313	12,976	12,976
Pohledávky za bankami	140,656	141,459	195,929	195,840
Úvěry a pohledávky za klienty	318,534	325,057	267,525	273,166
Finanční investice držené do splatnosti	1,417	1,442	2,982	2,940
Finanční pasiva				
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	10,183	10,186	12,004	11,990
Závazky vůči klientům	461,104	461,006	453,762	453,665
Emitované cenné papíry	35,611	36,666	44,495	43,570
Podřízený dluh	6,003	6,003	6,004	6,003

43 Aktiva ve správě

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

44 Události po datu účetní závěrky

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

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