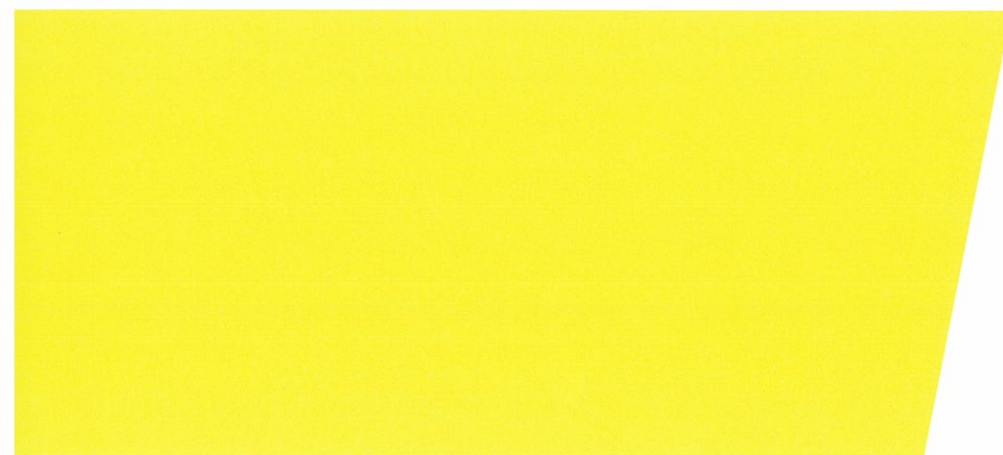


Komerční banka, a.s.

**INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE
MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
PRO ÚČETNÍ VÝKAZNICTVÍ
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ
A ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

K 31. PROSINCI 2011



Obsah

Zpráva nezávislého auditora

Individuální výkazy a příloha účetní závěrky dle IFRS

Individuální výsledovka

Individuální výkaz o úplném výsledku

Individuální výkaz o finanční situaci

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu

Individuální výkaz o peněžních tocích

Příloha k individuální účetní závěrce

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, tj. výkaz o finanční situaci, výsledek a výkaz o úplném výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod a vysvětlujících informací. Údaje o společnosti Komerční banka, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

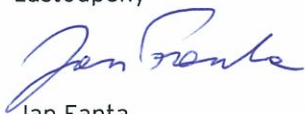
Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

A handwritten signature in blue ink that reads 'Ernst & Young'.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený

A handwritten signature in blue ink that reads 'Jan Fanta'.

Jan Fanta
partner

A handwritten signature in blue ink that reads 'Michaela Kubýová'.

Michaela Kubýová
auditor, oprávnění č. 1810

28. února 2012
Praha, Česká republika

Individuální výsledovka a individuální výkaz o úplném výsledku

za rok 2011

Individuální výsledovka za rok 2011 (mil. Kč)	Pozn.	2011	Po úpravě 2010
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	29 799	28 929
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-12 585	-12 036
Výnosy z dividend	5	762	717
Čisté úrokové a podobné výnosy		17 976	17 610
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	7 104	7 429
Čistý zisk z finančních operací	7	2 913	3 127
Ostatní výnosy	8	120	89
Čisté provozní výnosy		28 113	28 255
Personální náklady	9	-5 853	-5 521
Všeobecné provozní náklady	10	-4 527	-4 419
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 631	-1 487
Provozní náklady		-12 011	-11 427
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		16 102	16 828
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 377	-2 394
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	-5 355	9
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	10	8
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-6 722	-2 377
Ztráta z majetkových účastí	13	0	-34
Zisk před zdaněním		9 380	14 417
Daň z příjmů	14	-1 429	-2 382
Zisk za účetní období	15	7 951	12 035
Individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2011			
(mil. Kč)	Pozn.	2011	2010
Zisk za účetní období	15	7 951	12 035
Zajištění peněžních toků			
- čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		7 345	2 854
- převod do čistého zisku, po odečtení daně		-1 598	-1 313
Zisk/(ztráta) ze zajištění měnového rizika čisté investice v zahraničí		0	180
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		1	37
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně		535	-1 024
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	39, 40	6 283	734
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		14 234	12 769

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální výsledovky a výkazu o úplném výsledku.

Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2011

(mil. Kč)	Pozn.	31.12.2011	31.12.2010
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	16 248	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	35 287	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	41	18 801	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	18	86 456	68 720
Aktiva držaná k prodeji	19	13	25
Pohledávky za bankami	20	94 127	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	21	372 688	334 834
Finanční investice držené do splatnosti	22	184	954
Daň z příjmů	14	236	38
Odložená daňová pohledávka	33	6	0
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	1 662	1 903
Majetkové účasti	24	24 586	23 249
Nehmotný majetek	25	3 449	3 363
Hmotný majetek	26	6 536	6 556
Aktiva celkem		660 279	607 106
PASIVA			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	27	24 422	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	41	9 177	6 935
Závazky vůči bankám	28	29 628	29 079
Závazky vůči klientům	29	469 799	441 285
Emitované cenné papíry	30	34 525	31 853
Odložený daňový závazek	33	2 441	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	31	10 761	6 951
Rezervy	32	1 055	1 030
Podřízený dluh	34	6 002	6 001
Závazky celkem		587 811	538 092
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	35	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		53 463	50 009
Vlastní kapitál celkem		72 468	69 014
Pasiva celkem		660 279	607 106

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto individuálního výkazu o finanční situaci.

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 28. února 2012.

Jménem představenstva podepsali:

Henri Bonnet Předseda představenstva a generální ředitel

Peter Palečka Člen představenstva a náměstek generálního ředitele



Individuální výkaz změn vlastního kapitálu

za rok 2011

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2009	19 005	39 004	2 558	0	2 123	62 690
Úprava z důvodu fúze	0	-50	84	-35	0	-1
Zůstatek k 1. lednu 2010	19 005	38 954	2 642	-35	2 123	62 689
Vlastní akcie, ostatní	0	8	0	0	0	8
Výplata dividend	0	-6 452	0	0	0	-6 452
Transakce s vlastníky	0	-6 444	0	0	0	-6 444
Zisk za účetní období	0	12 035	0	0	0	12 035
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	1 721	37	-1 024	734
Úplný výsledek za účetní období	0	12 035	1 721	37	-1 024	12 769
Zůstatek k 31. prosince 2010	19 005	44 545	4 363	2	1 099	69 014
Vlastní akcie, ostatní	0	-517	0	0	0	-517
Výplata dividend	0	-10 263	0	0	0	-10 263
Transakce s vlastníky	0	-10 780	0	0	0	-10 780
Zisk za účetní období	0	7 951	0	0	0	7 951
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	5 747	1	535	6 283
Úplný výsledek za účetní období	0	7 951	5 747	1	535	14 234
Zůstatek k 31. prosince 2011	19 005	41 716	10 110	3	1 634	72 468

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. Nerozdělený zisk činí 30 122 mil Kč (2010: 28 332 mil. Kč) a zákonný rezervní fond 3 801 mil. Kč (2010: 3 801 mil. Kč).

Připojená příloha je nedílnou součástí individuálního výkazu změn vlastního kapitálu.

Individuální výkaz o peněžních tocích

za rok 2011

(mil. Kč)	2011	Po úpravě 2010
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Přijaté úroky	26 648	26 075
Placené úroky	-10 217	-11 063
Přijaté poplatky a provize	8 474	8 881
Placené poplatky a provize	-1 456	-1 325
Čistý příjem z finančních operací	1 792	4 555
Ostatní přijaté příjmy	102	-7
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-9 912	-10 303
Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	15 431	16 813
Pohledávky za bankami	14 954	20 201
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-1 087	-9 823
Úvěry a pohledávky za klienty	-39 048	-11 710
Ostatní aktiva	259	196
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv	-24 922	-1 136
Závazky vůči bankám	734	9 466
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10 450	1 675
Závazky vůči klientům	29 282	-18 467
Ostatní pasiva	3 675	-1 122
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv	44 141	-8 448
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	34 650	7 229
Zaplacená daň z příjmů	-1 659	-2 194
Čistá hotovost z provozní činnosti	32 991	5 035
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy	762	717
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	40	328
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-25 965	-8 684
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	9 027	5 993
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 740	-1 253
Prodej hmotného a nehmotného majetku	57	633
Nákup majetkových účastí	-1 400	-550
Prodej/snížení majetkových účastí	63	359
Čistá hotovost z investiční činnosti	-19 156	-2 457
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Vyplacené dividendy	-10 206	-6 435
Nákup vlastních akcií	-575	0
Emitované cenné papíry	4 423	2 023
Splacené cenné papíry*	-2 961	-2 018
Čistá hotovost z finanční činnosti	-9 319	-6 430
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	4 516	-3 852
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	9 303	12 220
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-29	34
Úprava z důvodu fúze	0	901
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36 Přílohy)	13 790	9 303

Pozn.: * Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto individuálního výkazu o peněžních tocích.

OBSAH

1	Hlavní činnosti.....	6
2	Události roku 2011	6
3	Základní účetní pravidla	7
4	Informace o segmentech.....	33
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	34
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	34
7	Čistý zisk z finančních operací.....	35
8	Ostatní výnosy	35
9	Personální náklady.....	35
10	Všeobecné provozní náklady	36
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	37
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	37
13	Ztráta z majetkových účastí	38
14	Daň z příjmů.....	39
15	Rozdělení zisku.....	40
16	Hotovost a účty u centrálních bank	40
17	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	40
18	Realizovatelná finanční aktiva.....	43
19	Aktiva držena k prodeji.....	46
20	Pohledávky za bankami	46
21	Úvěry a pohledávky za klienty.....	47
22	Finanční investice držené do splatnosti	50
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	51
24	Majetkové účasti	51
25	Nehmotný majetek	53
26	Hmotný majetek	54
27	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.....	54
28	Závazky vůči bankám.....	55
29	Závazky vůči klientům	55
30	Emitované cenné papíry	56
31	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	58
32	Rezervy.....	58
33	Odložená daň.....	59
34	Podřízený dluh	60
35	Základní kapitál.....	60
36	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	63
37	Potenciální pohledávky a závazky	63
38	Strany se zvláštním vztahem k Bance	66
39	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	71
40	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu.....	72
41	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	72
42	Aktiva ve správě.....	100
43	Události po datu účetní závěrky	100

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

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 prostřednictvím zahraniční pobočky Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky.

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 % (2010: 60,35 %) akcií Banky.

2 Události roku 2011

Výplata dividendy za rok 2010

Valná hromada Banky dne 21. dubna 2011 rozhodla o výplatě dividend za rok 2010 ve výši 270 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 10 263 mil. Kč. Částka 1 772 mil. Kč byla ponechána v nerozděleném zisku minulých let.

Změny ve finanční skupině Banky

V lednu 2011 byla zapsána do obchodního rejstříku společnost KB Real Estate, s.r.o., která byla založena Bankou v souvislosti s budoucím pořízením nové vlastní provozní budovy v Praze a její správy. Vlastní kapitál této společnosti činí 101 mil. Kč (po navýšení o 100 mil. Kč v dubnu 2011). Tyto prostředky budou využity k financování výdajů souvisejících s výstavbou.

V dubnu 2011 valná hromada Komerční pojišťovny, a.s. rozhodla o navýšení základního kapitálu o 271 mil. Kč z nerozděleného zisku z předchozích období formou navýšení nominální hodnoty akcií. Zápis do obchodního rejstříku proběhl v květnu 2011.

V květnu 2011 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,2 mil. EUR (63 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

Dne 4. května 2011 Banka získala 50,1% vlastnický podíl ve společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (dále jen "SGEF"), za který zaplatila 1 800 mil. Kč. Hlavním důvodem pro tuto akvizici bylo posílení pozice skupiny Banky při financování podniků a podnikatelů v České republice. Banka získala více jak polovinu hlasovacích práv, má pravomoc ovládat finanční a provozní politiku SGEF a může jmenovat jeho jednatele, a tudíž nad SGEF získala kontrolu.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Dne 23. prosince 2011 vyplatila společnost SGEF mimořádnou dividendu z nerozdělených zisků minulých let ve výši 1 000 mil. Kč, ze kterých Banka obdržela 50,1%, tj. 501 mil. Kč. Ačkoli je tato platba deklarována jako dividendu, pro Banku ve své podstatě znamená vrácení investice, tj. vrácení vloženého kapitálu. Vrácení kapitálu není v IFRS řešeno a není bankou považováno za dividendu. Na základě podstaty přijaté platby ji Banka zaúčtovala jako snížení účetní hodnoty původní investice.

Nejistota na kapitálových trzích

V roce 2011 přetrvávaly dopady globální finanční a ekonomické krize, zejména ve zvýšené nejistotě na kapitálových trzích způsobené problémy některých států Evropské unie. Banka by tudíž mohla být i v následujícím období vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k 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. Informace o expozici Banky vůči těmto rizikům jsou uvedeny v bodech 17, 18 a 22 Přílohy.

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2011 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Banky se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý 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 individuální. Konsolidované finanční výkazy jsou vydány ke stejnému datu. Celkový konsolidovaný vlastní kapitál činí 81 850 mil. Kč a celkový konsolidovaný zisk činí 9 718 mil. Kč.

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

3.1 Prohlášení o shodě s IFRS

Individuální účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále také jen „IFRS“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2011 ve znění přijatém Evropskou unií.

Individuální účetní závěrka zahrnuje výkaz o finanční situaci, výkaz o úplném výsledku zveřejněný ve dvou výkazech (výsledovka a výkaz o úplném výsledku), výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu obsahující popis účetních pravidel a doplňující komentář.

3.2 Základní předpoklady účetní závěrky

3.2.1 Akruální báze

Individuální účetní závěrka je sestavena na akruální bázi, tzn., že výsledky transakcí a jiných skutečností jsou předmětem uznání v období, kdy k nim dochází, a jsou zobrazeny v účetních knihách a vykázány v účetní závěrce v obdobích, k nimž se vztahují.

Výjimkou je výkaz o peněžních tocích, který je sestaven na peněžní bázi, tzn., že zobrazuje peněžní příjmy a výdaje daného období bez ohledu na to, kdy je vykázána transakce, k jejíž úhradě se vztahují.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

3.2.2 Trvání účetní jednotky

Individuální účetní závěrka vychází z předpokladu, že Banka neuvažuje o ukončení činnosti a že bude ve své činnosti pokračovat v dohledné budoucnosti. Banka nemá v úmyslu, ani není nucena likvidovat nebo podstatně zúžit rozsah své činnosti.

3.2.3 Kompenzace

Aktiva a pasiva, resp. výnosy a náklady nejsou vzájemně kompenzovány, ledaže to IFRS umožňují nebo výslovně požadují.

3.2.4 Účetní období

Účetní období Banky činí 12 měsíců a je shodné s kalendářním rokem.

3.3 Východiska pro přípravu účetní závěrky

3.3.1 Měna vykazování

Individuální účetní závěrka je prezentována v českých korunách („Kč“), které jsou měnou vykazování Banky. Číselné údaje jsou vykázané v milionech Kč, není-li uvedeno jinak.

3.3.2 Historické náklady

Individuální účetní závěrka je sestavena na bázi historických nákladů s výjimkou položek oceňovaných reálnou hodnotou, kterými jsou finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovací deriváty a realizovatelná finanční aktiva a zajišťované položky u zajištění reálné hodnoty.

Aktiva držaná k prodeji jsou oceněna v nižší částce z (i) reálné hodnoty snížené o předpokládané náklady na prodej a (ii) účetní hodnoty aktiva před jeho zařazením do položky „Aktiva držaná k prodeji“.

3.3.3 Použití odhadů

Pro sestavení individuální účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovacích derivátů nebo realizovatelných finančních aktiv (blíže viz bod 3.5.4);
- hodnoty nehmotného majetku (blíže viz bod 3.5.8);
- částky snížení hodnoty aktiv (blíže viz bod 3.5.4 a 3.5.8);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (blíže viz bod 3.5.9);
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (blíže viz bod 3.5.6).

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech ke dni účetní závěrky, 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.

3.3.4 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují investice v dceřiných a přidružených společnostech. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Banka vykonává rozhodující vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Přidruženou společností je pak společnost, kde Banka vykonává podstatný vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní 20 % až 50 % hlasovacích práv ve společnosti.

Majetkové účasti s přímým nebo nepřímým podílem Banky na hlasovacích právech nižším než 20 % jsou klasifikována jako „Realizovatelná finanční aktiva“ a vykázána ve stejnojmenné položce.

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou vykázány v historických nákladech (tj. v případě cizoměnových investic přepočteny historickým kurzem) snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Banka posuzuje pravidelně, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetkových účast porovnáním jejich účetní hodnoty se zpětně získatelnou částkou. Je-li tato nižší než účetní hodnota, vykáže Banka prostřednictvím opravné položky ztrátu ze snížení hodnoty. Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech jsou vykázány v položce „Majetkové účasti“.

3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

3.4.1 Vydané IFRS doposud neschválené Evropskou unií

V souladu s Nařízením (ES) č. 1606/2002 Evropského parlamentu a Rady ze dne 19. července 2002, o používání mezinárodních účetních standardů, rozhoduje Komise Evropské unie o platnosti IFRS vydaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) v rámci Unie.

Znění přijaté Evropskou unií se k datu sestavení této účetní závěrky 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 zatím také neschválila níže uvedené nově platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky:

- IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS;
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – převod finančních aktiv;
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků;
- IFRS 9 Finanční nástroje;
- IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení;
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka;
- IFRS 11 Společná uspořádání;
- IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách;

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

- IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou;
- IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky – dodatek: Zveřejnění položek ostatního úplného výsledku;
- IAS 19 Zaměstnanecké požitky (revize 2011);
- IAS 27 Individuální účetní závěrka;
- IAS 28 Investice do přidružených podniků a společná uspořádání;
- IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace – dodatek: Vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků;
- IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná ziskatelost souvisejících aktiv;
- IFRIC 20 Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání.

3.4.2 Standardy a interpretace účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2011 (a/nebo v období předcházejícím)

Uvedené standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

Předpis	Komentář
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Omezená výjimka pro zveřejnění srovnatelných údajů podle IFRS 7	Dodatek umožňuje při prvním zveřejnění zařazení reálné hodnoty finančních nástrojů do Hierarchie reálných hodnot neuvádět srovnatelné údaje za předcházející období (stejná výjimka jako je obsažena v odstavci IFRS 7.44 G).
IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran – revize standardu	Rozšířen rozsah Standardu, nově požadováno i zveřejnění informací o vztazích a příslibech a dále upřesněno, že požadované informace by měly být zveřejněny jak v konsolidované tak samostatné účetní závěrce. Změněna, resp. rozšířena je rovněž definice spřízněné strany. Přibyla i definice státu a jeho spřízněných stran, přičemž jsou pro ně zavedeny výjimky ze zveřejňování.
IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování – dodatek: Klasifikace vydaných práv	Dodatek doplňuje, že vydaná práva, opce a warranty na získání fixního počtu vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky za fixní částku v jakékoli měně jsou kapitálovými nástroji za předpokladu, že jsou nabídnuta proporcionálně všem stávajícím vlastníkům dané třídy nederivátových kapitálových nástrojů účetní jednotky.
Roční harmonizační novela 2010 – nový standard	Předpis novelizuje 5 standardů v celkem 10 bodech a jednu interpretaci s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace.
IFRIC 14 IAS 19 – Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti – dodatek: Minimální požadavky na financování	Dodatek upřesňuje zachycení ekonomických užitků dostupných snížením budoucích příspěvků při neexistenci minimálních požadavků na financování a při jejich existenci zachycení dobrovolně předplacených příspěvků. Upřesněno, že pokud by účetní jednotka úpravou vykázaného aktiva zahrnujícího částku případných předem placených příspěvků u stanovených minimálních požadavků na financování došla k částce nižší než nula, závazek nevykáže.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Předpis	Komentář
IFRIC 19 Úhrada finančních závazků emisí kapitálových nástrojů – nová interpretace	Interpretace řeší účtování a oceňování na straně emitenta úhrady finančních nástrojů emisí kapitálových nástrojů.

3.4.3 Platné standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2011

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2011 a Banka se u nich rozhodla, že nevyužije případné možnosti jejich dřívější aplikace, a tudíž je v účetním období roku 2011 neaplikovala.

Současně Banka nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Banky s výjimkou standardu IFRS 9 Finanční nástroje, který nahrazuje část stávajícího standardu IAS 39 týkající se klasifikace, oceňování a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků.

Aplikace požadavků IFRS 9 bude především znamenat, že nekapitálové nástroje zařazené v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva budou přeceňovány do zisků a ztrát a nikoli již do ostatního úplného výsledku. Pro kapitálové nástroje zařazené v tomto portfoliu bude Banka muset rozhodnout, zda je bude přeceňovat do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS	Dodatek poskytuje úlevu pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS odstraněním fixních dat pro rekonstrukci transakcí, ke kterým došlo před přechodem na IFRS dále postup pro účetní jednotky, které čelí prudké hyperinflaci buď pokračováním ve vykazování IFRS nebo vykazování jako při první aplikaci IFRS.	1. července 2011
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – převod finančních aktiv	Dodatek rozšiřuje požadavky na zveřejnění pro rizikové expozice týkající se transferu finančních aktiv a vlivu těchto rizik na finanční pozici účetní jednotky a zvyšuje transparentnost vykazování převodových transakcí, zejména těch týkajících se sekuritizace finančních aktiv.	1. července 2011
IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná ziskatelnost souvisejících aktiv	Dodatek specifikuje ocenění odložené daňové pohledávky/závazku v případech, kdy jsou investice do nemovitostí oceněny modelem reálné hodnoty podle IAS 40 a zahrnuje do standardu SIC 21 Daně ze zisku – zpětná ziskatelnost přeceněných neodepisovaných aktiv po vyjmutí ustanovení týkajících se investic do nemovitostí oceněných v reálné hodnotě z rozsahu dosavadního SIC 21.	1. ledna 2012

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	<p>Standard se původně týkal jen klasifikace a oceňování finančních aktiv, pro která nově zavedl pouze dvě portfolia, a to finanční aktiva následně oceňovaná v zůstatkové hodnotě a finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě. Finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě jsou přeceňována do zisků a ztrát s výjimkou kapitálových nástrojů, u kterých při prvotním uznání účetní jednotka neodvolatelně zvolí možnost vykazovat změny reálné hodnoty v rámci ostatního výsledku hospodaření.</p> <p>Podle Standardu se dále neoddělují deriváty vložené ve finančních aktivech.</p> <p>V říjnu 2010 pak do Standardu byla převzata nezměněná ustanovení IAS 39 týkající se klasifikace a oceňování finančních závazků a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků. Změněna byla pouze ustanovení týkající se vykazání vlastního kreditního rizika při využití možnosti ocenit finanční závazky v reálné hodnotě.</p> <p>V prosinci 2011 Rada vydala dodatek, který posouvá datum účinnosti IFRS 9. Nově by Standard měl být povinně aplikován na účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později.</p>	1. ledna 2015
IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky – dodatek: Zveřejnění položek ostatního úplného výsledku	<p>Dodatek požaduje, aby položky ostatního úplného výsledku byly seskupeny podle toho, zda v budoucnosti budou z ostatního úplného výsledku odúčtovány do zisků a ztrát či nikoli. Dále dodatek zavádí nový název „výkaz zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku“ pro výkaz zahrnující všechny položky výnosů a nákladů.</p>	1. července 2012
IAS 19 Zaměstnanecké požitky – revize Plánů definovaných požitků	<p>Revidovaný standard požaduje okamžité uznání nákladů definovaných požitků a zdokonaluje požadavky na prezentaci a zveřejnění informací.</p>	1. ledna 2013
IAS 27 Individuální účetní závěrka – revize	<p>Revidovaný standard nemění stávající požadavky týkající se individuální účetní závěrky.</p>	1. ledna 2013
IAS 28 Investice do přidružených podniků a společná uspořádání – revize	<p>Revize standardu je důsledkem vydání nového standardu k podnikovým uspořádáním a zahrnuje účtování o nich. V konsolidované účetní závěrce budou společné podniky nově konsolidovány již jen ekvivalenční metodou.</p>	1. ledna 2013

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dno nebo později
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek požaduje zveřejnění informací, které uživatelům účetních výkazů účetní jednotky umožní vyhodnotit vliv nebo potencionální vliv ujednání o započtení na finanční pozici účetní jednotky.	1. ledna 2013
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka – nový standard	Nový standard je založen na stávajících požadavcích pro konsolidace, jak jsou definovány v IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka a SIC 12 Konsolidace – jednotky zvláštního určení. Nově však definuje kontrolu, jakož i aplikační požadavky, aby jednotný model kontroly mohl být aplikován na všechny účetní jednotky.	1. ledna 2013
IFRS 11 Společná uspořádání – nový standard	Nový standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC 13 Spoluovládané jednotky - nepeněžní vklady spoluvlastníků, přičemž zdokonaluje původní požadavky IAS 31 tím, že požaduje, aby účastník společného uspořádání stanovil jeho typ na základě svých práv a povinností v rámci uspořádání a dále zrušením možnosti volby při účetním zachycení.	1. ledna 2013
IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách	Nový standard rozšiřuje požadavky na zveřejnění informací o konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních jednotkách.	1. ledna 2013
IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou	Nový standard definuje reálnou hodnotu, sjednocuje do jednoho předpisu rámec pro oceňování reálnou hodnotou a související požadavky na zveřejnění informací. IFRS 13 nestanovuje, v jakých případech by aktivum, závazek, nebo vlastní kapitálový nástroj účetní jednotky měl být oceněn reálnou hodnotou. Avšak jeho požadavky na oceňování a zveřejňování jsou aplikovány v těch případech, kdy jiný IFRS požaduje nebo povoluje, aby daná položka byla oceněna v reálné hodnotě (s omezenými výjimkami).	1. ledna 2013
IFRIC 20 Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání	Interpretace řeší uznání nákladů na odstranění skrývky jako aktiva („Kapitalizované náklady na odstranění skrývky“) a jeho ocenění při prvotním uznání a následné oceňování.	1. ledna 2013
IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace – dodatek: Vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek se týká kritéria, že účetní jednotka „v současné době má právně vynutitelné právo započíst uznané částky“, jehož vysvětlení bylo nově přidáno do aplikační příručky.	1. ledna 2014
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení	Dodatek standardu je důsledkem změny povinného data aplikace IFRS 9 Finanční nástroje.	1. ledna 2015

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

3.4.4 Dobrovolně dříve aplikované standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2011

V účetním období roku 2011 Banka nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

3.5 Podstatná účetní pravidla

3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

Funkční měnou Banky, tj. měnou ekonomického prostředí, ve kterém Banka primárně vyvíjí svoji činnost, je česká koruna.

Banka má pobočku ve Slovenské republice a dále dceřinou společnost Bastion European Investments S.A. v Belgii, jejichž funkční měnou je euro a které jsou z účetního pohledu považovány za zahraniční jednotku.

3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

Transakce realizované v cizí měně, tj. měně jiné než funkční, jsou při prvotním uznání přepočteny na funkční měnu s použitím aktuálního (spotového) kurzu devizového trhu vyhlášeného centrální bankou (dále jen „CB“) pro příslušnou cizí měnu. V závislosti na funkční měně je centrální bankou Česká národní banka (dále jen „ČNB“) pro českou korunu a Evropská centrální banka pro euro.

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky následujícím způsobem:

- I. peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
- II. nepeněžní položky v historických cenách vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu dané transakce;
- III. nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

Zisky nebo ztráty vznikající z přepočtu položek v cizích měnách na funkční měnu ke dni sestavení účetní závěrky, jakož i ke dni vypořádání jsou uznány jako zisky nebo ztráty v období, kdy vznikly, a vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Pokud je však zisk nebo ztráta ze změny reálné hodnoty nepeněžní položky vyjádřené v cizí měně účtován přímo do ostatního úplného výsledku, jsou stejným způsobem účtovány i související kurzové zisky a ztráty. Mezi takové nepeněžní položky patří kapitálové nástroje. V ostatním úplném výsledku jsou také vykázány kurzové rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu dluhových nástrojů zařazených v portfoliu realizovatelná finanční aktiva (vyjma efektivní částí zajištění jejich reálné hodnoty) a z nederivátových finančních závazků (běžné účty, depozita) použitých jako zajišťující položky pro zajištění peněžních toků z titulu cizoměnového rizika a pro zajištění investice do zahraniční jednotky.

3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a zajišťovacích úrokových derivátů, vykázané na akruální bázi ve výsledovce v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“ za použití efektivní úrokové míry (viz bod 3.5.4.7 Efektivní úroková míra). Úrokové výnosy a náklady související se zajišťovacími úrokovými deriváty jsou v uvedených položkách účtovány na akruální bázi s použitím smluvní úrokové sazby příslušného derivátu. Přijaté úroky z prodlení jsou uznány až v okamžiku úhrady a vykázané v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Úrokové výnosy a náklady týkající se úročených nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázané ve výsledovce v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Uznání výnosů z poplatků a provizí závisí na účelu, pro který byly vyměřeny, a na účetním zachycením souvisejícího finančního nástroje. Podle podstaty poplatku a druhu poskytovaných služeb Banka poplatky a provize rozděluje do tří následujících skupin:

- poplatky a provize, které jsou neoddělitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, a které jsou s jejím použitím vykazovány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“;
- poplatky a provize za poskytnuté služby – výnosy z těchto poplatků jsou uznány tak, jak jsou příslušné služby poskytovány a jsou vykazovány v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“;
- poplatky a provize za vykonání úkonu – výnosy z těchto poplatků jsou uznány při poskytnutí úkonu a rovněž vykazovány v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

Výnosy z dividend jsou uznány v okamžiku vzniku práva na přijetí dividendy a jsou vykázané v položce „Výnosy z dividend“.

Realizované a nerealizované zisky a ztráty z cenných papírů držených za účelem obchodování, derivátů na cenné papíry, měnových, úrokových a komoditních derivátů, cizoměnových transakcí a přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu a realizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv jsou vykázané v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směníitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely.

Při sestavování Výkazu 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 individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

3.5.4 Finanční nástroje

3.5.4.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

Pro zaúčtování a odúčtování finančních aktiv s obvyklým termínem dodání Banka používá metodu data vypořádání.

Datum vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je tedy finanční aktivum ve výkazu o finanční pozici vykázáno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků).

Avšak, jedná-li se o finanční aktiva klasifikovaná v portfoliích následně oceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data vypořádání nákupu a to podle zařazení do konkrétního portfolia buď do zisků a ztrát nebo do ostatního úplného výsledku.

Obchody s finančními nástroji, které nesplňují podmínku obvyklého termínu vypořádání, jsou účtovány jako derivátové ochody. Derivátové finanční nástroje jsou ve výkazu o finanční situaci Banky zachyceny v okamžiku sjednání obchodu a odúčtovány v den jejich splatnosti.

Finanční závazky Banka ve výkazu o finanční situaci zaúčtuje, jakmile se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se daného finančního nástroje, a odúčtuje v okamžiku, kdy závazek zanikne, tj. když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost (účtování k datu obchodu).

3.5.4.2 Ocenění při prvotním uznání

Při prvotním uznání Banka oceňuje finanční nástroje v reálné hodnotě zvýšené, s výjimkou nástrojů v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, o případné transakční náklady související s pořízením nebo vydáním daného nástroje.

Reálná hodnota finančního nástroje je při prvotním ocenění obvykle transakční cena, tzn. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

Transakční náklady zahrnují především poplatky a provize placené makléřům a prodejčům.

Rovněž poskytnuté záruky jsou při prvotním uznání vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva“ v reálné hodnotě, kterou je obdržená odměna. Záruky jsou následně ke konci účetního období vykázány ve vyšší hodnotě z původně vykázané částky snížené o případné kumulované časové rozlišení uznané ve výsledovce (ve výkazu o finanční situaci v položce „Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva“) a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných na vypořádání případného finančního závazku vzniklého ze záruky (ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“). Obdržená odměna je vykázána ve výsledovce v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“ rovnoměrně po dobu trvání záruky. Tvorba rezervy je vykázána ve výsledovce v položce „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám“.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

3.5.4.3 Zisk prvního dne

Banka neobchoduje finanční nástroje na neaktivních trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou zjištěnou z jiných dostupných běžných tržních transakcí se stejným nástrojem nebo na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné zahrnují pouze na trhu pozorovatelné informace (tzv. zisk/ztráta prvního dne).

3.5.4.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování

Finanční nástroje držené Bankou jsou zařazeny do některého z níže uvedených portfolií v souladu s charakteristikou daného finančního nástroje, se záměrem Banky při jeho nabytí a se strategií Banky pro investice do finančních nástrojů:

- I. Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- II. Finanční investice držené do splatnosti;
- III. Úvěry a pohledávky;
- IV. Realizovatelná finanční aktiva;
- V. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

Banka nevyužívá možnosti označit finanční aktivum nebo závazek při prvotním zaúčtování jako nástroj oceňovaný v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (tzv. „Fair Value Option“).

(i) *Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva zařazená v portfoliu finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou cenné papíry a deriváty k obchodování s kladnou hodnotou tzn. finanční aktiva nabytá Bankou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Tato finanční aktiva jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci v položce „*Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát*“.

Cenné papíry k obchodování zahrnují akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, směnky a podílové listy. Mezi deriváty k obchodování patří měnové a komoditní forwardy, swapy, deriváty na cenné papíry a emisní povolenky a opce.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty obsahují pouze závazky z prodaných cenných papírů a deriváty k obchodování se zápornou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci jsou vykázány v položce „*Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát*“.

Nerealizované, jakož i realizované zisky a ztráty z přecenění těchto finančních závazků a finančních aktiv, úroky a dividendy jsou vykazovány ve výsledovce v položce „*Čistý zisk z finančních operací*“. Tato finanční aktiva nejsou vzhledem k výsledkovému zachycení změn jejich reálné hodnoty testována na snížení hodnoty.

(ii) *Finanční investice držené do splatnosti*

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Finanční investice držené do splatnosti jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím efektivní úrokové míry a snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty prostřednictvím opravné položky. Zůstatková hodnota zahrnuje i diskonty nebo prémie při pořízení a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy jsou vykazovány ve výsledovce v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy*“. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výsledovce v položce „*Tvorba opravných položek k cenným papírům*“.

Pokud by Banka před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držených do splatnosti (v jiném případě než z důvodu významného snížení úvěrové bonity klienta, změny daňových zákonů, podnikové kombinace nebo prodeje části podniku (segmentu), změny legislativních požadavků, výrazného nárůstu regulačních kapitálových požadavků nebo významného zvýšení rizikových vah investic držených do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti), celé portfolio by muselo být reklasifikováno do portfolio *Realizovatelná finanční aktiva*. Navíc by banka v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolio *Finančních investic držených do splatnosti*.

(iii) Úvěry a jiné pohledávky

Úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu jiná než ta, která:

- Banka hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti, jsou klasifikována jako držená k obchodování; nebo je při prvotním uznání označila jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykazané do zisků nebo ztrát;
- Banka při prvotním uznání určila jako realizovatelná finanční aktiva;
- představují aktiva, u kterých by Banka nemusela získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru (tj. např. cenné papíry zajištěné aktivy nebo cenné papíry tvořené pouze úrokovou složkou s pevnou sazbou vytvořené při sekuritizaci. Taková finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva nebo jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty).

Úvěry a jiné pohledávky jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty prostřednictvím opravné položky. Zůstatková hodnota zahrnuje i diskonty nebo prémie při pořízení a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy jsou vykazovány v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy*“. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána v položce „*Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*“.

Finanční aktiva zařazená v tomto portfoliu jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v položce „*Pohledávky za bankami*“ nebo v položce „*Úvěry a pohledávky za klienty*“ v závislosti na typu dlužníka.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolio finanční aktiva v reálné hodnotě vykazané do zisků nebo ztrát nebo úvěry a pohledávky a ani nejsou investicemi drženými do splatnosti. Součástí tohoto portfolio jsou akcie, dluhopisy, cenné papíry zajištěné aktivy a podílové listy.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně oceňována v reálné hodnotě a na konci každého účetního období je testováno, zda neexistuje objektivní důkaz, že finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv má sníženou hodnotu. Nerealizované zisky a ztráty z jejich přecenění jsou vykázány jako součást ostatního úplného výsledku v položce „Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně“, a to až do okamžiku jejich prodeje, splacení nebo snížení hodnoty stejně jako změny reálných hodnot z titulu změny měnových kurzů. Zisky a ztráty ze změny měnových kurzů dluhových nástrojů jsou vykázány ve výsledovce v položce „Čistý zisk z finančních operací“ s výjimkou kurzových zisků a ztrát týkajících se přecenění na reálnou hodnotu, které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. V okamžiku odúčtování realizovatelného finančního aktiva jsou kumulované zisky a ztráty zadržené v ostatním úplném výsledku odúčtovány do výsledovky a vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Nabíhající úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou vykazovány ve výsledovce v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Přijaté dividendy z kapitálových nástrojů jsou uznány v okamžiku vzniku nároku na jejich přijetí a vykázány ve výsledovce v položce „Výnosy z dividend“.

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a zahrnují závazky vykázané v závislosti na typu protistrany v položkách „Závazky vůči centrálním bankám“, „Závazky vůči bankám“, „Závazky vůči klientům“, „Podřízený dluh“ a „Emitované cenné papíry“.

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Nákladové úroky jsou vykazovány ve výsledovce v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, tj. ke snížení položky „Emitované cenné papíry“. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny k datu jejich zpětného nabytí ve výsledovce v položce „Čistý úrokové a podobné výnosy“ jako úprava nákladových úroků placených z vlastních dluhopisů.

3.5.4.5 Reklasifikace finančních aktiv

Banka po prvotním uznání nereklasifikuje žádná finanční aktiva do portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*. Za určitých okolností, jestliže nederivátové finanční aktivum držené k obchodování zařazené jako *Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* již není nadále drženo za účelem prodeje nebo zpětné koupě v blízké budoucnosti, takové finanční aktivum může být z tohoto portfolia reklasifikováno a klasifikováno do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* nebo *Finanční investice držené do splatnosti*.

Banka také může reklasifikovat nederivátové finanční aktivum držené k obchodování z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* do portfolia *Úvěry a jiné pohledávky*, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Banka má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Banka také může, za určitých okolností, reklasifikovat finanční aktiva z portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* do portfolia *Úvěry a jiné pohledávky*. Finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni deklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

K reklasifikaci finančních aktiv, resp. jejich významné části z portfolia *Finanční investice držené do splatnosti* do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva*, případně *Úvěry a pohledávky*, může Banka přistoupit, aniž by tím porušila pravidlo "kontaminace", v případech, kdy jsou daná aktiva blízko splatnosti, Banka inkasovala prakticky celou původní jistinu daného finančního aktiva nebo došlo k ojedinělé události, která je mimo kontrolu Banky, je zcela výjimečná a Banka ji nemohla předvídat. Takovými ojedinělými případy jsou významné snížení úvěrové bonity klienta, změna daňových zákonů nebo legislativních požadavků, podnikové kombinace nebo prodeje části podniku (segmentu) či výrazný nárůst regulačních kapitálových požadavků nebo významné zvýšení rizikových vah investic držných do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti.

Pro finanční aktiva reklasifikovaná z portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* jsou předchozí zisk nebo ztráta vykázané v ostatním úplném výsledku po zbývajících dobu trvání aktiva umořovány do výsledovky s použitím efektivní úrokové míry. Případný rozdíl mezi novou zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je rovněž umořován po zbývajících dobu trvání aktiva do výsledovky s použitím efektivní úrokové míry. Jestliže následně dojde ke snížení hodnoty aktiva, pak částka vykázaná v kapitálu je odúčtována do výsledovky. Reklasifikace je volbou vedení účetní jednotky a je stanovována na úrovni jednotlivých nástrojů.

3.5.4.6 Reálná hodnota a Hierarchie reálných hodnot

Reálná hodnota je částka, za kterou by mohlo být v transakci mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směřeno aktivum nebo vyrovnán závazek.

Banka všechny finanční nástroje zařazené v portfoliích následně oceňovaných v reálné hodnotě zařazuje do tzv. Hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- Úroveň 1: ceny kótované pro dané finanční nástroje na aktivních trzích (bez modifikace);
- Úroveň 2: ceny kótované na aktivních trzích pro podobné finanční nástroje nebo jiné oceňovací techniky, pro které jsou všechny významné vstupní informace založeny na datech zjistitelných na trhu;
- Úroveň 3: oceňovací techniky, pro které nejsou všechny významné vstupní informace založeny na datech zjistitelných na trhu.

Reálná hodnota je zařazena do Hierarchie podle nejnižší klasifikovaného významného vstupu použitého pro její stanovení. Významná vstupní informace je přitom taková informace, která má významný vliv na celkovou reálnou hodnotu daného nástroje.

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

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Neexistuje-li pro finanční nástroj aktivní trh, použije Banka pro ocenění takového finančního nástroje jiné ceny, které jsou zjistitelné na trhu, ať už přímo či nepřímo, jako např.

- I. ceny kótované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;
- II. ceny kótované pro shodná nebo podobná aktiva/závazky na neaktivních trzích (tj. kde je málo transakcí, ceny nejsou aktuální apod.);
- III. jiné zjistitelné ceny, např. na základě úrokových měr, výnosových křivek apod.;
- IV. informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

Pokud vstupy pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou z trhu zjistitelné, neboť tržní aktivita pro dané aktivum/závazek je minimální, ne-li žádná, použije Banka pro stanovení reálné hodnoty dostupné netržní vstupy, které podle názoru Banka odráží domněnky o předpokladech, které berou v úvahu účastníci trhu při stanovování ceny. V případě dluhopisů je reálná hodnota určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků nebo na bázi podílu ceny/hodnoty (price/book value ratio) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií. Reálná hodnota derivátů je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí.

3.5.4.7 Efektivní úroková míra

Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka odhaduje peněžní toky s uvážením všech smluvních podmínek finančního nástroje, přičemž bere v úvahu všechny poplatky a přírůstkové náklady přímo přiřaditelné danému nástroji, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, avšak nebere v úvahu očekávané úvěrové ztráty.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva/závazku a alokace úrokového výnosu/nákladu za dané období.

3.5.4.8 Restrukturalizované úvěry

Kde je to možné, Banka usiluje spíše o restrukturalizaci úvěru než o realizaci zástavy. Změna smluvních podmínek většinou zahrnuje prodloužení doby splatnosti a sjednání nových úvěrových podmínek. Jestliže došlo ke změně smluvních podmínek, případné snížení hodnoty je vyčísleno s použitím původní efektivní úrokové míry, která byla vypočtena před změnou smlouvy. Restrukturalizované úvěry jsou Bankou průběžně sledovány, aby bylo zajištěno plnění podmínek a pravděpodobnost úhrady budoucích plateb. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále předmětem posouzení snížení hodnoty, která je vyčíslena na základě současné hodnoty očekávaných peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou.

3.5.4.9 Snížení hodnoty finančních aktiv

Banka posuzuje pravidelně alespoň ke dni výkazu o finanční situaci, zda neexistují objektivní důkazy o snížení hodnoty finančních aktiv vyjma finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Objektivní důkazy o snížení hodnoty zahrnují pozorovatelné informace svědčící především o významných finančních problémech dlužníka (emitenta), porušení smlouvy (prodlení s platbami úroků nebo splátkami jistiny), pravděpodobnosti konkurzu nebo jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo poklesu odhadovaných peněžních toků v důsledku nepříznivých hospodářských podmínek.

U investic do kapitálových nástrojů jsou to dále významné změny s nepříznivým dopadem do technologického, ekonomického nebo právního prostředí, ve kterém emitent podniká a také významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty uvedených nástrojů pod jejich pořizovací cenu. Stanovení, co představuje významný nebo dlouhotrvající pokles, je zjištěním skutečností, které vyžaduje úsudek vedení Banky. Za indikátory možného významného a dlouhotrvajícího poklesu Banka považuje nerealizované ztráty ve vztahu k pořizovací ceně nástroje nebo skutečnost, že kótovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců. Banka navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulatorní požadavky.

Jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty finančního aktiva, Banka vyčíslí ztrátu ze snížení hodnoty a vykáže ji v příslušné položce ve výsledovce.

U finančních aktiv zařazených v portfoliích následně oceňovaných v zůstatkové hodnotě, tj. v portfoliích *Finanční investice držené do splatnosti a Úvěry a jiné pohledávky*, se výše případné ztráty rovná rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou daného finančního aktiva. U úvěrových pohledávek jsou odhady budoucích peněžních toků prováděny s přihlédnutím ke klasifikaci s případným zohledněním zástavy přijaté Bankou.

Banka posuzuje snížení hodnoty u všech významných úvěrových expozic na individuálním základě. Snížení hodnoty individuálně nevýznamných expozic je posuzováno na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 41(A) Přílohy). Aktiva, u kterých není identifikováno snížení hodnoty na individuální bázi, jsou zahrnuta do posouzení snížení hodnoty na skupinové bázi.

Za účelem společného posuzování snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě interního úvěrového ratingu, který zohledňuje úvěrové charakteristiky jako typ klienta, typ finančního aktiva, klasifikaci, Obligor ratingu, přijaté zástavy, dny po splatnosti a ostatní relevantní faktory.

Budoucí peněžní toky skupiny finančních aktiv, která jsou pro účely snížení hodnoty posuzována společně, jsou odhadovány na základě historické zkušenosti s finančními aktivy majícími podobné charakteristiky úvěrového rizika jako aktiva v posuzované skupině, tj. použitím statistických modelů Očekávaných ztrát (EL – Expected Loss) nebo Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE – Expected Loss Best Estimate). Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných zjištěných dat, aby odrážela současný stav podmínek, na kterých je historická zkušenost založena a aby byla prostá historických okolností, které již nejsou aktuální. Odhady změn budoucích peněžních toků odrážejí, a jsou přímo konzistentní, se změnami pozorovatelných dat z roku na rok (jako jsou změny v cenách nemovitostí, počet dní po splatnosti nebo jiné faktory, které jsou indikátory ztráty vzniklé ve skupině aktiv a jejich významnosti), tj. použití zátěžových faktorů k zajištění necyklického přístupu. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovanými ztrátami a aktuální výší ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány prostřednictvím účtů opravných položek, jejichž tvorba je vykázána ve výsledovce v položkách „*Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*“ a „*Tvorba opravných položek k cenným papírům*“. Dojde-li následně po uznání ztráty ze snížení hodnoty k jejímu poklesu, je dříve vykázané snížení hodnoty v odpovídajícím rozsahu odúčtováno.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Bance, jsou odepisovány do nákladů a vykázány v položce „*Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*“. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/postoupení vykázán ve výsledovce v položce „*Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*“. Pokud Banka po odpisu úvěru inkasuje částku vyšší, než která byla odepsána, je tento rozdíl vykázán v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy*“.

U realizovatelných finančních aktiv je v případě objektivních důkazů o snížení hodnoty ztráta kumulovaná v ostatním úplném výsledku z tohoto výsledku vyňata a zaúčtována do výsledovky do položky „*Tvorba opravných položek k cenným papírům*“ pro dluhové nástroje a „*Čistý zisk z finančních operací*“ pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případné již dříve do nákladů uznané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výsledovky. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Banka nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

3.5.4.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

O smlouvách o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů (tzv. repo, resp. reverzní repo) Banka účtuje v souladu s jejich podstatou jako o přijetí, resp. poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem cenných papírů.

V rámci repo operací poskytuje Banka jako zajištění pouze cenné papíry zařazené v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* nebo v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* vykázané ve výkazu o finanční situaci ve stejnojmenných položkách. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v závislosti na typu protistrany 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 ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v položce „*Pohledávky za bankami*“ nebo „*Úvěry a pohledávky za klienty*“.

Banka je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v závislosti na typu protistrany v položce „*Závazky vůči bankám*“ nebo „*Závazky vůči klientům*“. Banka však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací Banka považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

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 přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce „*Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*“.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

3.5.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek;
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia *Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* (viz bod 3.5.4.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování).

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Banka používá 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, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Banky v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit;
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

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

- I. zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich částí, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- II. zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- III. zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výsledovce v položce „Čistý zisk z finančních operací“. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v položce „Čistý zisk z finančních operací“ ve výsledovce.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů). Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisků a ztrát po období do splatnosti zajištěné položky.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v položce „Zajištění peněžních toků“ a do výsledovky jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo závazek výsledovku ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výsledovce v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Banka transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

Banka také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřině společnosti Bastion European Investments S.A. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Banky, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IFRS, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

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

3.5.4.12 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj. Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

- vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;
- ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými;
- hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

3.5.5 Aktiva držaná k prodeji

Aktiva držaná k prodeji představují majetek, u kterého Banka předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Banka předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na aktiva držaná k prodeji.

Aktiva držaná k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na aktiva držaná k prodeji;
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Banky, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako aktiva držaná k prodeji není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Banka vykáže ve výsledovce v položce „*Všeobecné provozní náklady*“ 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 v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako držené k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie „*Aktiva držaná k prodeji*“ (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Banky nebo pro administrativní účely).

3.5.6 Daň z příjmů

3.5.6.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovým úřadům. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Banka nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek.

3.5.6.2 Odložená daň

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 ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Banka kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem.

Největší dočasné rozdíly Bance vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a realizovatelných finančních aktiv.

3.5.7 Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na pronajímatele, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

Banka jako pronajímatel

Operativní leasing

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Banka vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Banky rovnoměrně po dobu trvání leasingu v položce „*Ostatní výnosy*“.

Finanční leasing

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v položce „*Úvěry a pohledávky za klienty*“, majetek jako takový vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatků pohledávky, v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy*“.

Banka jako nájemce

Operativní leasing

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v položce „*Všeobecné provozní náklady*“. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů zaúčtovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

Finanční leasing

Na počátku leasingu je majetek používaný na základě smlouvy o finančním leasingu vykázán ve výkazu o finanční situaci v příslušné položce podle povahy najatého majetku a současně je vykázán závazek a to v částce rovnající se reálné hodnotě najatého majetku na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Na tento majetek jsou následně uplatňovány stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Leasingové splátky Banka rozděljuje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výsledovce v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

3.5.8 Nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností. Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Banka drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšených o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Banka nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Banka předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výsledovce v položce „Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku“.

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

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2011	2010
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybraná 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
- výtahy, elektroinstalace	25	25
- střecha, fasáda	30	30
- zbytková hodnota – budova nebo technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	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

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Banka ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologické, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzické poškození majetku či změna způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Banka pro daný majetek odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Banka takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výsledovce v položce „*Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*“.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výsledovky v okamžiku jejich vzniku.

3.5.9 Rezervy

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Banka 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 tento odhad vychází z částky požadované žalující stranou a to včetně příslušenství.

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího dohadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Banka mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Banka vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 32 Přílohy).

3.5.10 Zaměstnanecké požitky

3.5.10.1 Obecné

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. Tyto rezervy jsou vykázány v položce „*Rezervy*“ a jejich tvorba, resp. čerpání ve výsledovce v položce „*Personální náklady*“.

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), 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).

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Banka dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na aktuální bázi vykazovány v nákladech Banky v položce „*Personální náklady*“ (viz bod 9 Přílohy).

Banka má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

3.5.10.2 *Odložené výplaty odměn*

Banka implementovala nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance s vysokým vlivem na řízení rizik Banky v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU). Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny rovnoměrně mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. (tzv. indexované odměny). Výplata obou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku, že skupina Sociétés Générale bude mít čistý výsledek hospodaření roven nebo vyšší než nula.

Indexované bonusy Banka považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Sociétés Générale S.A. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Sociétés Générale S.A. a průměru jejich závíracích cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících schvalovacímu zasedání Představenstva.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak dvanáct měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Bance poskytoval služby, Banka považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výsledovce v položce „*Personální náklady*“.

3.5.10.3 *Akciový plán akcií zdarma*

V listopadu 2010 Banka poskytla všem svým zaměstnancům práva na čtyřicet bezplatných akcií Sociétés Générale S.A., jejichž poskytnutí je vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru. O tomto plánu je účtováno jako o úhradách vázaných na akcie vypořádaných kapitálovými nástroji. Tato práva jsou oceněna reálnou hodnotou k datu poskytnutí vypočtenou s použitím modelu arbitráže. Jejich reálná hodnota je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v položkách „*Personální náklady*“ a „*Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období*“ ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období je počet přiznaných práv přepočten s ohledem na výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru a celkové náklady plánu jsou upraveny. Náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění týkající se přiznaných práv na bezplatné akcie jsou vykázány v položkách „*Personální náklady*“ a „*Rezervy*“.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Akcie budou přidělovány ve dvou tranších:

- první tranše zahrnuje 40 % alokačního plánu, tj. 16 akcií a jejich výplata je podmíněna dosažením alespoň 10% návratnosti kapitálu skupiny Société Générale S.A. (po zdanění) v roce 2012. Zaměstnanci Banky akcie získají k 31. březnu 2015;
- druhá tranše zahrnuje 60 % alokačního plánu, tj. 24 akcií a jejich výplata je podmíněna nárůstem spokojenosti klientů v letech 2010 až 2013 ve třech klíčových oblastech působení Skupiny Société Générale S.A. (těmi jsou Pobočková síť ve Francii, Mezinárodní retailové bankovníctví a Korporátní a investiční bankovníctví). Zaměstnanci Banky akcie získají k 31. březnu 2016.

3.5.11 Vlastní kapitál

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

Vlastní akcie

V případě, že Banka odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce „*Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období*“. Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce „*Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období*“.

3.5.12 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků ve výkazu o finanční situaci, vstupuje Banka i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. 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 aktiv a závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které 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 není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude 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. Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit.

3.5.13 Provozní segmenty

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Banky.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Banka má následující provozní segmenty:

- Retailové bankovníctví: zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- Korporátní bankovníctví: zahrnuje poskytování produktů a služeb právnickým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- Investiční bankovníctví: obchodování s finančními nástroji;
- Ostatní: centrála Banky.

Segment Investiční bankovníctví nedosahuje kvantitativních limitů pro povinné vykazování, avšak vedení Banky se domnívá, že informace o něm jsou užitečné pro uživatele účetní závěrky, a proto tento segment vykazuje samostatně.

Jelikož hlavní činností Banky je poskytování finančních služeb, posuzuje představenstvo Banky výkonnost provozních segmentů zejména podle čistého úrokového výnosu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Banka dále podle segmentů sleduje čisté výnosy z provizí a poplatků, z finančních operací a ostatní výnosy zahrnující především výnosy z pronájmů nebytových prostor. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Banka podle segmentů rovněž nesleduje ani celková aktiva ani celkové závazky.

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu Banky poskytovány v ocenění shodném s oceněním ve finančním účetnictví Banky.

Banka nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Banky.

3.5.14 Regulatorní požadavky

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

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

3.6 Reklasifikace

Od 1. ledna 2011 bylo upraveno vykazování některých položek ve výsledovce Banky z titulu zpřesnění vykazování uvedených položek. Údaje za rok 2010 byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonsiliace příslušných kategorií jsou zobrazeny v níže uvedené tabulce.

Rekonsiliace kategorií výsledovky za rok končící 31. prosincem:

(mil. Kč)	Vykázáno 2010	Po úpravě 2010	Vykázáno 2009	Po úpravě 2009	Reference
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 742	7 429	7 548	7 211	1, 2
Čistý zisk z finančních operací	3 090	3 127	3 539	3 599	1
Všeobecné provozní náklady	-4 695	-4 419	-4 920	-4 643	2

1. Zisky z kurzových rozdílů při směnárenských operacích ve výši 37 mil. Kč (2009: 60 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí* do kategorie *Čistý zisk z finančních operací*;
2. Náklady na platební karty ve výši 276 mil. Kč (2009: 277 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie *Všeobecné provozní náklady* do kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí*.

4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Čisté úrokové a podobné výnosy	9 249	9 446	5 826	5 554	7	142	2 894	2 468	17 976	17 610
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 616	4 782	2 309	2 337	7	77	172	233	7 104	7 429
Čistý zisk z finančních operací	854	858	1 068	1 174	976	978	15	117	2 913	3 127
Ostatní výnosy	125	122	-37	-4	111	119	-79	-148	120	89
Čisté provozní výnosy	14 844	15 208	9 166	9 061	1 101	1 316	3 002	2 670	28 113	28 255

Vzhledem ke specifčnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty a nikoli konzistentně pro všechny. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykazovány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Ceny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z bezrizikových sazeb reprezentujících aktuální tržní podmínky.

Většina výnosů Banky (více jak 99 %) pochází z území České republiky.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Výnosy z úroků a podobné výnosy	29 799	28 929
Náklady na úroky a podobné náklady	-12 585	-12 036
Výnosy z dividend	762	717
Čisté úrokové a podobné výnosy	17 976	17 610
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
- poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	17 123	17 007
- portfolia finančních investic držení do splatnosti	36	39
- portfolia realizovatelných finančních aktiv	3 052	2 730
- finančních závazků v amortizované hodnotě	-4 667	-4 211

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 444 mil. Kč (2010: 560 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 386 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 588 mil. Kč (2010: 9 081 mil. Kč) a v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady* jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7 918 mil. Kč (2010: 7 753 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 1 670 mil. Kč (2010: 1 328 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

Výnosy z dividend obsahují přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 673 mil. Kč (2010: 632 mil. Kč) a přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů ve výši 89 mil. Kč (2010: 85 mil. Kč).

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2011	2010
Poplatky a provize z transakcí	4 303	4 343
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	2 890	2 991
Ostatní	1 366	1 421
Výnosy z poplatků a provizí	8 559	8 755
Poplatky a provize z transakcí	-940	-867
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-437	-354
Ostatní	-78	-105
Náklady na poplatky a provize	-1 455	-1 326
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 104	7 429

Položka *Ostatní* obsahuje především poplatky z oblastí trade finance, investičního bankovníctví a distribuci produktů finanční skupiny Banky. V položce jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí z custody služeb a služeb depozitáře ve výši 69 mil. Kč (2010: 57 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 8 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč).

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

7 Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2011	2010
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	-42	205
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	493	240
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	-5	30
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry	89	-66
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	188	350
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	17	16
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	767	945
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 406	1 407
Čistý zisk z finančních operací	2 913	3 127

V položce *Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů* je v roce 2011 vykázána čistá ztráta z prodeje cenných papírů zajištěných aktivy ve výši 5 mil. Kč a v roce 2010 čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Visa Inc. ve výši 30 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 1 321 mil. Kč (2010: 300 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 a realizovatelných finančních aktiv zachycených ve stejné položce.

8 Ostatní výnosy

V kategorii *Ostatní výnosy* jsou nejvýznamnějšími částkami výnosy z poskytnutých služeb finanční skupině a výnosy z pronájmu majetku.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Mzdy, platy a odměny	4 159	3 861
Sociální náklady	1 694	1 660
Personální náklady	5 853	5 521
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	7 979	7 883
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	7 855	7 819
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	745 168	706 031

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 76 mil. Kč (2010: 73 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 44 mil. Kč (2010: 43 mil. Kč).

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Personální náklady zahrnují rozpuštění a čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 0 mil. Kč (2010: 63 mil. Kč) související s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále rozpuštění a čerpání ve výši 10 mil. Kč (2010: 6 mil. Kč) v souvislosti s přeměnou právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 32 Přílohy).

Indexované bonusy

Celková částka vykázána v kategorii *Personální náklady* za rok 2011 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcie SG činila 2 mil. Kč (2010: 4 mil. Kč) a celková částka závazku je 6 mil. Kč (2010: 4 mil. Kč). Celkový počet akcií SG, od kterých se odvíjí výše bonusů na základě jejich ceny, je 24 852 kusů (2010: 8 027 kusů). Reálná hodnota SG akcií na konci účetního období byla 17,21 EUR (2010: 40,22 EUR).

Změna počtu akcií byla následující:

(kusy)	2011	2010
Stav na počátku období	8 027	0
Vyplaceno v průběhu období	-1 407	0
Nově garantovaný počet akcií	18 232	8 027
Stav na konci období	24 852	8 027

Akcie zdarma

Cena akcií k datu přiznání nároku je stanovena na 34,55 EUR pro první tranši a 33,15 EUR pro druhou tranši. Celkový počet garantovaných akcií pro obě tranše je 294 520 kusů (2010: 305 240 kusů). Celková částka vykázána v kategorii *Personální náklady* vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma za rok 2011 činila 41 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč) a od data přiznání nároku je vykázána celková kumulativní částka 46 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč) jako součást *Emisního ážia* ve vlastním kapitálu.

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Náklady na marketing a reprezentaci	502	502
Náklady na prodej a bankovní produkty	778	764
Náklady na zaměstnance	225	201
Náklady spojené s provozem majetku	1 298	1 292
Náklady spojené s IT podporou	765	752
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	60	56
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	136	141
Externí poradenství	710	659
Ostatní náklady	53	52
Všeobecné provozní náklady	4 527	4 419

Všeobecné provozní náklady zahrnují rozpuštění a čerpání restrukturalizační rezervy výši 0 mil. Kč (2010: 38 mil. Kč) související s rezervou na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále rozpuštění a čerpání ve výši 11 mil. Kč (2010: 12 mil. Kč) v souvislosti s přeměnou právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 32 Přílohy).

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 631	1 558
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	0	-71
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1 631	1 487

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

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů v celkové výši 1 377 mil. Kč (2010: 2 394 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby a použití opravných položek a rezerv ve výši 1 864 mil. Kč (2010: 2 566 mil. Kč) a čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 487 mil. Kč (2010: 172 mil. Kč).

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2011	2010
Zůstatek na počátku období	-13 063	-12 292
Úprava z důvodu fúze	0	-453
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
- fyzické osoby	-863	-746
- právnické osoby*	-1 001	-1 820
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	1 705	2 214
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-155	34
Zůstatek na konci období	-13 377	-13 063

Pozn.: /* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Zůstatek k 31. prosinci 2011 a 31. prosinci 2010 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2011	2010
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	0	0
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-12 759	-12 492
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-1	-1
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 32 Přílohy)	-617	-570
Celkem zůstatek	-13 377	-13 063

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2011 představoval 5 566 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). V průběhu roku 2011 došlo k tvorbě opravné položky ve výši 5 355 mil. Kč z důvodu zhoršených vyhlídek na plné splacení závazků z nakoupených řeckých státních dluhopisů držených Bankou a kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval ztrátu ve výši 211 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čisté rozpuštění a čerpání v kategorii *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* ve výši 10 mil. Kč (2010: 8 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 26 mil. Kč (2010: 51 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 36 mil. Kč (2010: 279 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 0 mil. Kč (2010: 220 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

13 Ztráta z majetkových účastí

Ztráta z majetkových účastí zahrnuje:

(mil. Kč)	2011	2010
Zisk z prodeje majetkových účastí	0	0
Ztráta ze zrušení majetkových účastí	0	-71
Tvorba opravných položek	0	0
Čerpání opravných položek	0	37
Ztráta z majetkových účastí	0	-34

V říjnu 2010 došlo na základě návrhu likvidátora k vymazání společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci z obchodního rejstříku. Ztráta ve výši 37 mil. Kč uvedena v položce *Ztráta ze zrušení majetkových účastí* byla plně pokryta čerpáním opravné položky ve výši 37 mil. Kč uvedené v položce *Čerpání opravných položek* (viz bod 24 Přílohy).

S rozhodným dnem 1. ledna 2010 došlo ke sloučení Banky, jako nástupnické společnosti, s její 100% dceřinou společností Komerční banka Bratislava, a.s. (dále jen „KBB“) a to formou přeshraniční fúze. Sloučení bylo zapsáno do obchodního rejstříku 31. prosince 2010 a KBB zanikla bez likvidace. Ztráta ve výši 34 mil. Kč uvedená v položce *Ztráta ze zrušení majetkových účastí* je způsobena vlivem skutečností, že zajišťovací účetnictví k zajištění cizoměnové investice v KBB bylo vedeno od prosince 2004 a nikoli od založení KBB.

Stav opravných položek k majetkovým účastem je následující:

(mil. Kč)	2011	2010
Zůstatek na počátku období	-355	-392
Tvorba opravných položek	0	0
Čerpání opravných položek	0	37
Zůstatek na konci období	-355	-355

Zůstatek opravných položek k majetkovým účastem zahrnuje opravné položky vytvořené k majetkové účasti v Komerční pojišťovně, a.s. na základě ztrát v minulých účetních obdobích (viz bod 24 Přílohy).

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-1 444	-2 278
Daň splatná – minulý rok	-31	68
Daň odložená	65	-166
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-19	-6
Daň z příjmů	-1 429	-2 382
Daň splatná – běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	14	25
Celková daňová povinnost	-1 415	-2 357
(mil. Kč)	2011	2010
Zisk před zdaněním	9 380	14 417
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19 % (2010: 19 %)	1 782	2 739
Daň z úprav zisku před zdaněním	-9	-27
Nezdanitelné výnosy	-1 003	-1 627
Náklady daňově neuznatelné	770	1 261
Slevy	-2	-3
Zápočet daně	-83	-93
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	19	6
Pohyby odložené daně	-65	166
Daňová ztráta	-8	28
Ostatní	-3	0
Náklad z titulu daně z příjmů	1 398	2 450
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	31	-68
Celkový náklad daně z příjmů	1 429	2 382
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázaná ve vlastním kapitálu*	-14	-25
Celková daňová povinnost	1 415	2 357
Efektivní sazba daně	15,23 %	16,52 %

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

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, osvobozené úrokové výnosy a 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 vykazaného výsledku dle IFRS na základ daně dle daňových předpisů. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2011 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2010: 19 %). Propočet daňové povinnosti Banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

K 31. prosinci 2011 Banka eviduje dosud neuplatněné daňové ztráty ve výši 166 mil. Kč.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Tyto daňové ztráty mohou být uplatněny v časovém horizontu:

(mil. Kč)	1 roku	2 let	3 let	4 let	5 let	6 let
Ve výši	0	0	22	0	0	144

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

15 Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2011 vykazuje Banka zisk ve výši 7 951 mil. Kč. Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2011 ve výši 160 Kč na jednu akcii, což představuje dividendy v celkové výši 6 082 mil. Kč. Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 21. dubna 2011 Banka ze zisku 12 035 mil. Kč za rok 2010 rozdělila na dividendách 10 263 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Rezervní fond od roku 2008 odpovídá požadavku Obchodního zákoníku a stanov Banky, tj. 20 % základního kapitálu Banky.

16 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 541	7 051
Účty u centrálních bank	8 707	5 943
Hotovost a účty u centrálních bank	16 248	12 994

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 7 877 mil. Kč (2010: 3 652 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2011 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,75 % (2010: 0,75 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 1,00 % (2010: 1,00 %).

17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

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 Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Cenné papíry	15 564	23 778
Deriváty	19 723	10 518
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	35 287	34 296

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2011		31.12.2010	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a ostatní podíly	7	7	1	1
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	9 697	8 904	10 277	10 129
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	1 622	1 577	3 507	3 498
Směnky	689	686	990	990
Pokladniční poukázky	3 549	3 546	9 003	9 004
Dluhopisy	15 557	14 713	23 777	23 621
Cenné papíry k obchodování	15 564	14 720	23 778	23 622

Pozn.: /* 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 3 549 mil. Kč (2010: 9 003 mil. Kč).

K 31. prosinci 2011 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 10 487 mil. Kč (2010: 13 785 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 5 077 mil. Kč (2010: 9 993 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a ostatní podíly k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Akcie a ostatní podíly		
- česká koruna	7	1
Akcie a ostatní podíly	7	1

Akcie a ostatní podíly k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Akcie a ostatní podíly vydané		
- ostatními subjekty v České republice	7	1
Akcie a ostatní podíly	7	1

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	1 569	3 321
- ostatní měny	53	186
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	1 622	3 507
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
- česká koruna	11 863	16 153
- ostatní měny	2 072	4 117
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	13 935	20 270
Dluhopisy	15 557	23 777

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

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	12 492	19 585
- státními institucemi v zahraničí	2 000	2 877
- finančními institucemi v České republice	70	208
- finančními institucemi v zahraničí	45	96
- ostatními subjekty v České republice	921	990
- ostatními subjekty v zahraničí	29	21
Dluhopisy	15 557	23 777

Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Země emitenta	Reálná hodnota	Reálná hodnota
Itálie	9	9
Polsko	1 326	883
Slovensko	665	1 985
Ostatní státy	0	0
Celkem	2 000	2 877

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 8 925 mil. Kč (2010: 10 199 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2011		31.12.2010	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a ostatní podíly	702	62	702	63
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	74 390	75 875	59 051	56 610
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	11 364	11 188	8 967	8 992
Dluhopisy	85 754	87 063	68 018	65 602
Realizovatelná finanční aktiva	86 456	87 125	68 720	65 665

Pozn.: /* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení, pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení.

K 31. prosinci 2011 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 85 754 mil. Kč (2010: 68 018 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 702 mil. Kč (2010: 702 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

V roce 2010 Banka prodala podíl ve společnosti Visa Inc., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 30 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Akcie a ostatní podíly		
- česká koruna	700	700
- ostatní měny	2	2
Akcie a ostatní podíly	702	702

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Akcie a ostatní podíly vydané		
- bankami v České republice	700	700
- nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
Akcie a ostatní podíly	702	702

Položka *Akcie a ostatní podíly 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 (2010: 640 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení ve výši 60 mil. Kč.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	53 023	37 692
- ostatní měny	21 367	21 359
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	74 390	59 051
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	9 671	8 185
- ostatní měny	1 693	782
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	11 364	8 967
Dluhopisy	85 754	68 018

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	46 602	36 376
- státními institucemi v zahraničí	22 029	15 371
- finančními institucemi v České republice	15 269	14 383
- finančními institucemi v zahraničí	1 854	1 855
- ostatními subjekty v České republice	0	33
- ostatními subjekty v zahraničí	0	0
Dluhopisy	85 754	68 018

Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) Země emitenta	31.12.2011		31.12.2010	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Itálie	7 302	7 381	237	236
Polsko	7 817	7 350	7 708	7 075
Portugalsko	218	261	0	0
Řecko	2 071	7 327	6 249	7 438
Slovensko	4 621	4 724	1 177	1 149
Ostatní státy	0	0	0	0
Celkem	22 029	27 043	15 371	15 898

Pozn.: /* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení, pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Realizovatelné dluhopisy emitované Řeckem zahrnují:

(mil. Kč) ISIN	Reálná hodnota	Splatnost
GR0128001584	1 423	20.5.2013
GR0128002590	337	11.1.2014
GR0124026601	172	20.7.2015
GR0124029639	139	20.7.2017
Celkem	2 071	

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 39 035 mil. Kč (2010: 30 196 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

V průběhu roku 2011 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 20 424 mil. Kč a 204 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 25 397 mil. Kč. Z toho 13 101 mil. Kč bylo vydáno státními institucemi v České republice, 11 344 mil. Kč státními institucemi v zahraničí a 952 mil. Kč finančními institucemi v České republice. V průběhu roku 2011 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 4 330 mil. Kč a 51 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 5 575 mil. Kč. Z toho 4 837 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 708 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí a 30 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice.

V průběhu roku 2011 Banka prodala cenné papíry zajištěné aktivy vydaných finančními institucemi v zahraničí v nominálním objemu 2,4 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 44 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl ztráty ve výši 5 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

K 31. prosinci 2011 došlo k převodu dluhopisů v celkové amortizované pořizovací ceně 23 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 783 mil. Kč, z portfolia finančních investic držných do splatnosti do portfolia realizovatelných finančních aktiv z důvodu změny záměru jejich držení. Ke změně záměru držby došlo v souvislosti s výrazným zhoršením kreditního rizika emitenta (viz bod 22 Přílohy).

Řecko

Na evropském summitu konaném dne 21. července 2011 se vrcholní představitelé států a vlád eurozóny dohodli na přijetí záchranného plánu pro Řecko. Podle tohoto plánu řecká vláda uskuteční nabídku na výměnu dluhopisů, do které se soukromí investoři budou moci dobrovolně zapojit (PSI – zapojení soukromého sektoru). Cílem tohoto opatření je snížit řecký dluh a prodloužit jeho splatnost a tím usnadnit řecké ekonomice nést tento dluh. Různé zúčastněné strany začaly následně jednat s cílem stanovit podmínky této výměny.

S ohledem na hospodářský a finanční vývoj Řecka a neuzavření dohody o podmínkách výměny, se dne 26. října 2011 konal druhý summit hlav států a vlád eurozóny. Na tomto summitu bylo rozhodnuto zorganizovat nabídku výměny a plán na snížení řeckého dluhu byl posílen s deklarovaným cílem ve výši 50% srážky z nominální hodnoty řeckých státních dluhopisů.

Na základě těchto skutečností bylo zahájeno druhé kolo jednání, které ke dni účetní závěrky nebylo stále ukončené. Toto jednání mělo zmírnit nejistotu ohledně přesných podmínek výměny, včetně konečného procenta odpisu, které držitelé dluhopisů budou akceptovat.

V této souvislosti – ve vazbě na rozvahový den účetní závěrky – a vzhledem k napjatému očekávání v ustanovení plánu výměny a absence aktivního trhu pro většinu řeckých státních splatných dluhopisů se Banka rozhodla oceňovat tyto dluhopisy na základě modelu založeném na konzervativní analýze kreditního rizika řecké vlády.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Tento model, aktualizovaný v souladu s nejnovějšími ekonomickými daty, obsahuje předpoklady o podmínkách výměny, které jsou v současnosti ve fázi jednání, jako jsou úrokové sazby, splatnosti a snížení nominální hodnoty a zahrnuje čistou diskontovanou hodnotu stávajících dluhopisů mezi 65 % až 75 %. Ačkoliv srovnání je omezeno vzhledem k neilkviditě trhu, tržní ceny zaznamenaly pokles v podobném rozsahu, jako byl odvozen z modelu.

Následně Banka rozhodla o snížení hodnoty řeckých státních dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv ve výši 75 % jejich nominální hodnoty, tj. snížení v celkové hodnotě 216 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 5 566 mil. Kč k 31. prosinci 2011 (2010: 0 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 0 mil. Kč) před zdaněním (viz bod 12 Přílohy).

19 Aktiva držená k prodeji

K 31. prosinci 2011 Banka vykázala aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 13 mil. Kč (2010: 25 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.

20 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Běžné účty u bank	60	28
Dluhopisy	6 797	8 800
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	12 256	10 158
Úvěry poskytnuté centrálními bankami (reverzní repo operace)	59 011	71 008
Termínované vklady u bank	16 003	18 335
Hrubé pohledávky za bankami	94 127	108 329
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	0	0
Pohledávky za bankami	94 127	108 329

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:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Pokladniční poukázky	57 881	69 613
Dluhopisy emitované státními institucemi	6 674	6 099
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	644	621
Akcie	284	949
Celkem	65 483	77 282

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2011 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 6 797 mil. Kč (2010: 8 800 mil. Kč) a nominálním objemu 6 705 mil. Kč (2010: 8 705 mil. Kč). Z toho představují nominální objem 4 590 mil. Kč dva dluhopisy emitované mateřskou společností Société Générale S.A. (2010: 6 590 mil. Kč), které Banka nakoupila v letech 2002 a 2010 v primárních emisích za běžných tržních podmínek. V průběhu roku 2011 došlo k částečné splátce nominální hodnoty jednoho tohoto dluhopisu v objemu 2 000 mil. Kč. Banka v tomto portfoliu také drží tři emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč (2010: 2 115 mil. Kč).

21 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Dluhopisy	461	0
Úvěry klientům	382 492	344 657
Směnky	439	398
Forfaity	1 651	2 168
Ostatní pohledávky za klienty	405	104
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	385 448	347 327
Opravné položky k úvěrům za klienty		
- fyzické osoby	-3 140	-2 906
- právnické osoby*	-9 619	-9 586
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-1	-1
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-12 760	-12 493
Úvěry a pohledávky za klienty	372 688	334 834

Pozn.: /* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2011 splatné úroky ve výši 1 140 mil. Kč (2010: 1 104 mil. Kč). Z toho 689 mil. Kč (2010: 667 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2011 ve výši 298 mil. Kč (2010: 187 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 193 mil. Kč (2010: 212 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2011 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	352 732	153 342	199 390	0	352 732	0 %
Sledované	11 421	4 298	7 123	-862	10 559	12 %
Nestandardní	3 488	2 117	1 371	-686	2 802	50 %
Pochybné	3 835	1 538	2 297	-1 387	2 448	60 %
Ztrátové	13 106	837	12 269	-9 824	3 282	80 %
Celkem	384 582	162 132	222 450	-12 759	371 823	

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2010 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	313 328	144 374	168 954	0	313 328	0 %
Sledované	11 869	4 849	7 020	-918	10 951	13 %
Nestandardní	7 174	3 705	3 469	-1 541	5 633	44 %
Pochybné	2 863	813	2 050	-1 233	1 630	60 %
Ztrátové	11 989	563	11 426	-8 800	3 189	77 %
Celkem	347 223	154 304	192 919	-12 492	334 731	

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

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Potravinářství a zemědělství	14 706	12 571
Těžba a dobývání	1 902	731
Chemický a farmaceutický průmysl	5 483	5 013
Hutnictví	8 743	6 583
Výroba motorových vozidel	2 287	2 473
Výroba ostatních strojů	7 038	5 268
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 542	3 158
Ostatní zpracovatelský průmysl	8 094	7 145
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	22 469	17 832
Stavebnictví	10 439	11 286
Maloobchod	11 083	10 937
Velkoobchod	24 882	28 866
Ubytování a pohostinství	1 138	1 017
Doprava, telekomunikace a sklady	7 243	9 090
Peněžnictví a pojišťovnictví	43 770	35 756
Nemovitosti	26 829	22 414
Veřejná správa	29 048	23 370
Ostatní odvětví	14 733	16 319
Občané	142 153	127 394
Úvěry klientům	384 582	347 223

Většina úvěrů (více jak 91 %) byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Analýza zajištění k angažovanostem ve výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	31.12.2011			31.12.2010		
	Zajištění k úvěrům klientů celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů**	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů***	Zajištění k úvěrům celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů**	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů***
Záruka státu, vládních institucí	10 368	3 433	3 415	10 703	8 699	6 777
Záruka banky	16 060	13 404	12 791	22 803	21 637	18 834
Záruční vklady	1 145	1 143	942	1 240	1 238	1 008
Vydané dluhopisy v zástavě	4	3	3	219	219	0
Zástava věci nemovité	252 142	161 617	116 193	232 954	148 077	103 874
Zástava věci movité	18 970	1 691	1 605	12 135	1 116	998
Ručení právnickou osobou	20 908	13 802	13 145	23 172	14 886	12 228
Ručení fyzickou osobou	1 200	171	139	1 295	195	159
Zástava pohledávky	36 098	3 692	3 395	34 131	7 084	6 204
Pojištění úvěrového rizika	10 928	10 381	10 381	9 581	9 101	4 058
Ostatní	2 095	129	123	3 710	373	164
Hodnota zajištění	369 918	209 466	162 132	351 943	212 625	154 304

Pozn.:

/* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Banky (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 13 % celkových zástav nemovitostí (2010: 14 %).

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2011 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 461 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč) a nominálním objemu 450 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). V průběhu roku 2011 Banka nakoupila dluhopis v nominálním objemu 450 mil. Kč emitovaný municipalitou v České republice.

Restrukturalizované úvěry a pohledávky za klienty

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Fyzické osoby	545	423
Právnícké osoby*	4 419	5 535
Celkem	4 964	5 958

Pozn.: /* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

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 2011 vykazovala ve výkazu o finanční situaci pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 392 mil. Kč (2010: 1 310 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2011 oproti roku 2010 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Banka vůči tomuto klientovi v roce 2011 ani 2010 nevykazovala. V současné době Banka pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

22 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	31.12.2011		31.12.2010	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	184	183	954	938
Finanční investice držené do splatnosti	184	183	954	938

Pozn.: /* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

K 31. prosinci 2011 drží Banka v portfoliu finančních investic držných do splatnosti dluhopisy v hodnotě 184 mil. Kč (2010: 954 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- cizí měny	184	954
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	184	954

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané		
- státními institucemi v zahraničí	184	954
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	184	954

Finanční investice držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2011		31.12.2010	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Země emitenta				
Francie	196	183	191	178
Itálie	0	0	465	506
Portugalsko	0	0	255	254
Ostatní státy	0	0	0	0
Celkem	196	183	911	938

Pozn.: /* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

V průběhu roku 2011 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji v rámci tohoto portfolia. V průběhu roku 2011 nebyl splatný žádný dluhopis na tomto portfoliu.

K 31. prosinci 2011 došlo k převodu dluhopisů v celkové amortizované pořizovací ceně 23 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 783 mil. Kč, z portfolia finančních investic držných do splatnosti do portfolia realizovatelných finančních aktiv z důvodu změny záměru jejich držení. Ke změně záměru držby došlo v souvislosti s výrazným zhoršením kreditního rizika emitenta. Tento převod neporušuje pravidla pro další držení portfolia finančních investic držných do splatnosti (viz bod 18 Přílohy).

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Náklady a příjmy příštích období	274	242
Zůstatky uspořádacích účtů	262	264
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	37	87
Ostatní aktiva	1 089	1 310
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 662	1 903

Ostatní aktiva obsahuje především poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

24 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	24 104	22 767
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	482	482
Majetkové účasti	24 586	23 249

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2011:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel	3 541	0	3 541
ESSOX, s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	1 165	0	1 165
Factoring KB, a.s.	100	100	Faktoring	Praha	1 190	0	1 190
KB Real Estate, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	101	0	101
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4 873	0	4 873
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	100	100	Penzijní připojištění	Praha	230	0	230
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	89,64	100	Finanční služby	Praha	11 705	0	11 705
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha	1 299	0	1 299
Celkem					24 104	0	24 104

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2011:

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

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

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

(mil. Kč)	Výše vkladu Banky – cena pořízení 1. ledna 2011	Změna za období přírůstek	Změna za období úbytek	Výše vkladu Banky – cena pořízení 31. prosince 2011
Bastion European Investments S.A.	3 604	0	-63	3 541
ESSOX, s.r.o.	1 165	0	0	1 165
Factoring KB, a.s.	1 190	0	0	1 190
KB Real Estate, s.r.o.	0	101	0	101
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4 873	0	0	4 873
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	230	0	0	230
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	11 705	0	0	11 705
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	0	1 800	-501	1 299
Celkem s rozhodujícím vlivem	22 767	1 901	-564	24 104
CBCB, a.s.	0*	0	0	0*
Komerční pojišťovna, a.s.	837	0	0	837
Celkem s podstatným vlivem	837	0	0	837

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

Změny v majetkových účastech v roce 2011

V lednu 2011 byla zapsána do obchodního rejstříku společnost KB Real Estate, s.r.o., která byla založena Bankou v souvislosti s budoucím pořízením nové vlastní provozní budovy v Praze a její správy. Vlastní kapitál této společnosti činí 101 mil. Kč (po navýšení o 100 mil. Kč v dubnu 2011). Tyto prostředky budou využity k financování výdajů souvisejících s výstavbou.

V dubnu 2011 valná hromada Komerční pojišťovny, a.s. rozhodla o navýšení základního kapitálu o 271 mil. Kč z nerozděleného zisku z předchozích období formou navýšení nominální hodnoty akcií. Zápis do obchodního rejstříku proběhl v květnu 2011.

V květnu 2011 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,2 mil. EUR (63 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Dne 4. května 2011 Banka získala 50,1% vlastnický podíl ve společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (dále jen "SGEF"), za který zaplatila 1 800 mil. Kč. Hlavním důvodem pro tuto akvizici bylo posílení pozice skupiny Banky při financování podniků a podnikatelů v České republice. Banka získala více jak polovinu hlasovacích práv, má pravomoc ovládat finanční a provozní politiku SGEF a může jmenovat jeho jednatele, a tudíž nad SGEF získala kontrolu.

Dne 23. prosince 2011 vyplatila společnost SGEF mimořádnou dividendu z nerozdělených zisků minulých let ve výši 1 000 mil. Kč, ze kterých Banka obdržela 50,1%, tj. 501 mil. Kč. Ačkoli je tato platba deklarována jako dividendu, pro Banku ve své podstatě znamená vrácení investice, tj. vrácení vloženého kapitálu. Vrácení kapitálu není v IFRS řešeno a není bankou považováno za dividendu. Na základě podstaty přijaté platby ji Banka zaúčtovala jako snížení účetní hodnoty původní investice.

25 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2011:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2010	7 394	1 380	84	468	9 326
Přírůstek majetku	778	85	22	1 076	1 961
Úbytek/převod majetku	-55	-85	-8	-884	-1 032
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
31. prosince 2011	8 117	1 381	98	660	10 256
Oprávký a opravné položky					
31. prosince 2010	4 909	999	55	0	5 963
Přírůstek opravek	842	132	17	0	991
Úbytek opravek	-55	-85	-8	0	-148
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
31. prosince 2011	5 696	1 047	64	0	6 807
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2010	2 485	381	29	468	3 363
31. prosince 2011	2 421	334	34	660	3 449

V průběhu roku 2011 bylo Bankou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 142 mil. Kč (2010: 157 mil. Kč).

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2011:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2010	144	10 349	4 978	186	15 657
Přesun z/do majetku k prodeji	0	23	0	0	23
Přírůstek majetku	5	306	214	663	1 188
Úbytek/převod majetku	0	-79	-305	-524	-908
Dopad z kurzového přecenění	0	0	2	0	2
31. prosince 2011	149	10 599	4 889	325	15 962
Oprávký a opravné položky					
31. prosince 2010	0	5 045	4 056	0	9 101
Přesun oprávek z/do majetku k prodeji	0	10	0	0	10
Přírůstek oprávek	0	330	310	0	640
Úbytek oprávek	0	-34	-293	0	-327
Snížení hodnoty	0	0	1	0	1
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
31. prosince 2011	0	5 351	4 075	0	9 426
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2010	144	5 304	922	186	6 556
31. prosince 2011	149	5 248	814	325	6 536

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2011 jsou vykázány ve výši 16 mil. Kč (2010: 17 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k budovám a k technickému zhodnocení najatého majetku.

27 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Tato kategorie 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 Finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný do zisku nebo ztráty.

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Prodané cenné papíry	4 686	2 608
Deriváty	19 736	11 358
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24 422	13 966

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

28 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Běžné účty	2 517	3 091
Závazky vůči bankám	27 111	25 988
Závazky vůči bankám	29 628	29 079

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 1 818 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). Ke konci roku 2010 neměla Banka žádné závazky z přijatých repo úvěrů od bank.

29 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Běžné účty	319 827	300 500
Úsporné vklady	66 903	37 881
Termínované vklady	69 000	82 370
Depozitní směnky	10 316	15 804
Přijaté úvěry od klientů	0	2 369
Ostatní závazky ke klientům	3 753	2 361
Závazky vůči klientům	469 799	441 285

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 0 mil. Kč (2010: 2 363 mil. Kč). Ke konci roku 2011 neměla Banka žádné závazky z přijatých repo úvěrů od klientů.

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Soukromé společnosti	184 133	172 443
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	17 620	11 242
Pojišťovny	7 538	10 930
Veřejná správa	1 395	2 002
Fyzické osoby	155 867	150 249
Fyzické osoby – podnikatelé	24 538	24 241
Vládní instituce	60 355	54 585
Ostatní	10 401	10 019
Nerezidenti	7 952	5 574
Závazky vůči klientům	469 799	441 285

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

30 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 0 mil. Kč (2010: 539 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 34 525 mil. Kč (2010: 31 314 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:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
do jednoho roku	0	0
jeden až pět let	12 666	12 904
pět až deset let	3 944	5 278
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	17 915	13 671
Emitované cenné papíry	34 525	31 853

V průběhu roku 2011 Banka nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 708 mil. Kč a 26 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 326 mil. Kč. Banka rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 3 880 mil. Kč, viz následující tabulka.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31.12.2011 mil. Kč	31.12.2010 mil. Kč
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	2 306	2 478
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,4 %	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10 360	10 426
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000854	3,74 %	EUR	1. září 2006	1. září 2016	0	649
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,0 %	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3 161	3 175
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	2 474	2 480
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	1 045	1 050
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001530, CZ0002001548	4,29 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	7. prosince 2007	7. prosince 2037	2 468	2 030
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	4 349	2 806
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	1 289	1 339
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	6 290	3 966
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001761	4,09 %	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	783	915
Dluhopisy Komerční banky, a.s., CZ0003701427	4,22 %	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	0	539
Emitované cenné papíry					34 525	31 853

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2011 byla 145 bps (2010: 156 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2011 byla 78 bps (2010: 85 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2011 byla 169 bps (2010: 264 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2011 byla 219 bps (2010: 319 bps).

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

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

31 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	8	1
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 433	1 412
Závazky z platebního styku	6 785	2 939
Ostatní závazky	2 371	2 442
Výdaje a výnosy příštích období	164	157
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10 761	6 951

Závazky z platebního styku se v roce 2011 zvýšily z důvodu vyšší částky plateb předaných clearingovému centru České národní banky.

V položce *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 v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 22 mil. Kč (2010: 22 mil. Kč).

32 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 9 a 12 Přílohy)	429	430
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	617	570
Rezervy na restrukturalizaci (viz bod 9 a 10 Přílohy)	9	30
Rezervy	1 055	1 030

V roce 2011 Banka upravila výši restrukturalizační rezervy v souvislosti s přeměnou Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky. Změna výše rezervy zahrnuje pouze rozpuštění a čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2011. Rozpuštění a čerpání rezervy je vykázáno ve výsledovce v kategoriích *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 odměny při odchodu do důchodu.

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

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Rezerva na podrozvahové závazky	502	461
Rezerva na nevyčerpané rámce	115	109
Celkem	617	570

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezervy na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Zůstatek na začátku období	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	Zůstatek na konci období
Odměny při odchodu do důchodu	103	10	-21	5	0	97
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	327	47	-46	0	4	332
Rezervy na restrukturalizaci	30	0	-21	0	0	9
Celkem	460	57	-88	5	4	438

33 Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasněho daňového rozdílu.

Odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	1	0
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	1	0
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	4	0
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
Čistá odložená daňová pohledávka	6	0

Odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Bankovní rezervy a opravné položky	271	259
Opravné položky k majetku	4	4
Nebankovní rezervy	49	50
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-371	-367
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	-2 295	-920
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-225	-86
Ostatní dočasné rozdíly	126	69
Čistý odložený daňový závazek	-2 441	-991

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

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Odložená daň zachycená ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	2011	2010
Zůstatek na začátku účetního období	-991	-679
Změna čistého odloženého daňového závazku – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 Přílohy)	65	-166
Změna čistého odloženého daňového závazku – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 a 40 Přílohy)	-1 509	-146
Zůstatek na konci účetního období	-2 435	-991

34 Podřízený dluh

K 31. prosinci 2011 Banka vykazuje podřízený úvěr ve výši 6 002 mil. Kč (2010: 6 001 mil. Kč). Nominální hodnota tohoto podřízeného dluhu, který byl Bankou přijat ke konci roku 2006, činí 6 000 mil. Kč. Poskytovatelem podřízeného dluhu je mateřská společnost Banky, Société Générale S.A. Podřízený dluh 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. V prosinci 2011 Banka zveřejnila záměr splatit podřízený dluh, tento záměr podléhá projednání a schválení mj. České Národní Banky jako regulátora. Po splacení podřízeného dluhu bude celý regulatorní kapitál Banky ve formě Tier 1 kapitálu, tj. kapitálu nejvyšší kvality z pohledu kapitálové regulace, a současně dojde k úspoře úrokových nákladů spojených s podřízeným dluhem.

35 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do Obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 005 mil. Kč, který je představován 38 009 852 kusy kmenových akcií v zaknihované podobě znějících na majitele o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Základní kapitál je plně splacený.

Akcie Banky jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s. a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a jejich převoditelnost není nijak omezena.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu s obchodním zákoníkem č. 513/1991 Sb., v platném znění, a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Akcie Banky nemají omezeno hlasovací právo. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí čtyř let od jejich splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat práva spojená s akcií dědic. Při zrušení Banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů Banky.

Na akcie Banky ve správě The Bank of New York Mellon (akcie banky držené na jejím majetkovém účtu evidovaném u Centrálního depozitáře cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty (GDRs). S GDRs se poji v zásadě stejná práva jako s akciemi Banky a je možné je zpětně konvertovat do akcií. Jeden GDR představuje jednu třetinu akcie Banky. Program GDRs byl založen koncem června 1995 vydáním tzv. první tranše, čímž Banka vstoupila na mezinárodní kapitálové trhy; druhá tranše následovala v roce 1996. GDRs jsou od počátku obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně. Počet vydaných GDRs k 31. prosinci 2011 činil 491 214 kusů.

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2011 s podílem vyšším než 3 %:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	125 London Wall, London	4,65
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155 Bishopsgate, London	3,69
STATE STREET BANK & TRUST COMPANY	1776 Heritage Drive, Boston	3,54

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

Ke dni 31. prosince 2011 Banka držela 238 672 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2010: 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 regulatorních 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.

V návaznosti na rozhodnutí valné hromady Banky, ze dne 21. dubna 2011, realizovala Banka v průběhu roku nákup vlastních akcií. Banka nakoupila celkem 184 672 kusů akcií v pořizovací ceně 576 mil. Kč (2010: 0 kusů v pořizovací ceně 0 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

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 pravidelně sestavuje regulační Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a předkládá ji České národní bance.

Banka sleduje připravované změny regulačních požadavků s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost (souhrnně označované jako Basel III) a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

Během uplynulého roku Banka vyhověla všem regulačním požadavkům.

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Původní kapitál Tier 1	49 321	48 162
Dodatkový kapitál Tier 2	6 000	6 000
Odčitatelné položky od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-2 829	-2 919
Regulační kapitál	52 492	51 243

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

36 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010	Změna během roku
Hotovost a vklady u centrálních bank	16 248	12 367	3 881
Pohledávky za bankami – běžné účty	60	28	32
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám – běžné účty	-2 517	-3 091	574
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	13 790	9 303	4 487

37 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2011 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 166 mil. Kč (2010: 177 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy. Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 147 mil. Kč (2010: 147 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2011 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 dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2011 měla Banka kapitálové závazky ve výši 491 mil. Kč (2010: 267 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 dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

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. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Banka rozlišuje neodvolatelné přísliby a rámcové obchody. Přísliby či rámcové obchody neodvolatelné, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývají z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek).

Od roku 2011 Banka nevykazuje odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Srovnatelné údaje za rok 2010 jsou přepočítány.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	37 544	36 686
Platební záruky včetně jejich příslibů	10 764	10 743
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	23	49
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	15 586	16 204
Nečerpané úvěrové přísliby	46 744	41 795
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	34 385	33 159
Nevyčerpané eskontní rámce	0	0
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	11 043	11 596
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	554	882
Stand by akreditivy nekryté	673	444
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	252	12
Potenciální závazky	157 568	151 570

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 2011 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 617 mil. Kč (2010: 570 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Potravinářství a zemědělství	8 557	6 921
Těžba a dobývání	1 036	363
Chemický a farmaceutický průmysl	2 376	3 138
Hutnictví	4 742	4 678
Výroba motorových vozidel	699	701
Výroba ostatních strojů	8 943	11 409
Výroba elektrických a elektronických zařízení	1 665	1 825
Ostatní zpracovatelský průmysl	4 537	4 360
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	15 496	13 209
Stavebnictví	34 788	35 928
Maloobchod	4 115	5 833
Velkoobchod	12 702	12 345
Ubytování a pohostinství	591	674
Doprava, telekomunikace a sklady	7 521	6 489
Peněžnictví a pojišťovnictví	7 190	8 218
Nemovitosti	3 490	2 104
Veřejná správa	12 426	10 489
Ostatní odvětví	14 317	11 417
Občané	12 377	11 469
Potenciální závazky	157 568	151 570

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

	31.12.2011			31.12.2010		
	Zajištění k potenciálním závazkům celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k potenciálním závazkům**	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům***	Zajištění k potenciálním závazkům celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k potenciálním závazkům**	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům***
(mil. Kč)						
Záruka státu, vládních institucí	42	38	38	2 385	1 905	1 905
Záruka banky	2 111	2 016	1 726	1 121	1 087	938
Záruční vklady	2 136	2 095	1 926	1 986	1 970	1 848
Vydané dluhopisy v zástavě	0	0	0	204	204	165
Zástava věci nemovité	7 252	4 037	3 359	6 744	3 773	2 944
Zástava věci movité	116	7	7	110	7	7
Ručení právnickou osobou	5 841	4 007	3 870	6 555	4 290	4 270
Ručení fyzickou osobou	20	1	1	7	0	0
Zástava pohledávky	2 135	0	0	5 963	730	636
Pojištění úvěrového rizika	4 882	4 638	4 636	2 742	2 605	985
Ostatní	3	3	3	355	282	281
Hodnota zajištění	24 538	16 842	15 566	28 172	16 853	13 979

Pozn.:

/* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Banky (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

/** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

/*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

38 Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2011 byla Banka kontrolována společností Sociétés Générale S.A., 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.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky

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

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
Bastion European Investments S.A.	3 211	3 278
ESSOX, s.r.o.	6 799	7 296
Factoring KB, a.s.	2 171	1 473
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	0	951
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	9 804	0
Úvěry celkem	21 985	12 998
ESSOX, s.r.o.	313	46
Factoring KB, a.s.	1	1
KB Real Estate, s.r.o.	88	0
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1 505	6
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	2 913	1 562
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	7 106	471
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	1 015	0
Vklady celkem	12 941	2 086

Pozn.: /* Od května 2011 je Banka majoritním akcionářem společností SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., vztahy vůči společnostem k 31. prosinci 2010 jsou uvedeny v části Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générales.

Kladná reálná hodnota finančních derivátů vůči společnostem ve finanční skupině činila na straně Banky 359 mil. Kč (2010: 286 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 1 mil. Kč (2010: 8 mil. Kč).

V průběhu roku 2011 Banka odkoupila od společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s. italské vládní dluhopisy v nominálním objemu 7 470 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 14 490 mil. Kč (2010: 12 790 mil. Kč), které emitovala Banka. ESSOX, s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 972 mil. Kč (2010: 1 000 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči finanční skupině Banky byly v letech 2011 a 2010 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých společnostem finanční skupiny Banky:

(mil. Kč)	2011	2010
Bastion European Investments S.A.	123	129
ESSOX, s.r.o.	198	237
Factoring KB, a.s.	19	19
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4	14
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	145	0
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou	489	399

Pozn.: /* Od května 2011 je Banka majoritním akcionářem společností SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., vztahy vůči společnostem k 31. prosinci 2010 jsou uvedeny v části Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générales.

V roce 2011 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči finanční skupině Banky 350 mil. Kč (2010: 224 mil. Kč) a celkové náklady 774 mil. Kč (2010: 677 mil. Kč).

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

K 31. prosinci 2011 Banka vykázala vůči společnostem finanční skupiny vydané záruky ve výši 715 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
ALD Automotive Czech Republic s.r.o.	2 618	2 221
BRD Romania	136	10
ESSOX SK s.r.o.	197	0
Komerční pojišťovna, a.s.	462	276
Rosbank	101	0
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	0	5 980
SG Express bank	2	13
SG Orbeo	378	127
SG Private Banking (Suisse)	5	7
SG Vostok	0	31
SGBT Luxemburg	0	26
Société Générale Paris	19 617	11 434
Succursale Newedge UK	10	0
Celkem	23 526	20 125

Pozn.: /* Od května 2011 je Banka majoritním akcion rem společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., vztahy vůči společnosti k 31. prosinci 2011 jsou uvedeny v časti Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31.12.2011	31.12.2010
ALD Automotive Czech Republic s.r.o.	0	11
BRD Romania	2	0
Crédit du Nord	4	4
ESSO SK s.r.o.	130	0
Inter Europe Conseil	8	286
Komerční pojišťovna, a.s.	869	520
SG Amsterdam	28	0
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	0	1 198
SG Frankfurt	0	28
SG Lisabon	533	31
SG London	23	25
SG New York	2	6
SG Orbeo	0	169
SG Private Banking (Suisse)	39	71
SG Vostok	0	5
SGBT Luxemburg	10	648
Sociétés Générale Paris	22 806	28 574
Sociétés Générale Warsaw	1	15
Splitska Banka	2	0
Celkem	24 457	31 591

Pozn.: /* Od května 2011 je Banka majoritním akcionářem společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., vztahy vůči společnosti k 31. prosinci 2011 jsou uvedeny v části Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky.

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování (viz bod 20 Přílohy) a emitované dluhopisy (viz bod 34 Přílohy).

K 31. prosinci 2011 Banka dále vykazovala vůči skupině Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 180 708 mil. Kč (2010: 148 764 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 191 004 mil. Kč (2010: 181 426 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 2011 a 2010 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2011 Banka realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 24 119 mil. Kč (2010: 22 295 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 26 717 mil. Kč (2010: 21 187 mil. Kč), viz bod 20 Přílohy. Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných skupinou Sociétés Générale, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. 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.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

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

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

(mil. Kč)	2011	2010
Odměny členům představenstva*	45	50
Odměny členům dozorčí rady**	5	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů)***	60	70
Celkem	110	125

Pozn.:

/* **U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2011 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2011, ale včetně bonusů za rok 2010, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2011 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 2011 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 2011 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 2011, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.**

	31.12.2011	31.12.2010
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů)*	17	17

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

K 31. prosinci 2011 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 18 mil. Kč (2010: 14 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2011 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 7 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2011 nedošlo k novému čerpání úvěrů. Splátky úvěrů v průběhu 2011 činily 2 mil. Kč. Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nového člena výboru ředitelů s úvěrem ve výši 4 mil.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

39 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.

(mil. Kč)	2011	2010
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	5 283	3 113
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-920	-555
Zůstatek na začátku období	4 363	2 558
Úprava z důvodu fúze		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	0	87
Odložená daň	0	-3
	0	84
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	9 192	3 524
Odložená daň	-1 746	-670
	7 446	2 854
Převod do výnosových a nákladových úroků	-1 973	-1 621
Odložená daň	375	308
	-1 598	-1 313
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	-101	180
	-101	180
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	12 401	5 283
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období	-2 291	-920
Zůstatek na konci období	10 110	4 363

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

40 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2011	2010
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	1 206	2 471
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	-107	-348
Zůstatek na začátku období	1 099	2 123
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-1 002	-1 235
Odložená daň/daň z příjmu	190	235
	-812	-1 000
(Zisky)/ztráty z prodeje	0	-30
Odložená daň/daň z příjmu	0	6
	0	-24
(Zisky)/ztráty ze znehodnocení	1 663	0
Odložená daň/daň z příjmu	-316	0
	1 347	0
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	1 867	1 206
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na konci období	-233	-107
Zůstatek na konci období	1 634	1 099

41 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při posuzování míry 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.

Banka používá pro hodnocení rizika klienta ratingovou 22 stupňovou škálu, z nichž poslední tři stupně označují klienta v selhání a ostatní označují portfolio bez selhání.

V roce 2011 se Banka zaměřila především na tyto tři základní oblasti: (1) aktualizaci vybraných modelů řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Banky, (2) pravidelnou analýzu ziskovosti jednotlivých klientských portfolií s cílem optimalizovat kritéria pro schvalování kreditních produktů Banky a (3) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli a to především v prvních dvou uvedených oblastech hrály výsledky pravidelného stresového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Banky.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

(a) Podnikatelé, podniky a municipalit

U klientů podnikatelů, podniků a municipalit Banka používá rating dlužníka 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 výše očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

Pro velké a střední klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka 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). V roce 2011 Banka zaktualizovala všechny uvedené modely a v nových modelech zohlednila zkušenosti získané v průběhu ekonomické krize.

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě.

V roce 2011 Banka vyvinula nový speciální model pro přiřazení ratingu Sdružení vlastníků jednotek a bytových družstev postavený na individuálních charakteristikách subjektu.

V roce 2011 Banka rovněž upravila modely pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD – Loss Given Default) pro podniky i podnikatele a vyvinula a nasadila speciální LGD model pro obchody v selhání, který je určen pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti.

(b) Ratingy bank a „sovereign“

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

(c) Ratingy fyzických osob

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

V roce 2011 Banka zahájila pravidelnou revizi aplikačních modelů s plánovaným nasazením v první polovině roku 2012.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Banka se rovněž zaměřila na aktualizaci modelů pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD – Loss Given Default) a to hlavně pro hypotéční úvěry kde v aktualizovaných modelech byla zohledněna nová pozorování. Banka rovněž zaktualizovala svoje modely pro tvorbu opravných položek s ohledem na poslední pozorování vymožených částek na klientech v selhání.

V návaznosti na prováděné zpětné testování ratingových a LGD modelů a na výsledky stresového testování Banka zahájila pravidelnou revizi procesu oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných fyzickým osobám s cílem optimalizovat kritéria pro jejich schvalování a aktualizovat nastavení hodnot kreditních rizikových marží představujících ocenění očekávaných nákladů na riziko.

(d) Interní registr negativních informací

V průběhu roku 2011 Banka dokončila implementaci nového interního registru negativních informací. Nový registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací o subjektech spojených s úvěrovým procesem, obsahuje vylepšené algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně tak přispívá k ochraně Banky před rizikovými subjekty.

(e) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2011 jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentu fyzických osob. V průběhu roku se Banka soustředila především na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu a to zejména v oblasti individuálního posuzování žádosti o financování.

(f) Prevence úvěrových podvodů

Banka má k dispozici automatizovaný systém detekce individuálních úvěrových podvodů a koordinované reakce na situaci, kdy dojde k útoku pachatele úvěrového podvodu na Banku. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Banky a cílově bude propagovaný v rámci celé Skupiny.

V roce 2011 zahájila Banka práci na projektu, který umožní portfoliovou detekci organizovaných podvodů. Výstup z tohoto projektu se předpokládá v průběhu 2012-2013.

Koncentrace úvěrových rizik

Riziko úvěrové koncentrace představuje riziko vzniku takové nadměrné ztráty ze souvisejících úvěrových obchodů, která by mohla ohrozit finanční stabilitu Banky za zvláště nepříznivých okolností. Banka riziko úvěrové koncentrace aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (hodnocení, stanovování interních limitů, reportování, využití technik snižování rizika a simulace). Cílem Banky je nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Banka dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o koncentraci úvěrových rizik jsou uvedeny v bodech 21 a 37 Přílohy.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2011:

	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
(mil. Kč)						
Účty u centrálních bank	8 707	x	8 707	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	35 287	x	35 287	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18 801	x	18 801	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	86 456	x	86 456	0	x	0
Pohledávky za bankami	94 127	5 517	99 644	59 319	28	59 347
Úvěry a pohledávky za klienty	384 987	152 051	537 038	162 132	15 538	177 670
- fyzické osoby	142 153	12 377	154 530	101 632	1 053	102 685
z toho: hypoteční úvěry	123 553	4 730	128 283	100 460	1 028	101 488
spotřebitelské úvěry	14 826	202	15 028	1 173	22	1 195
- právnické osoby**	242 429	139 674	382 103	60 500	14 485	74 985
z toho: klienti segmentu top corporate	110 706	77 846	188 552	32 490	6 259	38 749
- ostatní pohledávky za klienty	405	x	405	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	184	x	184	0	x	0
Celkem	628 549	157 568	786 117	221 451	15 566	237 017

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 individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2010:

	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podroz- vaha*	Celková úvěrová angažo- vanost	Výkaz o finanční situaci	Podroz- vaha*	Zajištění celkem
(mil. Kč)						
Účty u centrálních bank	5 943	x	5 943	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 296	x	34 296	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 845	x	11 845	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	68 720	x	68 720	0	x	0
Pohledávky za bankami	108 329	4 954	113 283	71 468	0	71 468
Úvěry a pohledávky za klienty	347 327	146 616	493 943	154 304	13 979	168 283
- fyzické osoby	127 394	11 469	138 863	89 261	806	90 067
z toho: hypoteční úvěry	108 773	3 582	112 355	88 451	786	89 237
spotřebitelské úvěry	14 744	169	14 913	810	14	824
- právnické osoby**	219 829	135 147	354 976	65 043	13 173	78 216
z toho: klienti segmentu top corporate	89 115	72 697	161 812	37 218	6 443	43 661
- ostatní pohledávky za klienty	104	x	104	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	954	x	954	0	x	0
Celkem	577 414	151 570	728 984	225 772	13 979	239 751

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

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

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

Klasifikace pohledávek

Banka zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB 123/2007. V kategoriích standardní a sledované jsou pohledávky bez selhání a v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové jsou pohledávky v selhání. Klasifikace zohledňuje kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, účetní výkazy) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). Od roku 2008 je v klasifikaci promítnut 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 vyhláškou 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.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

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. V listopadu 2011 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován na základě nových údajů o vzniklých ztrátách za poslední období a celkové revize EL/ELBE modelů, a to ve vazbě na (i) změny v interním úvěrovém procesu, (ii) výsledky back-testů fungování ELBE modelů u vybraných produktů a (iii) přetrvávající negativní výhled makroekonomického vývoje a vývoje trhu s nemovitostmi. Na základě pravidelného back-testingu modelů, prováděného na čtvrtletní bázi, Banka pravidelně ověřuje platnost hodnot Očekávaných ztrát (EL – Expected Loss) a Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE – Expected Loss Best Estimate) pro potřeby výpočtu opravných položek a rezerv.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31.12.2011		31.12.2010	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Fyzické osoby	4 320	4 357	3 489	4 673
Právnícké osoby*	20 346	2 827	22 429	3 304
Celkem	24 666	7 184	25 918	7 977

Pozn.: /* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

K 31. prosinci 2011 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Banky								
- standardní	93 853	0	0	0	0	0	0	93 853
- sledované	266	0	0	0	0	0	0	266
Celkem	94 119	0	0	0	0	0	0	94 119
Klienti								
- standardní	346 395	6 301	35	1	0	0	6 337	352 732
- sledované	10 029	0	0	0	0	0	0	10 029
Celkem	356 424	6 301	35	1	0	0	6 337	362 761

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

K 31. prosinci 2010 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Banky								
- standardní	107 663	0	0	0	0	0	0	107 663
- sledované	652	0	0	0	0	0	0	652
Celkem	108 315	0	0	0	0	0	0	108 315
Klienti								
- standardní	307 264	5 769	294	1	0	0	6 064	313 328
- sledované	10 241	190	222	77	0	0	489	10 730
Celkem	317 505	5 959	516	78	0	0	6 553	324 058

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 3 117 mil. Kč (2010: 3 893 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Vykazovaná 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, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Banka používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem.

Banka (s výjimkou obchodní divize Slovakia) využívá on-line napojení na státní Katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Banky k dotčeným nemovitostem.

Banka má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle opatření ČNB č. 123/2007. V souladu s validací ČNB Banka používá AIRB (AIRB – Advanced Internal Ratings-Based) metodu. U klientů obchodní divize Slovakia banka používá při posuzování zajištění STD (STD – Standardized) metodu.

Oceňování nemovitého zajištění

Aktivita spojené s oceňováním nemovitostí přijímaných jako zajištění komerčních a retailových pohledávek jsou v Bance nezávislé na obchodních procesech. Proces oceňování je řízen a kontrolován interním specializovaným útvarem úseku Řízení rizik, který spolupracuje s širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2011 se Banka spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí zejména soustředila na průběžný monitoring trhu nemovitostí s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Banka monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak i trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel II. Výsledkem statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí bylo hromadné snížení hodnoty residenčních nemovitostí příslušným diskontním faktorem (pouze ve vybraných regionech s významným poklesem cen residenčních nemovitostí oproti původně provedeným oceněním), které proběhlo v posledním čtvrtletí roku 2011. V souladu s touto aktivitou byl nastaven pravidelný roční proces aktualizace hodnot diskontních faktorů sloužících pro aktualizace hodnot residenčních nemovitostí.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Vymáhání pohledávek za dlužníky

V důsledku negativního vývoje ekonomiky a tím zhoršené finanční situace podnikatelských subjektů i retailových klientů Banka průběžně reagovala na měnící se podmínky na trhu, které se projevují zejména v prodloužení doby vymáhání, zvýšení podílu soudního vymáhání a zvýšení komplexnosti vymáhacího procesu, zejména u nemovitostních zástav.

Vzhledem k rostoucímu portfoliu retailových úvěrů ve vymáhání, Banka nadále pokračuje ve zvyšování efektivity kapacity a procesu vymáhání. V rámci těchto činností Banka také zefektivňuje využívání externích kapacit, které pokrývají přibližně 18 % objemu portfolia ve vymáhání a 82 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2011 Banka pokračovala v pravidelných měsíčních prodejkách balíků nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům aukční metodou, tak aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Hlavní důraz je kladen na další automatizaci vymáhacích procesů, včetně nahrazení stávající aplikace pro vymáhání novou.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek pro retailové i korporátní klienty. Banka hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, člena věřitelského výboru nebo zástupce věřitelů, a to jak v konkurzních řízeních nebo i v rámci reorganizací, které jsou Bankou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

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

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty je založen na ukazateli Credit Value at Risk (dále jen „CVAR“). Tento indikátor odhaduje možný budoucí vývoj ceny derivátu a tím i potenciální ztráty, kterou Banka může utrpět v případě, kdy protistrana nesplní své závazky. Výpočet této maximální potenciální expozice je prováděn na hladině pravděpodobnosti 99 % a je závislý na aktuální tržní hodnotě derivátové operace, zbývající době do maturity derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2011 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVAR ve výši 17 665 mil. Kč (2010: 13 860 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Banka limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly důvodu pohybu tržních cen. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je měsíčně informováno o všech překročeních.

(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.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Produkty finančního trhu generující pro Banku tržní riziko

Banka obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: 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. Na tržní knize Banka obchoduje deriváty na vlastní účet a za účelem jejich prodeje klientům. Na strukturální knize jsou deriváty používány pro hedgování strukturálního rizika. S několika klienty Banka uzavřela složitější, tzv. strukturované deriváty. Tyto struktury jsou navrženy tak, aby umožnily klientům využít sofistikovaných vlastností takových obchodů, které nelze docílit jednoduchými (tzv. „plain-vanilla“) deriváty. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (mimo jiné např. riziko volatility) Banka nepodstupuje a je eliminováno tím, že je na trhu ihned uzavřeno protiobchodem ke klientskému obchodu (tzv. „back-to-back“).

Měření tržního rizika na Tržní knize

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v tržní knize používá Banka hodnotu Value at Risk (dále jen „VaR“).

Pro výpočet VaR je používána metoda historických scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek 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-ti posuzovaných scénářů.

Hodnota Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2011 činila -178 000 EUR (2010: -548 000 EUR). Průměrná hodnota Value at Risk za rok 2011 činila -415 000 EUR (2010: -447 000 EUR).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. vylučující výsledky obchodů uzavřených během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1 % dnů za daný časový úsek. V roce 2011 2% (2010: 2%) denních ztrát (skutečné nebo hypotetické) překročilo 99% VaR. Nevídaný vývoj tržních podmínek v souvislosti s přetrvávající krizí měl za následek, že se objevily některé nové tržní faktory, které aktuálně nejsou plně zahrnuty ve stávajícím VaR modelu. V současné době probíhají ve spolupráci s SG práce na významném projektu implementace více sofistikovaného VaR modelu.

Banka provádí 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 VaR. 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 další specifické indikátory, např. citlivost na tržní parametry nebo přímo velikost pozice.

Banka má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je omezení ztrát z důvodu pohybu tržních cen omezením velikosti otevřených pozic. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je na měsíční bázi informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

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 (dále jen „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 Banky na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního 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 2011 činila citlivost pro úrokové riziko v Kč -104 mil. Kč, v EUR -15 mil. Kč, v USD 31 mil. Kč a v ostatních měnách -21 mil. Kč (2010: -152 mil. Kč) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o 1 %. 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 individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2011		31.12.2010	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	417 644	417 644	338 422	338 422	9 828	9 803	5 482	5 515
Úrokové forwardy a futures*	85 931	85 931	116 280	116 280	15	17	32	41
Úrokové opce	22 512	22 512	48 395	48 395	535	535	473	473
Celkem úrokové	526 087	526 087	503 097	503 097	10 378	10 355	5 987	6 029
Měnové nástroje								
Měnové swapy	136 828	137 041	102 176	102 840	1 955	2 191	580	1 186
Cross currency swapy	39 595	39 755	32 553	32 419	1 102	1 139	946	720
Měnové forwardy	29 806	29 644	31 352	31 907	718	560	164	665
Nakoupené opce	25 754	25 715	19 882	19 814	1 030	0	633	0
Prodané opce	25 684	25 724	19 814	19 882	0	1 030	0	633
Celkem měnové	257 667	257 879	205 777	206 862	4 805	4 920	2 323	3 204
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy*	0	0	100	100	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	0	0	26	26	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	7 457	7 417	12 481	12 437	3 606	3 540	1 916	1 839
Komoditní forwardy	1 035	1 035	1 055	1 055	36	35	55	54
Komoditní swapy	13 953	13 953	8 300	8 300	896	884	223	218
Nakoupené komoditní opce	11	11	128	128	2	0	14	0
Prodané komoditní opce	11	11	128	128	0	2	0	14
Celkem ostatní	22 467	22 427	22 218	22 174	4 540	4 461	2 208	2 125
Celkem	806 221	806 393	731 092	732 133	19 723	19 736	10 518	11 358

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 individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	80 041	231 354	106 249	417 644
Úrokové forwardy a futures*	85 647	284	0	85 931
Úrokové opce	0	1 113	21 399	22 512
Celkem úrokové	165 688	232 751	127 648	526 087
Měnové nástroje				
Měnové swapy	134 632	1 972	224	136 828
Cross currency swapy	4 311	20 916	14 368	39 595
Měnové forwardy	25 235	4 324	247	29 806
Nakoupené opce	20 725	5 029	0	25 754
Prodané opce	20 652	5 032	0	25 684
Celkem měnové	205 555	37 273	14 839	257 667
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy*	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	7 447	10	0	7 457
Komoditní forwardy	1 035	0	0	1 035
Komoditní swapy	8 428	5 525	0	13 953
Nakoupené komoditní opce	11	0	0	11
Prodané komoditní opce	11	0	0	11
Celkem ostatní	16 932	5 535	0	22 467
Celkem	388 175	275 559	142 487	806 221

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

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	74 436	191 910	72 076	338 422
Úrokové forwardy a futures*	114 631	1 649	0	116 280
Úrokové opce	23 335	25 060	0	48 395
Celkem úrokové	212 402	218 619	72 076	503 097
Měnové nástroje				
Měnové swapy	96 620	5 255	301	102 176
Cross currency swapy	2 060	15 253	15 240	32 553
Měnové forwardy	24 207	6 808	337	31 352
Nakoupené opce	14 413	5 469	0	19 882
Prodané opce	14 392	5 422	0	19 814
Celkem měnové	151 692	38 207	15 878	205 777
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy*	100	0	0	100
Forwardy na dluhopisy	26	0	0	26
Forwardy na emisní povolenky	4 132	8 349	0	12 481
Komoditní forwardy	1 055	0	0	1 055
Komoditní swapy	4 056	4 244	0	8 300
Nakoupené komoditní opce	10	118	0	128
Prodané komoditní opce	10	118	0	128
Celkem ostatní	9 389	12 829	0	22 218
Celkem	373 483	269 655	87 954	731 092

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2011		31.12.2010	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	31 036	29 193	27 690	24 444	114	1 089	722	264
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	2 709	0	2 631	0	42	80	0
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	350 284	350 284	320 775	320 775	18 687	6 159	11 013	5 958
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	11 821	11 822	9 286	9 286	0	1 887	30	713
Celkem	393 141	394 008	357 751	357 136	18 801	9 177	11 845	6 935

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	418	26 798	3 820	31 036
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	49 367	178 021	122 896	350 284
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	386	11 435	11 821
Celkem	49 785	205 205	138 151	393 141

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	15 093	12 597	0	27 690
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	52 414	153 753	114 608	320 775
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	461	8 825	9 286
Celkem	67 507	166 811	123 433	357 751

Rozdělení peněžních toků z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výsledovky:

(mil. Kč)	31.12.2011			31.12.2010		
	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Přijaté peněžní toky	2 370	4 179	626	2 052	3 028	293
Placené peněžní toky	-3 010	-9 498	-4 946	-2 638	-8 468	-4 896
Čisté peněžní toky	-640	-5 319	-4 320	-586	-5 440	-4 603

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 2011 následující zajišťovací vztahy:

1. Zajištění úrokového rizika:

- a. reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů klasifikovaných do portfolia Realizovatelná finanční aktiva je zajištěna úrokovými, respektive Cross currency swapy;
- b. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive Cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku 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 výsledovku Banky).

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

2. Zajištění měnového rizika:

- a. u vybraných materiálních případů Banka zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Banky, zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry), respektive cizoměnová pasiva (např. klientská deposita);
- 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).

3. 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 individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	7 877	0	0	0	8 371	16 248
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané						
do zisku nebo ztráty	3 356	5 715	4 642	1 851	19 723	35 287
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	18 801	18 801
Realizovatelná finanční aktiva	961	9 139	26 019	49 639	698	86 456
Aktiva držaná k prodeji	0	0	0	0	13	13
Pohledávky za bankami	85 669	2 976	4 486	996	0	94 127
Úvěry a pohledávky za klienty	179 831	59 629	119 404	13 824	0	372 688
Finanční investice držené do splatnosti	0	1	183	0	0	184
Daň z příjmů	0	0	0	0	236	236
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	1 662	1 662
Majetkové účasti	0	0	0	0	24 586	24 586
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 449	3 449
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 536	6 536
Aktiva celkem	277 694	77 460	154 734	66 310	84 081	660 279
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané						
do zisku nebo ztráty	4 686	0	0	0	19 736	24 422
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9 177	9 177
Závazky vůči bankám	27 685	1 943	0	0	0	29 628
Závazky vůči klientům	60 019	15 606	3 760	0	390 414	469 799
Emitované cenné papíry	2 295	1 290	10 362	20 578	0	34 525
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	2 441	2 441
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	0	0	0	0	10 761	10 761
Rezervy	0	0	0	0	1 055	1 055
Podřízený dluh	6 002	0	0	0	0	6 002
Závazky celkem	100 688	18 839	14 122	20 578	433 584	587 811
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31.12.2011	177 006	58 621	140 612	45 732	-349 503	72 468
Deriváty*	339 412	244 508	210 925	163 979	0	958 824
Podrozvahová aktiva celkem	339 412	244 508	210 925	163 979	0	958 824
Deriváty*	403 951	238 789	235 288	81 821	0	959 849
Nečerpaný objem úvěrů**	-5 009	-263	4 700	572	0	0
Nečerpaný objem revolvingů**	-254	254	0	0	0	0
Podrozvahová pasiva celkem	398 688	238 780	239 988	82 393	0	959 849
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31.12.2011	-59 276	5 728	-29 063	81 586	0	-1 025
Kumulativní úrokové riziko k 31.12.2011	117 730	182 079	293 628	420 946	71 443	x

Pozn.: /* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a 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 individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	4 279	0	0	0	8 715	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 262	15 615	2 837	2 064	10 518	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	11 845	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	1 090	4 795	33 080	29 054	701	68 720
Aktiva držaná k prodeji	0	0	0	0	25	25
Pohledávky za bankami	98 340	3 985	6 004	0	0	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	155 936	55 158	109 398	14 342	0	334 834
Finanční investice držené do splatnosti	10	6	938	0	0	954
Daň z příjmů	0	0	0	0	38	38
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	1 903	1 903
Majetkové účasti	0	0	0	0	23 249	23 249
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 363	3 363
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 556	6 556
Aktiva celkem	262 917	79 559	152 257	45 460	66 913	607 106
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 608	0	0	0	11 358	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	6 935	6 935
Závazky vůči bankám	28 624	455	0	0	0	29 079
Závazky vůči klientům	83 242	13 430	3 723	51	340 839	441 285
Emitované cenné papíry	3 007	0	11 770	17 076	0	31 853
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	991	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	0	0	0	0	6 951	6 951
Rezervy	0	0	0	0	1 030	1 030
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	0	6 001
Závazky celkem	123 483	13 885	15 493	17 127	368 104	538 092
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31.12.2010	139 434	65 674	136 764	28 333	-301 191	69 014
Deriváty*	338 666	240 099	169 396	145 239	0	893 401
Podrozvahová aktiva celkem	338 666	240 099	169 396	145 239	0	893 401
Deriváty*	388 169	247 496	198 584	58 402	0	892 652
Nečerpaný objem úvěrů**	-3 753	-740	3 725	767	0	0
Nečerpaný objem revolvingů**	-536	-58	538	56	0	0
Podrozvahová pasiva celkem	383 880	246 698	202 848	59 225	0	892 652
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31.12.2010	-45 214	-6 599	-33 451	86 014	0	749
Kumulativní úrokové riziko k 31.12.2010	94 220	153 294	256 607	370 954	69 763	x

Pozn.: * Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a 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 individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2011 a k 31. prosinci 2010:

	31.12.2011			31.12.2010		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,40 %	x	x	0,25 %	x	x
Pokladniční poukázky	1,08 %	x	x	1,23 %	x	x
Pohledávky za bankami	0,97 %	1,04 %	1,37 %	1,01 %	0,52 %	1,13 %
Úvěry a pohledávky za klienty	4,06 %	2,38 %	3,29 %	4,35 %	1,11 %	3,46 %
Úročené cenné papíry	3,62 %	4,16 %	4,02 %	3,21 %	4,28 %	3,34 %
Aktiva celkem	2,95 %	2,20 %	2,79 %	3,02 %	1,84 %	2,87 %
Úročená aktiva celkem	3,40 %	2,36 %	3,02 %	3,44 %	1,93 %	3,10 %
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,27 %	1,23 %	1,64 %	0,27 %	0,38 %	2,01 %
Závazky vůči klientům	0,43 %	0,10 %	0,30 %	0,37 %	0,13 %	0,18 %
Dluhopisy	2,63 %	x	0,00 %	2,96 %	x	3,76 %
Podřízený dluh	1,32 %	x	x	1,38 %	x	x
Závazky celkem	0,55 %	0,15 %	0,60 %	0,53 %	0,20 %	0,49 %
Úročené závazky celkem	0,46 %	0,16 %	0,65 %	0,48 %	0,21 %	0,53 %
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,34 %	1,92 %	2,20 %	2,52 %	2,28 %	1,99 %
Nečerpaný objem úvěrů	3,04 %	2,30 %	3,70 %	3,16 %	1,36 %	2,44 %
Nečerpaný objem revolvingů	6,21 %	x	1,30 %	6,48 %	x	2,19 %
Podrozvahová aktiva celkem	2,63 %	2,01 %	2,19 %	2,75 %	2,28 %	2,01 %
Podrozvahová pasiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,05 %	1,89 %	2,38 %	2,23 %	2,56 %	2,23 %
Nečerpaný objem úvěrů	3,04 %	2,30 %	3,70 %	3,16 %	1,36 %	2,44 %
Nečerpaný objem revolvingů	6,21 %	x	1,30 %	6,48 %	x	2,19 %
Podrozvahová pasiva celkem	2,37 %	1,99 %	2,36 %	2,49 %	2,55 %	2,24 %

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2011 a 2010 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

Od května 2010 zůstává 2T REPO sazba vyhlášená ČNB beze změny na úrovni 0,75 %. Tomu přibližně odpovídalo i chování korunových sazeb na peněžním trhu, kdy sazby nezaznamenaly v průměru pokles větší než 0,12 % (6M). Tržní spready nezaznamenaly během roku 2011 téměř žádné změny (do 3 bazických bodů) a stagnovaly na hodnotě 25-40 bazických bodů (1D-1R). Úrokové sazby derivátového trhu poklesly v první polovině roku o cca 10 bazických bodů, aby ve druhé polovině roku dále klesly o 90 bazických bodů (2-10R).

Eurové sazby peněžního trhu během roku mírně rostly až o 50 bazických bodů. Eurové úrokové sazby derivátového trhu v první polovině roku 2011 vzrostly o cca 60 bazických bodů, aby ve druhé polovině roku tento trend obrátily a poklesly až o téměř 100 bazických bodů.

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu zaznamenaly v prvním pololetí 2011 pokles až o 10 bazických bodů a ve druhém pololetí opět růst až o 40 bazických bodů. Sazby derivátového trhu zaznamenaly v celkovém součtu pokles o 10-140 bazických bodů (2-10R).

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

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

(mil. Kč)	31.12.2011				31.12.2010			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	7 877	8 371	16 248	0	4 279	8 715	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13 935	1 622	19 730	35 287	20 271	3 507	10 518	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	18 801	18 801	0	0	11 845	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	74 390	11 364	702	86 456	59 051	8 967	702	68 720
Pohledávky za bankami	7 605	86 443	79	94 127	9 259	98 996	74	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	221 144	149 311	2 233	372 688	196 954	135 823	2 057	334 834
Finanční investice držené do splatnosti	184	0	0	184	954	0	0	954
Pasiva								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	24 422	24 422	0	0	13 966	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	9 177	9 177	0	0	6 935	6 935
Závazky vůči bankám	6 881	22 388	359	29 628	3 175	25 742	162	29 079
Závazky vůči klientům	4 563	459 231*	6 005	469 799	4 463	434 362*	2 460	441 285
Emitované cenné papíry	14 304	20 221	0	34 525	15 704	16 149	0	31 853
Podřízený dluh	6 002	0	0	6 002	0	6 001	0	6 001

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.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

(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).

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 individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

(mil. Kč)	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
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	8 364	0	0	0	0	7 884	16 248
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	107	2 794	5 753	4 846	2 054	19 733	35 287
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	18 801	18 801
Realizovatelná finanční aktiva	47	1 321	10 253	29 662	47 583	-2 410	86 456
Aktiva držena k prodeji	0	0	13	0	0	0	13
Pohledávky za bankami	47 241	34 608	2 869	4 708	1 258	3 443	94 127
Úvěry a pohledávky za klienty	4 037	32 926	61 282	101 486	153 250	19 707	372 688
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	1	183	0	0	184
Daň z příjmů	0	0	231	0	0	5	236
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	52	1	0	0	0	1 609	1 662
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	24 586	24 586
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 449	3 449
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 536	6 536
Aktiva celkem	59 848	71 650	80 402	140 885	204 145	103 349	660 279
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 686	0	0	0	0	19 736	24 422
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9 177	9 177
Závazky vůči bankám	19 779	1 513	1 768	1 798	4 770	0	29 628
Závazky vůči klientům	417 988	28 945	17 013	5 726	127	0	469 799
Emitované cenné papíry	0	65	237	12 577	21 646	0	34 525
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	2 441	2 441
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10 264	175	0	0	0	322	10 761
Rezervy	10	82	212	271	3	477	1 055
Podřízený dluh	0	6 002	0	0	0	0	6 002
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	72 468	72 468
Pasiva celkem	452 728	36 782	19 230	20 372	26 546	104 621	660 279
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31.12.2011	-392 880	34 868	61 172	120 513	177 599	-1 272	0
Podrozvahová aktiva*	30 618	110 662	66 987	64 072	18 659	0	290 998
Podrozvahová pasiva*	35 119	134 812	138 434	101 324	23 692	16 261	449 642
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31.12.2011	-4 501	-24 150	-71 447	-37 252	-5 033	-16 261	-158 644

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 individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

(mil. Kč)	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
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	9 063	0	0	0	0	3 931	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	990	1 709	12 604	6 314	2 160	10 519	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	11 845	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	44	1 435	5 676	32 686	27 268	1 611	68 720
Aktiva držaná k prodeji	0	0	25	0	0	0	25
Pohledávky za bankami	38 734	56 909	3 852	6 430	710	1 694	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	3 147	32 315	57 838	86 887	133 577	21 070	334 834
Finanční investice držené do splatnosti	0	10	6	938	0	0	954
Daň z příjmů	0	0	29	0	0	9	38
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	353	1	0	0	0	1 549	1 903
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	23 249	23 249
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 363	3 363
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 556	6 556
Aktiva celkem	52 331	92 379	80 030	133 255	163 715	85 396	607 106
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 608	0	0	0	0	11 358	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	6 935	6 935
Závazky vůči bankám	22 514	1 789	230	733	3 813	0	29 079
Závazky vůči klientům	387 567	33 371	13 589	6 435	323	0	441 285
Emitované cenné papíry	0	65	221	12 815	18 752	0	31 853
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	991	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 751	166	0	0	0	34	6 951
Rezervy	6	53	174	161	128	508	1 030
Podřízený dluh	0	1	0	0	6 000	0	6 001
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	69 014	69 014
Pasiva celkem	419 447	35 445	14 214	20 144	29 016	88 840	607 106
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31.12.2010	-367 116	56 934	65 816	113 111	134 699	-3 444	0
Podrozvahová aktiva*	23 215	72 491	71 857	50 803	15 878	0	234 244
Podrozvahová pasiva*	26 080	98 349	141 998	84 244	17 888	16 454	385 013
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31.12.2010	-2 865	-25 858	-70 141	-33 441	-2 010	-16 454	-150 769

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 individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2011.

(mil. Kč)	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
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	4 686	0	0	0	0	0	4 686
Závazky vůči bankám	19 791	1 517	1 783	1 904	4 837	0	29 832
Závazky vůči klientům	418 081	29 219	17 291	7 439	1 529	0	473 559
Emitované cenné papíry	4	146	1 420	16 707	23 974	0	42 251
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	2 442	2 442
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10 264	175	0	0	0	322	10 761
Rezervy	10	82	212	271	3	477	1 055
Podřízený dluh	7	6 002	0	0	0	0	6 009
Nederivátové finanční závazky celkem	452 844	37 141	20 706	26 321	30 343	3 241	570 596
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 412	16 218	54 645	17 832	1 687	16 190	108 984
Záruky včetně jejich příslibů	2 075	7 999	16 736	18 520	3 183	71	48 584
Potenciální závazky celkem	4 487	24 217	71 381	36 352	4 870	16 261	157 568

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2010.

(mil. Kč)	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
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	2 608	0	0	0	0	0	2 608
Závazky vůči bankám	22 527	1 792	233	800	3 837	0	29 189
Závazky vůči klientům	387 689	33 612	13 820	8 286	1 843	0	445 250
Emitované cenné papíry	2	156	1 360	17 177	21 516	0	40 211
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	991	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 724	165	0	0	0	35	6 924
Rezervy	6	53	175	161	128	510	1 033
Podřízený dluh	7	1	0	77	6 000	0	6 085
Nederivátové finanční závazky celkem	419 564	35 779	15 588	26 501	33 324	1 536	532 292
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 751	18 005	53 094	12 797	997	16 434	104 078
Záruky včetně jejich příslibů	1 279	7 715	17 267	20 291	920	20	47 492
Potenciální závazky celkem	4 030	25 720	70 361	33 088	1 917	16 454	151 570

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

(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.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	14 487	1 258	259	244	16 248
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	31 768	2 050	144	1 325	35 287
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 654	814	333	0	18 801
Realizovatelná finanční aktiva	63 396	20 235	2 825	0	86 456
Aktiva držena k prodeji	13	0	0	0	13
Pohledávky za bankami	78 694	11 171	3 850	412	94 127
Úvěry a pohledávky za klienty	319 796	49 818	2 866	208	372 688
Finanční investice držené					
do splatnosti	0	184	0	0	184
Daň z příjmů	236	0	0	0	236
Odložená daňová pohledávka	0	6	0	0	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 528	122	12	0	1 662
Majetkové účasti	21 045	3 541	0	0	24 586
Nehmotný majetek	3 449	0	0	0	3 449
Hmotný majetek	6 528	8	0	0	6 536
Aktiva celkem	558 594	89 207	10 289	2 189	660 279
Pasiva					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22 560	1 707	148	7	24 422
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 281	1 719	177	0	9 177
Závazky vůči bankám	17 072	12 272	245	39	29 628
Závazky vůči klientům	420 237	40 357	6 860	2 345	469 799
Emitované cenné papíry	34 525	0	0	0	34 525
Odložený daňový závazek	2 441	0	0	0	2 441
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9 390	1 124	170	77	10 761
Rezervy	711	290	44	10	1 055
Podřízený dluh	6 002	0	0	0	6 002
Vlastní kapitál	72 449	19	0	0	72 468
Pasiva celkem	592 669	57 488	7 644	2 478	660 279
Čistá devizová pozice k 31.12.2011	-34 075	31 719	2 645	-289	0
Podrozvahová aktiva*	881 008	248 979	67 529	4 150	1 201 666
Podrozvahová pasiva*	847 178	280 800	70 406	3 802	1 202 186
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31.12.2011	33 830	-31 821	-2 877	348	-520
Čistá devizová pozice celkem k 31.12.2011	-245	-102	-232	59	-520

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

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	10 761	1 787	202	244	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 341	4 043	23	889	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 220	486	139	0	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	46 579	19 581	2 560	0	68 720
Aktiva držena k prodeji	25	0	0	0	25
Pohledávky za bankami	95 345	8 486	4 098	400	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	290 489	42 830	1 293	222	334 834
Finanční investice držené					
do splatnosti	0	762	192	0	954
Daň z příjmů	38	0	0	0	38
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 746	144	13	0	1 903
Majetkové účasti	19 645	3 604	0	0	23 249
Nehmotný majetek	3 363	0	0	0	3 363
Hmotný majetek	6 545	11	0	0	6 556
Aktiva celkem	515 097	81 734	8 520	1 755	607 106
Pasiva					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12 788	1 085	42	51	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 487	1 228	220	0	6 935
Závazky vůči bankám	18 775	7 512	2 769	23	29 079
Závazky vůči klientům	393 398	40 496	6 235	1 156	441 285
Emitované cenné papíry	31 203	650	0	0	31 853
Odložený daňový závazek	989	2	0	0	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 027	775	123	26	6 951
Rezervy	679	300	44	7	1 030
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	6 001
Vlastní kapitál	69 139	-126	0	1	69 014
Pasiva celkem	544 487	51 922	9 433	1 264	607 106
Čistá devizová pozice k 31.12.2010	-29 390	29 812	-913	491	0
Podrozvahová aktiva*	823 278	228 310	36 457	3 059	1 091 104
Podrozvahová pasiva*	793 197	258 913	35 925	3 495	1 091 530
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31.12.2010	30 081	-30 603	532	-436	-426
Čistá devizová pozice celkem k 31.12.2010	691	-791	-381	55	-426

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 se dále věnoval průběžnému rozvoji instrumentů používaných pro řízení operačních rizik, tj. evidenci ztrát, analýze scénářů, nastavení klíčových rizikových indikátorů a vlastního hodnocení kontroly rizik (Risk Control Self Assessment), včetně nastavení systému kontrol prvního stupně. V uplynulém roce byla akcentována efektivita jednotlivých instrumentů včetně jejich vzájemné provázanosti, zároveň byla prohloubena spolupráce s ostatními členy skupiny Komerční banky.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Banky, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

(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 směněno aktivum nebo vyrovnán závazek. V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů 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 nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

(c) Úvěry a pohledávky za klienty

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

(d) Finanční investice držené do splatnosti

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

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

(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, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31.12.2011		31.12.2010	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	16 248	16 248	12 994	12 994
Pohledávky za bankami	94 127	94 278	108 329	108 520
Úvěry a pohledávky za klienty	372 688	381 931	334 834	344 545
Finanční investice držené do splatnosti	184	196	954	911
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám a závazky vůči bankám	29 629	29 635	29 080	29 088
Závazky vůči klientům	469 799	469 840	441 285	441 327
Emitované cenné papíry	34 525	36 674	31 853	32 861
Podřízený dluh	6 002	6 003	6 001	6 003

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

(J) Rozdělení reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do hierarchie reálných hodnot

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot:

(mil. Kč)	31.12.2011	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31.12.2010	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- akcie a ostatní podíly	7	7	0	0	1	1	0	0
- dluhopisy	15 557	8 746	6 811	0	23 777	7 172	16 605	0
- deriváty	19 723	3 606	16 117	0	10 518	1 916	8 602	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	35 287	12 359	22 928	0	34 296	9 089	25 207	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18 801	0	18 801	0	11 845	0	11 845	0
Realizovatelná finanční aktiva								
- akcie a ostatní podíly	702	0	0	702	702	0	0	702
- dluhopisy	85 754	55 919	27 764	2 071	68 018	43 028	24 990	0
Realizovatelná finanční aktiva	86 456	55 919	27 764	2 773	68 720	43 028	24 990	702
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	140 544	68 278	69 493	2 773	114 861	52 117	62 042	702
Finanční závazky								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- prodané cenné papíry	4 686	4 686	0	0	2 608	2 608	0	0
- deriváty	19 736	3 540	16 196	0	11 358	1 839	9 519	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24 422	8 226	16 196	0	13 966	4 447	9 519	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9 177	0	9 177	0	6 935	0	6 935	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	33 599	8 226	25 373	0	20 901	4 447	16 454	0

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Stav na začátku období	702	702	702	702
Úplný zisk/(ztráta)				
- ve výsledovce	-4 909	-4 909	0	0
- v ostatním výsledku hospodaření	1 663	1 663	0	0
Nákupy	0	0	0	0
Prodeje	0	0	0	0
Vypořádání	-44	-44	0	0
Přesun z Úrovně 1	5 361	5 361	0	0
Stav na konci období	2 773	2 773	702	702

Příloha k individuální účetní závěrce

k 31. prosinci 2011

Akcie a ostatní podíly

Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny/hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

Dluhopisy

Ke konci června 2011 Banka přesunula řecké státní dluhopisy držené v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva do Úrovně 3 hierarchie reálných hodnot (viz bod 18 Přílohy). Reálná hodnota dluhopisů ke dni přesunu činila 5 361 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). Současně Banka rozhodla o snížení hodnoty těchto dluhopisů a byla přeúčtována aktuální ztráta z přecenění dluhopisů z ostatního výsledku hospodaření do výsledovky ve výši 1 663 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

42 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2011 Banka spravovala 977 mil. Kč (2010: 980 mil. Kč) rozvahových klientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

43 Události po datu účetní závěrky

Splacení podřízeného dluhu

V prosinci 2011 Banka zveřejnila záměr splatit podřízený dluh (viz bod 34 Přílohy), tento záměr podléhal projednání a schválení mj. České Národní Banky jako regulátora. Vzhledem ke kladnému výsledku všech těchto projednání a své kapitálové pozici Banka realizovala splacení podřízeného dluhu k datu 27. ledna 2012.

Řecko – PSI (PSI – zapojení soukromého sektoru) dohoda

Nově navržené podmínky restrukturalizace schválené Euroskupinou, Evropskou centrální bankou, Evropskou komisí, Mezinárodním měnovým fondem a Řídícím výborem soukromých věřitelů-investičním výborem Řecka, které nebyly dosud zapracovány do právních dokumentů, jsou následující:

- Odpis 53,5 % původní nominální hodnoty řeckých státních dluhopisů (ŘSD);
- 15 % původní nominální hodnoty ŘSD je nahrazeno dluhopisy vydanými EFSF jako peněžní ekvivalent s 1-2 letou splatností;
- 31,5 % původní nominální hodnoty ŘSD bude nahrazeno novými řeckými státními dluhopisy (NŘSD) se stejným emitentem (řecká vláda), se stejnou měnou (Euro) a vydanými v souladu s britským právem. NŘSD budou zahrnovat 20 tranší se splatností od 11 do 30 let kopírující amortizaci 5 % p.a. počínaje rokem 2023. Kupón těchto nových řeckých státních dluhopisů bude následující:
 - o 2012-2015: 2%
 - o 2015-2020: 3%
 - o 2020-2042: 4,3%
- Ručení za celou původní nominální hodnotu ŘSD, které držitelé zajistí úrok (ne jistinu) v případě, že růst HDP v Řecku v daném roce překročí určitý procentní podíl.

Výše snížení hodnoty řeckých státních dluhopisů dle interního modelu k 31. prosinci 2011 je konzistentní s nově navrhovanými podmínkami v rámci PSI.

