

Komerční banka, a.s.

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

K 31. PROSINCI 2007

Obsah

Výrok auditora

Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle IFRS

Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Nekonsolidovaná rozvaha

Nekonsolidovaný výkaz změny kapitálu

Nekonsolidovaný výkaz cash flow

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

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

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

Identifikační číslo: 45317054

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

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

V Praze dne 27. února 2008

Deloitte

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

Odpovědný auditor:

Diana Rogerová
Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec

Diana Rogerová
Diana Rogerová, osvědčení č. 2045

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

za rok 2007

	Pozn.	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Výnosové úroky	5	29,901	24,231
Nákladové úroky	5	(14,200)	(9,373)
Čisté úrokové výnosy		15,701	14,858
Čisté poplatky a provize	6	9,020	8,691
Čistý zisk z finančních operací	7	1,367	961
Dividendy a ostatní výnosy	8	138	121
Čisté provozní výnosy		26,226	24,631
Personální náklady	9	(5,390)	(4,864)
Všeobecné provozní náklady	10	(5,475)	(5,148)
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	(1,349)	(1,578)
Provozní náklady celkem		(12,214)	(11,590)
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a daní z příjmů		14,012	13,041
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám		(1,271)	(1,315)
Tvorba opravných položek k cenným papírům		15	0
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům		253	(305)
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika	12	(1,003)	(1,620)
Zisk z majetkových účastí	13	106	6
Zisk před daní z příjmů		13,115	11,427
Daň z příjmů	14	(2,945)	(2,680)
Čistý zisk	15	10,170	8,747
Zisk na akcii (v Kč)	16	267.96	230.32

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

Nekonsolidovaná rozvaha Komerční banky, a.s.

k 31. prosinci 2007

	Pozn.	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Aktiva			
Hotovost a účty u České národní banky	17	10,376	14,082
Pohledávky za bankami	18	198,529	199,788
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	19	26,731	14,697
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	41	9,430	11,112
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	20	267,108	223,171
Realizovatelné cenné papíry	21	34,522	23,176
Cenné papíry držené do splatnosti	22	2,982	3,283
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	4,597	2,572
Daň z příjmů	14	4	167
Odložená daňová pohledávka	33	432	0
Aktiva k prodeji	24	505	611
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	25	2,708	2,251
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	26	7,388	7,328
Majetkové účasti (čisté)	27	23,380	10,012
Aktiva celkem		588,692	512,250
Pasiva			
Závazky vůči bankám	28	13,325	12,839
Závazky vůči klientům	29	454,289	398,137
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	41	8,613	6,047
Emitované cenné papíry	30	44,495	26,152
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	31	10,876	11,552
Rezervy	32	1,665	2,230
Daň z příjmů	14	189	0
Odložený daňový závazek	33	0	637
Podřízený dluh	34	6,004	6,002
Pasiva celkem		539,456	463,596
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	35	19,005	19,005
Emisní ážio, rezervy a fondy		30,231	29,649
Vlastní kapitál celkem		49,236	48,654
Pasiva a vlastní kapitál celkem		588,692	512,250

Připojená příloha je nedílnou součástí této nekonsolidované rozvahy.

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

Jménem představenstva podepsali:

Laurent Goutard Předseda představenstva a generální ředitel

Peter Palečka Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Nekonsolidovaný výkaz změny ve vlastním kapitálu Komerční banky, a.s.
k 31. prosinci 2007

	Základní kapitál	Ostatní rezervní, kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Zajišťovací instrumenty	Přecenění realizovatelných cenných papírů	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2005	19,005	26,873	4,151	285	50,314
Zajištění peněžních toků					
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	359	0	359
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	(1,663)	0	(1,663)
Zajištění měnového rizika čisté investice v zahraničí	0	0	84	0	84
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	461	461
Vlastní akcie, ostatní	0	(146)	0	0	(146)
Výplata dividend	0	(9,502)	0	0	(9,502)
Čistý zisk za období	0	8,747	0	0	8,747
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2006	19,005	25,972	2,931	746	48,654
Zajištění peněžních toků					
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	(2,511)	0	(2,511)
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	(1,116)	0	(1,116)
Zajištění měnového rizika čistých investic v zahraničí	0	0	155	0	155
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	(423)	(423)
Výplata dividend	0	(5,693)	0	0	(5,693)
Čistý zisk za období	0	10,170	0	0	10,170
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2007	19,005	30,449	(541)	323	49,236

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

Připojená příloha je nedílnou součástí nekonsolidovaného výkazu změny kapitálu.

Nekonsolidovaný výkaz cash flow Komerční banky, a.s.

k 31. prosinci 2007

	2007 mil. Kč	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč	2006 mil. Kč
Peněžní tok z provozní činnosti				
Přijaté úroky	28,410		22,594	
Placené úroky	(13,237)		(8,347)	
Přijaté poplatky a provize	10,007		9,531	
Placené poplatky a provize	(990)		(843)	
Ostatní přijaté příjmy	76		82	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	(9,643)		(9,663)	
Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	14,623		13,354	
Pohledávky za bankami	1,187		45,419	
Cenné papíry k obchodování	(12,035)		(7,196)	
Úvěry klientům	(44,764)		(38,883)	
Ostatní aktiva	(2,014)		(547)	
(Zvýšení) snížení provozních aktiv celkem:	(57,626)		(1,207)	
Závazky vůči bankám	289		(17,891)	
Závazky vůči klientům	56,129		28,080	
Ostatní pasiva	(633)		2,073	
Zvýšení (snížení) provozních pasiv celkem:	55,785		12,262	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	12,782		24,409	
Zaplacená daň ze zisku	(2,406)		(1,868)	
Čistá hotovost z provozní činnosti		10,376		22,541
Peněžní tok z investiční činnosti				
Přijaté dividendy	158		145	
Nákup cenných papírů do splatnosti	0		0	
Splatnost cenných papírů do splatnosti *	340		126	
Nákup realizovatelných cenných papírů	(20,330)		(10,598)	
Prodej realizovatelných cenných papírů *	8,722		3,662	
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(1,953)		(1,607)	
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	195		139	
Nákup majetkových účastí	(14,560)		(8,494)	
Prodej majetkových účastí	1,298		6	
Čistá hotovost z investiční činnosti		(26,130)		(16,621)
Peněžní tok z finanční činnosti				
Vyplacené dividendy	(5,678)		(9,425)	
Emitované cenné papíry	20,223		3,601	
Splacené cenné papíry*	(2,810)		(997)	
Podřízený dluh	0		6,000	
Čistá hotovost z finančních činností		11,735		(821)
Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů	(4,019)		5,099	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	13,115		8,016	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36 Přílohy)		9,096		13,115

Pozn.: /* Obsahuje také přijaté a placené kupóny

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto nekonsolidovaného výkazu cash flow.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

OBSAH

1	HLAVNÍ ČINNOSTI	7
2	UDÁLOSTI ROKU 2007	7
3	ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ PRAVIDLA	8
4	ZDROJ VÝNOSŮ A NÁKLADŮ	21
5	ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	22
6	ČISTÉ POPLATKY A PROVIZE	22
7	ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	23
8	DIVIDENDY A OSTATNÍ VÝNOSY	23
9	PERSONÁLNÍ NÁKLADY	24
10	VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	24
11	ODPISY, ZNEHODNOCENÍ MAJETKU A PRODEJ MAJETKU	25
12	TVORBA REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ZTRÁTY Z ÚVĚŘŮ A INVESTIC A OSTATNÍ RIZIKA	25
13	ZISK / ZTRÁTA Z MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ	26
14	DAŇ Z PŘÍJMŮ	27
15	ROZDĚLENÍ ZISKU	28
16	ZISK NA AKCII	28
17	HOTOVOST A ÚČTY U ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY	28
18	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	28
19	FINANČNÍ AKTIVA OCENĚNÁ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ A VÝNOSŮ	29
20	ÚVĚŘY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY	31
21	REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPÍRY	34
22	CENNÉ PAPÍRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI	36
23	NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA	37
24	AKTIVA K PRODEJI	37
25	NEHMOTNÝ MAJETEK	37
26	HMOTNÝ MAJETEK	38
27	MAJETKOVÉ ÚČASTI	38
28	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	41
29	ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	41
30	EMITOVANÉ CENNÉ PAPÍRY	42
31	VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ PASIVA	44
32	REZERVY	44
33	ODLOŽENÁ DAŇ	45
34	PODŘÍZENÝ DLUH	46
35	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	46
36	ROZBOR ZŮSTATKŮ HOTOVOSTI A JINÝCH LIKVIDNÍCH PROSTŘEDKŮ UVEDENÝCH VE VÝKAZE CASH FLOW	47
37	POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY	47

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

38	STRANY SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM K BANCE	49
39	ZMĚNY PŘECENĚNÍ ZAJIŠŤOVACÍCH INSTRUMENTŮ VE VÝKAZE ZMĚNY VE VLASTNÍM KAPITÁLU	53
40	ZMĚNY PŘECENĚNÍ REALIZOVATELNÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	54
41	INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH INSTRUMENTECH	54
42	AKTIVA VE SPRÁVĚ.....	72
43	UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	72

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

1 Hlavní činnosti

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

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

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

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

2 Události roku 2007

Výplata dividendy za rok 2006

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

Změny ve finanční skupině Banky

V průběhu roku 2007 Banka založila společnost Protos, uzavřený investiční fond, a. s. Banka v této společnosti drží podíl ve výši 89.64 % a její dceřiná společnost Factoring KB, a. s. 10.36 %. Banka také zvýšila základní kapitál v dceřiných společnostech Factoring KB, a. s. a ESSOX s.r.o. Podrobnější informace o změnách ve finanční skupině Banky jsou uvedeny v bodě 27 Přílohy.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

3 Základní účetní pravidla

Tyto finanční výkazy jsou nekonsolidované. Konsolidované finanční výkazy jsou vydány ke stejnému datu. Celkový konsolidovaný vlastní kapitál činí 50,654 mil. Kč a celkový konsolidovaný zisk činí 11,225 mil. Kč.

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

(a) Účetní principy

Nekonsolidovaná statutární účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) a v souladu se standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, platnými pro nekonsolidovanou účetní závěrku pro období k 31. prosinci 2007. K datu vydání této nekonsolidované účetní závěrky se IFRS ve znění přijatém Evropskou unií neliší od IFRS, s výjimkou účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, které nebylo Evropskou unií schváleno. Účetní závěrka vychází z akruálního principu, tzn. že transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále z předpokladu trvání podniku. Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, výkaz změny ve vlastním kapitálu, výkaz peněžních toků (cash flow) a přílohu k finančním výkazům obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

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

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

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

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

(b) Vykazování majetkových účastí

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

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

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

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

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

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

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

(d) Vykazování operací v cizích měnách

Operace a zůstatky v cizí měně jsou zachycovány v účetnictví za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí, tzv. funkční měna. Funkční měnou je pro Banku česká koruna, jež je také měnou vykazování a v níž je sestavena nekonsolidovaná účetní závěrka.

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

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

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

Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázány v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*. Toto se nevztahuje na kurzové rozdíly z přecenění realizovatelných cenných papírů a na kurzové rozdíly z cizoměnových depozit, kterými Banka zajišťuje měnové riziko z čistých investic v cizoměnových společnostech a z očekávaných transakcí nákupu majetku. Tyto

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

kurzové rozdíly jsou vykázány ve vlastním kapitálu (viz bod (g) Realizovatelné cenné papír, (q) Finanční deriváty a zajišťovací operace).

(e) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě.

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

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

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

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

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

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

Způsob stanovení opravných položek je uveden v bodě 41 Přílohy (bod Tvorba opravných položek k pohledávkám)

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

(g) Cenné papíry

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

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

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

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

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

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

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

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

Nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako výnos v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

Cenné papíry držené do splatnosti

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

Finanční úvěry a pohledávky

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

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

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

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

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

Realizovatelné cenné papíry

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

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

(h) Aktiva k prodeji

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

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

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

(i) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávkami a opravné položky na snížení hodnoty majetku a zvýšenou o technická zhodnocení. Dlouhodobý majetek se odepisuje nepřímo formou oprávek. Odpisy se provádějí z pořizovací ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížené o natvořenou opravnou položku, rovnoměrně po dobu jeho použitelnosti a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*.

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2007	2006
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika - notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika - počítače	6	4
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	7	7
Bankomaty, vybrané zařízení Banky	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby - vybrané komponenty:		
- vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
- výtah, elektroinstalace	25	25
- střecha, fasáda	30	30
Technická zhodnocení najatého majetku včetně nemovitých kulturních památek	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání - software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

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

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

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

(j) *Leasing*

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

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

V současné době Banka neposkytuje služby finančního leasingu jako pronajímatel.

(k) Rezervy

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

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

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

Odhadované ztráty z těchto závazků jsou kryty specifickou rezervou podle stejných principů, jako tvorba opravných položek (viz bod 41).

(l) Zaměstnanecké požitky

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

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

(m) Emitované cenné papíry

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

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

(n) Účtování výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související se všemi úročenými instrumenty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně i časově souvisí za použití efektivní úrokové míry. Poplatky související s poskytnutím úvěru jsou součástí efektivní úrokové míry. Tyto poplatky jsou vykázány v položce *Výnosové úroky*.

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

(o) Daň z příjmů

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

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

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

(p) Repo operace

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

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

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

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

(q) Finanční deriváty a zajišťovací operace

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

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

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

V některých případech jsou deriváty součástí jiných finančních nástrojů, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, a jsou považovány za samostatné deriváty v případě, že samostatně splňují definici derivátu, ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a s riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není oceněna reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty. V těchto případech je finanční derivát vydělen z hostitelského nástroje a je účtován samostatně.

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky:

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

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

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

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

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

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

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

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

Některé finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Banky, avšak nespĺňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené v IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

určené k obchodování a související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou promítány do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk / ztráta z finančních operací*.

(r) Regulační požadavky

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

(s) Činnosti související se správou a úschovou cenností a cenných papírů

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

(t) Základní kapitál a vlastní akcie

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

(u) Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

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

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

Banka vykazuje poskytnuté záruky v souladu s IAS 39. Záruka se zpočátku vykazuje v reálné hodnotě a následně v hodnotě, která je vyšší z částky stanovené v souladu s IAS 37 nebo z hodnoty původně vykázané a snížené o případné kumulované časové rozlišení v souladu s IAS 18.

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

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

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

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

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

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

4 Zdroj výnosů a nákladů

Segmenty podle odvětví:

	Univerzální bankovníctví		Investiční bankovníctví		Celkem	
	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Výnosy externí	15,647	14,661	10,579	9,970	26,226	24,631
Výnosy z jiného segmentu	8,924	8,654	(8,924)	(8,654)	0	0
Celkové výnosy	24,571	23,315	1,655	1,316	26,226	24,631
Náklady externí	(12,065)	(11,092)	(149)	(498)	(12,214)	(11,590)
Hospodářský výsledek segmentu	12,506	12,223	1,506	818	14,012	13,041
Nepřirazené náklady					(897)	(1,614)
Zisk/ ztráta před daní z příjmu					13,115	11,427
Daň z příjmu					(2,945)	(2,680)
Hospodářský výsledek					10,170	8,747
Aktiva podle segmentů	373,724	312,655	214,532	199,428	588,256	512,083
Nepřirazená aktiva					436	167
Aktiva celkem					588,692	512,250
Cizí zdroje podle segmentů	324,166	262,621	215,101	200,338	539,267	462,959
Nepřirazené cizí zdroje					189	637
Cizí zdroje celkem					539,456	463,596
Pořízení majetku	1,944	1,606	9	0	1,953	1,606
Odpisy a amortizace	1,512	1,595	4	35	1,516	1,630

Údaje za rok 2006 v položkách *Náklady externí* a *Nepřirazené náklady* byly přepočítány v souladu s běžným účetním obdobím.

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

5 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosové úroky	29,901	24,231
Nákladové úroky	(14,200)	(9,373)
Čisté úrokové výnosy	15,701	14,858
z toho čisté úrokové výnosy z		
- poskytnutých úvěrů a vkladů	20,992	16,805
- cenných papírů portfolia do splatnosti	116	119
- portfolia realizovatelných cenných papírů	1,019	1,049
- finančních závazků v amortizované hodnotě	(7,902)	(5,274)

V kategorii *Výnosové úroky* jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 524 mil. Kč (2006 - 462 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 1 mil. Kč (2006 - 1 mil. Kč).

V kategorii *Výnosové úroky* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7,774 mil. Kč (2006 - 6,258 mil. Kč) a v kategorii *Nákladové úroky* jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 6,298 mil. Kč (2006 - 4,099 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 1,476 mil. Kč (2006 - 2,159 mil. Kč).

6 Čisté poplatky a provize

Čisté poplatky a provize zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Poplatky a provize za služby a operace	7,442	7,116
Čistý zisk z kurzových provizí z hladkých plateb	1,034	1,037
Čistý zisk z kurzových provizí z ostatních operací	544	538
Celkem čisté poplatky a provize	9,020	8,691

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

Čisté poplatky a provize obsahují poplatky vyplývající z úvěrů a vkladů nepřečeňovaných přes účty zisku a ztráty ve výši 2,528 mil. Kč (2006 - 2,451 mil. Kč) a poplatky za správu a obhospodařování aktiv ve výši 59 mil. Kč (2006 - 57 mil. Kč).

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

7 Čistý zisk / ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	5	(118)
Čistý nerealizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	411	157
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z realizovatelných cenných papírů	28	64
Čistý realizovaný zisk z cenných papírů pořízených v primární emisi neurčených k obchodování	0	34
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z vlastních dluhopisů	18	1
Přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů	96	106
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z derivátů na cenné papíry	21	198
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů	232	127
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	10	4
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	546	388
Celkem čistý zisk / ztráta z finančních operací	1,367	961

V řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků* jsou vykázány celkové kurzové přepočty cizoměnových pohledávek a závazků (s výjimkou cenných papírů k obchodování), které představovaly v roce 2007 čistou ztrátu 1,750 mil. Kč (2006 - čistá ztráta 1,546 mil. Kč).

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

8 Dividendy a ostatní výnosy

Dividendy a ostatní výnosy zahrnují:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Dividendy z majetkových účastí	62	40
Ostatní výnosy	76	81
Celkem dividendy a ostatní výnosy	138	121

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Mzdy, platy a odměny	3,766	3,512
Sociální náklady	1,624	1,352
Personální náklady celkem	5,390	4,864
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	7,816	7,563
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	7,764	7,552
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	694,208	644,100

Údaje za rok 2006 byly přepočítány v souladu s vykazováním běžného účetního období. Do řádku *Mzdy, platy a odměny* bylo z položky *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* přesunuto rozpuštění rezerv na personální právní spory ve výši 45 mil. Kč.

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 98 mil. Kč (2006 - 79 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 43 mil. Kč (2006 - 41 mil. Kč).

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Pojištění depozit a obchodů	442	400
Náklady na marketing a reprezentaci	561	452
Náklady na prodej a bankovní produkty	1,263	1,185
Náklady na zaměstnance	287	268
Náklady spojené s provozem majetku	1,204	1,189
Náklady spojené s IT podporou	796	795
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	77	74
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	243	239
Externí poradenství	443	442
Ostatní náklady	159	104
Celkem všeobecné provozní náklady	5,475	5,148

Údaje za rok 2006 byly přepočítány v souladu s vykazováním běžného účetního období. Do řádku *Ostatní náklady* byly z položky *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* přesunuty náklady na soudní poplatky ve výši 26 mil. Kč.

Součástí všeobecných provozních nákladů v položce *Pojištění depozit a obchodů* je dohadná položka na odvod do Fondu pojištění vkladů ve výši 360 mil. Kč (2006 - 330 mil. Kč).

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1,516	1,630
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	(167)	(52)
Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1,349	1,578

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

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

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek na počátku období	(8,078)	(7,316)
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám	(1,271)	(1,315)
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	31	177
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	267	376
Zůstatek na konci období	(9,051)	(8,078)

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

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Specifické opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 20 Přílohy)	(8,284)	(7,298)
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 20 Přílohy)	(12)	(16)
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 32 Přílohy)	(755)	(764)
Celkem zůstatek	(9,051)	(8,078)

Opravné položky k cenným papírům

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům ve výši 253 mil. Kč (2006 - ztráta 305 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 73 mil. Kč (2006 - 153 mil. Kč), rozpuštění a čerpání ve výši 539 mil. Kč (2006 - 711 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 217 mil. Kč (2006 - 705 mil. Kč) a dále odpisy, tvorba a čerpání opravných položek k pohledávkám z vnitřního hospodaření a dodavatelských vztahů s celkovým pozitivním výsledkem ve výši 4 mil. Kč (2006 - negativní výsledek ve výši 162 mil. Kč).

Vynaložené náklady na personální právní spory, čerpání rezervy na personální právní spory, rozpuštění rezervy na personální právní spory a dále náklady na soudní poplatky, které byly v této kategorii vykázány v roce 2006, byly v souladu s běžným účetním obdobím přesunuty do položek *Personální náklady a Všeobecné provozní náklady*.

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

13 Zisk / ztráta z majetkových účastí

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

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Rozpuštění opravných položek	103	0
Zisk / (ztráta) z prodeje majetkových účastí	3	6
Celkem zisk / ztráta z majetkových účastí	106	6

Stav opravných položek je následující:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek na počátku období	(493)	(493)
Rozpuštění a čerpání opravných položek	103	0
Zůstatek na konci období	(390)	(493)

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Daň splatná - běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	(2,785)	(2,533)
Daň splatná - minulý rok	(1)	206
Daň odložená	(203)	(401)
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	44	48
Daň z příjmů celkem	(2,945)	(2,680)
Daň splatná - běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	28	(2)
Celková daňová povinnost	(2,917)	(2,682)
	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Zisk před zdaněním	13,115	11,427
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 24%	3,148	2,742
Daň z úprav zisku před zdaněním	(2)	11
Nezdanitelné výnosy	(1,019)	(1,062)
Náklady daňově neuznatelné	731	896
Slevy	(2)	(3)
Zápočet daně	(71)	(52)
Daň ze samostatného základu daně	0	1
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	(44)	(48)
Pohyby odložené daně	203	401
Náklad z titulu daně z příjmů	2,944	2,886
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	1	(206)
Celkový náklad daně z příjmů	2,945	2,680
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázaná ve vlastním kapitálu *	(28)	2
Celková daňová povinnost	2,917	2,682
Efektivní sazba daně	22.45%	23.45%

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

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují daňový efekt trvalých a dočasných rozdílů, zejména tvorbu rezerv a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména daň z efektivního zajištění. Zápočet daně vyplývá z dluhopisů emitovaných státy EU.

Banka v roce 2007 vykázala v řádku *Daň příjmů* z předchozích zdaňovacích období zvýšení daňové povinnosti ve výši 1 mil. Kč (2006 - snížení 206 mil. Kč) z důvodu podání dodatečných daňových příznání za předchozí roky.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

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

15 Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2007 vykazuje Banka zisk ve výši 10,170 mil. Kč.

V souladu s usnesením Valné hromady ze dne 25. dubna 2007 Banka ze zisku 8,747 mil. Kč za rok 2006 rozdělila na dividendách 5,693 mil. Kč, do rezervního fondu přidělila 437 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let.

16 Zisk na akcii

Zisk na akcii 267.96 Kč (2006 - 230.32 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 10,170 mil. Kč (2006 - 8,747 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38,009,852 sníženým o průměrný počet držených vlastních akcií v průběhu účetního období.

17 Hotovost a účty u České národní banky

Hotovost a běžné účty u bank:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7,203	7,202
Účty u České národní banky	3,173	6,880
Celkem hotovost a běžné účty u bank	10,376	14,082

Povinné minimální rezervy jsou obsaženy v řádku *Účty u České národní banky* a jsou Českou národní bankou úročeny. Ke konci roku 2007 byla úroková sazba ve výši 3.50% (ke konci roku 2006 - 2.50%).

18 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Vklady u bank (běžné účty)	94	255
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	5,818	4,636
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	11,516	11,527
Úvěry poskytnuté České národní bance (reverzní repo operace)	117,274	129,199
Termínované vklady u bank	63,827	54,172
Celkem	198,529	199,789
Opravné položky	0	(1)
Celkem pohledávky za bankami	198,529	199,788

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Pokladniční poukázky	114,942	126,632
Dluhopisy emitované státními institucemi	2,747	2,325
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	0	29
Akcie	216	673
Celkem	117,905	129,659

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2007 Banka drží v portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 11,516 mil. Kč (2006 - 11,527 mil. Kč) a nominálním objemu 11,410 mil. Kč (2006 - 11,410 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 10,000 mil. Kč dluhopis emitovaný mateřskou společností Sociétés Générale S. A. (2006 - 10,000 mil. Kč), který Banka nakoupila v roce 2002 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis je emitovaný v CZK s fixní úrokovou sazbou 4.27% a konečnou splatností v roce 2012. Banka dále drží v tomto portfoliu dvě další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 1,410 mil. Kč.

19 Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

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

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

	2007 Reálná hodnota mil. Kč	2007 Cena pořízení mil. Kč	2006 Reálná hodnota mil. Kč	2006 Cena pořízení mil. Kč
Akcie a podílové listy	74	74	95	86
Emisní povolenky	0	0	21	34
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	17,940	18,108	8,746	8,728
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	313	313	273	273
Směnky	998	999	0	0
Pokladniční poukázky	7,406	7,414	5,562	5,559
Dluhopisy celkem	26,657	26,834	14,581	14,560
Celkem cenné papíry k obchodování	26,731	26,908	14,697	14,680

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

K 31. prosinci 2007 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 18,327 mil. Kč (2006 - 8,994 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

hodnotě 8,404 mil. Kč (2006 - 5,703 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

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

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

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

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

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

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

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

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	313	273
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	313	273
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
- česká koruna	25,064	13,383
- ostatní měny	1,280	925
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	26,344	14,308
Celkem dluhopisy	26,657	14,581

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy k obchodování vydané		
- státními institucemi v České republice	22,599	12,623
- státními institucemi v zahraničí	1,199	926
- finančními institucemi v České republice	159	170
- finančními institucemi v zahraničí	382	537
- ostatními subjekty v České republice	1,988	185
- ostatními subjekty v zahraničí	330	140
Celkem dluhopisy k obchodování	26,657	14,581

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 21,747 mil. Kč (2006 - 12,355 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

20 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Úvěry klientům	273,537	228,630
Směnky	851	758
Forfaity	940	1,023
Ostatní pohledávky za klienty	76	74
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	275,404	230,485
Opravné položky k úvěrům klientů	(8,284)	(7,298)
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	(12)	(16)
Celkem úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	267,108	223,171

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1,482 mil. Kč (2006 - 1,096 mil. Kč). Z toho 866 mil. Kč (2006 - 616 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

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

Výše restrukturalizovaných úvěrů byla v roce 2007 i 2006 nevýznamná.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

	Hrubá částka mil. Kč	Použité zajištění mil. Kč	Nekryté riziko mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Zůstatková hodnota mil. Kč	Opravné položky %
Standardní	252,014	96,363	155,651	0	252,014	0%
Sledované	12,456	4,716	7,740	688	11,768	9%
Nestandardní	1,837	959	878	454	1,383	52%
Pochybné	1,657	401	1,256	729	928	58%
Ztrátové	7,364	291	7,073	6,413	951	91%
Celkem	275,328	102,730	172,598	8,284	267,044	

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

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

Výše uvedené tabulky zahrnují ztrátové úvěry klientům ve výši 4,414 mil. Kč (2006 - 3,765 mil. Kč), u nichž Banka nevyměřuje úroky.

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

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Zemědělství, lesnictví a těžba nerostných surovin	10,405	9,431
Zpracovatelský průmysl	42,267	37,502
Rozvod a výroba energií	4,691	4,790
Stavebnictví	9,879	8,245
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	43,298	41,586
Pojišťovnictví, peněžnictví	30,943	20,805
Ostatní	133,845	108,052
Úvěry klientům celkem	275,328	230,411

Většina úvěrů byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

	Zajištění k úvěrům klientů celkem 2007	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů 2007	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů 2007	Zajištění k úvěrům celkem 2006	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů 2006	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů 2006
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Záruka státu, vládních institucí	4,091	3,262	2,945	6,520	6,109	5,548
Záruka banky	18,295	17,613	16,347	13,967	12,462	11,270
Záruční vklady	783	783	595	665	660	501
Vydané dluhopisy v zástavě	15	15	15	0	0	0
Zástava věci nemovitě	155,733	98,670	66,818	136,835	83,964	55,748
Zástava věci movitě	6,243	528	471	5,720	751	660
Ručení právnickou osobou	12,444	6,212	5,324	13,377	5,667	4,795
Ručení fyzickou osobou	2,810	473	388	3,624	645	554
Zástava pohledávky	40,470	8,135	7,284	36,177	17,214	12,567
Pojištění úvěrového rizika	1,829	1,731	1,730	1,164	1,101	1,087
Ostatní	5,925	1,220	813	3,167	189	155
Hodnota zajištění celkem	248,638	138,642	102,730	221,216	128,762	92,885

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 14% celkových zástav nemovitostí (2006 - 17%).

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

21 Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry zahrnují:

	2007 Reálná hodnota mil. Kč	2007 Cena pořízení mil. Kč	2006 Reálná hodnota mil. Kč	2006 Cena pořízení mil. Kč
Akcie a podílové listy	839	93	878	93
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	27,065	27,401	21,584	21,374
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	6,618	6,636	714	745
Dluhopisy celkem	33,683	34,037	22,298	22,119
Celkem realizovatelné cenné papíry	34,522	34,130	23,176	22,212

K 31. prosinci 2007 jsou v portfoliu cenné papíry v reálné hodnotě 33,481 mil. Kč (2006 - 21,884 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 1,041mil. Kč (2006 - 1,292 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Akcie a podílové listy		
- česká koruna	837	876
- ostatní měny	2	2
Celkem akcie a podílové listy	839	878

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Realizovatelné akcie a podílové listy vydané		
- bankami v České republice	806	845
- nebankovními subjekty v České republice	31	31
- nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
Celkem realizovatelné akcie a podílové listy	839	878

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	6,427	323
- ostatní měny	191	391
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	6,618	714
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	15,186	11,719
- ostatní měny	11,879	9,865
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	27,065	21,584
Celkem dluhopisy	33,683	22,298

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Realizovatelné dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	4,490	4,307
- státními institucemi v zahraničí	10,931	9,118
- finančními institucemi v České republice	14,777	7,312
- finančními institucemi v zahraničí	1,928	0
- ostatními subjekty v České republice	241	243
- ostatními subjekty v zahraničí	1,316	1,318
Celkem realizovatelné dluhopisy	33,683	22,298

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 3,805 mil. Kč (2006 - 3,582 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

Cenné papíry zajištěné aktivy (Asset Backed Securities)

V rámci portfolia realizovatelných cenných papírů Banka drží portfolio cenných papírů zajištěných aktivy (Asset Backed Securities - ABS) denominovaných v USD. Ocenění těchto cenných papírů je prováděno s použitím modelu, který umožňuje simulovat budoucí peněžní toky z těchto cenných papírů na základě modelování vývoje kreditní kvality podkladových aktiv. Hodnota těchto cenných papírů po zohlednění přecenění činí k 31. prosinci 2007 202 mil. Kč (2006 - 413 mil. Kč).

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Ostatní dluhové cenné papíry

V průběhu roku 2007 Banka nakoupila státní dluhopisy v nominálním objemu 400 mil. CZK a 86 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 2,425 mil. Kč. Banka dále v průběhu roku 2007 nakupovala a prodávala cenné papíry emitované finančními institucemi. V souhrnu došlo k navýšení objemu cenných papírů emitovaných finančními institucemi v držení Banky v celkovém nominálním objemu 8,939 mil. Kč. Z prodejů dluhových cenných papírů emitovaných finančními institucemi realizovala Banka ztrátu ve výši 34 mil. Kč.

22 Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry do splatnosti obsahují:

	2007 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2007 Cena pořízení mil. Kč	2006 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2006 Cena pořízení mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	2,982	2,982	3,283	3,283
Celkem cenné papíry držené do splatnosti	2,982	2,982	3,283	3,283

K 31. prosinci 2007 drží Banka v portfoliu do splatnosti dluhopisy v hodnotě 2,982 mil. Kč (2006 - 3,283 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	1,369	1,357
- cizí měny	1,613	1,926
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	2,982	3,283
Celkem dluhopisy	2,982	3,283

Cenné papíry do splatnosti podle emitentů zahrnují:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Dluhopisy do splatnosti vydané		
- státními institucemi v České republice	1,369	1,357
- státními institucemi v zahraničí	1,613	1,926
Celkem dluhopisy do splatnosti	2,982	3,283

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 1,369 mil. Kč (2006 - 1,357 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady a příjmy příštích období	235	383
Zůstatky uspořádacích účtů	1,274	679
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	1,519	234
Ostatní aktiva	1,569	1,276
Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4,597	2,572

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

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

24 Aktiva k prodeji

K 31. prosinci 2007 Banka vykázala aktiva k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 505 mil. Kč (2007 - 611 mil. Kč). Jedná se o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Banky rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Tyto budovy nejsou odepisovány. Rozdíl mezi hodnotami k 31. prosinci 2007 a k 31. prosinci 2006 činí prodeje těchto aktiv a zařazení budov a pozemků, které nesplňují kritéria pro zařazení do této kategorie aktiv, zpět do *Hmotného majetku*, viz bod 26 Přílohy. Dopad do výkazu zisku a ztráty je nevýznamný.

25 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2007:

	Majetek vzniklý vlastní činností mil. Kč	Software mil. Kč	Ostatní nehmotný majetek mil. Kč	Pořízení majetku mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena					
31. prosince 2006	4,179	1,408	529	536	6,652
Přírůstek majetku	796	193	0	1,210	2,199
Úbytek/převod majetku	40	448	190	989	1,667
31. prosince 2007	4,935	1,153	339	757	7,184
Oprávký a opravné položky					
31. prosince 2006	2,844	1,068	469	20	4,401
Přírůstek opravěk	541	161	37	0	739
Úbytek opravěk	40	448	189	0	677
Snížení hodnoty	0	0	0	13	13
31. prosince 2007	3,345	781	317	33	4,476
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2006	1,335	340	60	516	2,251
31. prosince 2007	1,590	372	22	724	2,708

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2007:

	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Pořizovací cena					
31. prosince 2006	154	9,862	6,455	221	16,692
Přesun z majetku k prodeji	8	213	0	0	221
Přírůstek majetku	0	209	415	743	1,367
Úbytek/převod majetku	1	118	471	638	1,228
31. prosince 2007	161	10,166	6,399	326	17,052
Oprávký a opravné položky					
31. prosince 2006	0	3,970	5,394	0	9,364
Přesun oprávek z majetku k prodeji	0	75	0	0	75
Přírůstek oprávek	0	336	441	0	777
Úbytek oprávek	0	66	465	0	531
Snížení hodnoty	0	(21)	0	0	(21)
31. prosince 2007	0	4,294	5,370	0	9,664
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2006	154	5,892	1,061	221	7,328
31. prosince 2007	161	5,872	1,029	326	7,388

Čistá účetní hodnota majetku získaného finančním pronájmem zahrnutá v majetku Banky k 31. prosinci 2007 činí 4 mil. Kč (2006 - 10 mil. Kč).

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

27 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	22,897	9,632
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	483	380
Celkem majetkové účasti	23,380	10,012

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2007:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	100	100	Podpůrné bankovní služby	Praha	39	35	4
Komerční banka Bratislava, a.s.	100	100	Bankovní služby	Bratislava	466	0	466
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	100	100	Penzijní připojištění	Praha	230	0	230
Factoring KB, a. s.	100	100	Faktoring	Praha	1,190	0	1,190
Protos, uzavřený investiční fond, a. s.	89.64	100	Finanční služby	Praha	11,705	0	11,705
Bastion European Investment S. A.	99.98	99.98	Finanční služby	Brusel	3,814	0	3,814
ESSOX s. r. o.	50.93	50.93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	1,165	0	1,165
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4,323	0	4,323
Celkem					22,932	35	22,897

Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2007:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	838	355	483
CBCB, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
Celkem					838	355	483

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

Název společnosti	Výše vkladu	Změna za	Změna za	Výše vkladu
	Banky - cena pořízení 1. ledna 2007 mil. Kč	období přírůstek mil. Kč	období úbytek mil. Kč	Banky - cena pořízení 31. prosince 2007 mil. Kč
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	39	0	0	39
Komerční banka Bratislava, a. s.	466	0	0	466
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	230	0	0	230
Factoring KB, a. s.	90	1,100	0	1,190
Protos, uzavřený investiční fond, a. s.	0	13,000	1,295	11,705
Bastion European Investment S. A.	3,814	0	0	3,814
ESSOX s. r. o.	705	460	0	1,165
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	4,323	0	0	4,323
Celkem s rozhodujícím vlivem	9,667	14,560	1,295	22,932
Komerční pojišťovna, a. s.	838	0	0	838
CBCB, a.s.	0*	0	0	0*
Celkem s podstatným vlivem	838	0	0	838

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

Změny v majetkových účastech v roce 2007

V červnu 2007 Banka založila společnost Protos, uzavřený investiční fond, a. s. („Protos“). Tato společnost je fond kvalifikovaných investorů a ke dni založení činil vlastní kapitál 7,500 mil. Kč. V srpnu 2007 Banka jako jediný akcionář společnosti Protos rozhodla o převodu 518 kusů akcií fondu (jmenovitá hodnota akcií je 1 mil. Kč) na společnost Factoring KB, a. s., která tímto převodem nabyla podíl ve výši 17.26 % na základním kapitálu. Kupní cena 518 kusů akcií byla stanovena na základě znaleckého posudku, a to ve výši 1,298 mil. Kč. Banka realizovala tímto prodejem zisk ve výši 3 mil. Kč - viz bod 13 Přílohy. Završením procesu investice Banky do Protosu bylo navýšení jeho vlastního kapitálu o 5,500 mil. Kč, o kterém valná hromada Protosu rozhodla v listopadu 2007 (ke splacení došlo v prosinci 2007). Navýšením základního kapitálu Bankou došlo ke zvýšení podílu Banky v Protosu na 89.64%.

V květnu 2007 Banka jako jediný akcionář rozhodla o navýšení základního kapitálu v dceřiné společnosti Factoring KB, a. s. o 1,100 mil. Kč, a to z dosavadních 84 mil. Kč na 1,184 mil. Kč. K zapsání navýšení kapitálu do obchodního rejstříku došlo 28. června 2007. Základní kapitál byl navýšen především z důvodu posílení finanční pozice společnosti a zlepšení její konkurenceschopnosti v oblasti bezregresivního faktoringu.

V listopadu 2007 bylo schváleno navýšení základního kapitálu v dceřiné společnosti ESSOX s. r. o. o 903 mil. Kč na 2,288 mil. Kč. Vklad Banky, který činil 460 mil. Kč, byl splacen 29. listopadu 2007 a její obchodní podíl 50.93 % zůstal nezměněný.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

28 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty	1,374	1,222
Závazky vůči bankám	11,951	11,617
Celkem závazky vůči bankám	13,325	12,839

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

29 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty	303,845	250,934
Úsporné vklady	7,800	8,875
Termínované vklady	101,835	93,939
Depozitní směnky	38,438	42,466
Ostatní závazky ke klientům	2,371	1,923
Celkem závazky vůči klientům	454,289	398,137

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

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Soukromé společnosti	193,439	168,181
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	17,907	6,755
Pojišťovny	5,885	4,120
Veřejná správa	5,322	1,977
Fyzické osoby	142,090	129,245
Fyzické osoby - podnikatelé	25,937	24,629
Vládní instituce	50,103	50,780
Ostatní	8,218	6,932
Nerezidenti	5,388	5,518
Celkem závazky vůči klientům	454,289	398,137

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

30 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 466 mil. Kč (2006 - 0 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 44,029 mil. Kč (2006 - 26,152 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:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
do jednoho roku	3,899	1,460
jeden až dva roky	3,632	4,898
dva až čtyři roky	0	5,235
pět až deset let	17,938	14,559
deset až patnáct let	3,163	0
nad patnáct let	15,863	0
Celkem dluhopisy	44,495	26,152

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002000151	6M PRIBOR plus 350 bps	CZK	15. září 2000	15. září 2007	0	1,143
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002000268	5.5%	CZK	21. srpna 2003	21. srpna 2009	3,702	5,334
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002000383	4.5%	CZK	5. srpna 2004	5. srpna 2008	3,592	4,986
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10% hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	3. srpna 2015	5,026	2,789
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002000664	4.4%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10,633	10,713
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002000854	3.74%	EUR	1. září 2006	1. září 2016	1,035	1,187
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002001142	5%	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3,219	0
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002001324, CZ0002001332	5,06% pro prvních dvanáct ročních výnosových období, poté příslušná referenční sazba* minus 0.20%	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1,070	0
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	1,066	0
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002001365, CZ0002001373, CZ0002001381, CZ0002001399	4,23% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0.20%	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	2,012	0
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002001431, CZ0002001449, CZ0002001456, CZ0002001464, CZ0002001472, CZ0002001480	4,14% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0.20%	CZK	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	3,012	0
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002001498, CZ0002001506, CZ0002001514, CZ0002001522, CZ0002001530, CZ0002001548	4,29% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0.20%	CZK	7. prosince 2007	7. prosince 2037	3,012	0
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002001555, CZ0002001563, CZ0002001571, CZ0002001589	4,33% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0.20%	CZK	12. prosince 2007	12. prosince 2037	2,008	0
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003701427	4.22%	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	466	0
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002001761	4.09%	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	904	0
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002001753	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	3,738	0
HZL Komerční banky, a. s., CZ0002001746	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 5 let plus 150 bps	CZK	28. prosince 2007	28. prosince 2037	0	0
Celkem dluhopisy					44,495	26,152

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

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

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2007 byla 436 bps (2006 - 343 bps)

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

31 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	99	1
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	2,356	1,234
Závazky z platebního styku	5,618	7,456
Ostatní závazky	2,658	2,700
Výdaje a výnosy příštích období	145	161
Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10,876	11,552

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

Závazky z platebního styku v roce 2007 poklesly z důvodu nižší částky plateb předaných clearingovému centru České národní banky.

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

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

32 Rezervy

Rezervy zahrnují:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Rezervy ze smluvních závazků	910	1,466
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	755	764
Celkem rezervy	1,665	2,230

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

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

Riziko	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Rezerva na podrozvahové závazky	619	632
Rezerva na nevyčerpané rámce	136	132
Celkem	755	764

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

	Zůstatek na začátku období mil. Kč	Přírůstky mil. Kč	Úbytky mil. Kč	Časové rozlišení mil. Kč	Kurzový rozdíl mil. Kč	Zůstatek na konci období mil. Kč
Odměny při odchodu do důchodu	85	8	6	5	0	92
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	1,381	89	612	0	(40)	818
Celkem	1,466	97	618	5	(40)	910

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

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

33 Odložená daň

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

Odložená daň zahrnuje:

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Bankovní rezervy a opravné položky	258	344
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	0	42
Opravné položky k majetku	132	182
Nebankovní rezervy	125	88
Odpisy	(307)	(253)
Leasing	(1)	(2)
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu	210	(896)
Přecenění cizoměnové majetkové účasti - dopad do vlastního kapitálu	0	(30)
Přecenění realizovatelných cenných papírů - dopad do vlastního kapitálu	(34)	(170)
Ostatní dočasné rozdíly	49	58
Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)	432	(637)

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Odložená daň zachycená ve finančních výkazech:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek na začátku účetního období	(637)	(478)
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku	(203)	(401)
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu	1,272	242
Zůstatek na konci účetního období	432	(637)

Dopad změny daňových sazeb představoval v roce 2007 snížení odložené daňové pohledávky o 41 mil. Kč.

34 Podřízený dluh

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

35 Základní kapitál

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

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2007 s podílem vyšším než 3%:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S. A.	29 Bld Haussmann, Paris	60.35
INVESTORS BANK & TRUST COMPANY	89 South Street, Boston	9.02
NORTRUST NOMINEES LIMITED	50 Bank St. Canary Wharf, London	4.32

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

Ke dni 31. prosince 2007 Banka držela 54,000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 150 mil. Kč (2006 - 54,000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

Řízení kapitálu

Banka řídí vlastní kapitál s cílem udržovat silnou kapitálovou základnu potřebnou k rozvoji své obchodní činnosti a ke splnění regulačních požadavků na kapitál v běžném období i v budoucnu. Banka v procesu plánování kapitálu zohledňuje interní i externí faktory, které se promítají do

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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.

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 limity, např. podřízený dluh nesmí převýšit 50 % kapitálu Tier 1.

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

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

	2007	2006	Změna během roku
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Hotovost a účty u centrální banky	10,376	14,082	(3,706)
Pohledávky za bankami - běžné účty	94	255	(161)
Závazky vůči bankám - běžné účty	(1,374)	(1,222)	(152)
Celkem	9,096	13,115	(4,019)

37 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2007 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 193 mil. Kč (2006 - 603 mil. Kč). Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 298 mil. Kč (2006 - 408 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2007 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.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Závazky ze záruk

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

Kapitálové závazky

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

Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k nim vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

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

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

Potenciální závazky:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	25,676	19,706
Platební záruky včetně jejich příslibů	9,414	6,465
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	75	77
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	19,189	13,098
Nečerpané úvěrové přísliby	47,881	33,790
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	52,888	42,687
Nevyčerpané eskontní rámce	146	136
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	50,100	50,306
Otevřené odběratelské / importní akreditivy nekryté	1,033	989
Stand by akreditivy nekryté	719	666
Potvrzené dodavatelské / exportní akreditivy	67	225
Otevřené odběratelské / importní akreditivy kryté	80	137
Potenciální závazky celkem	207,268	168,282

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Řada kontokorentních rámců a rámcových obchodů je poskytnuta významným klientům Banky. Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Bankou představují 35,148 mil. Kč (2006 - 28,502 mil. Kč) závazky odvolatelné.

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Banka vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2007 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 755 mil. Kč (2006 - 764 mil. Kč) - viz bod 32 Přílohy.

Rozložení potenciálních pohledávek a závazků dle sektorů je následující:

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Zemědělství, lesnictví a těžba nerostných surovin	3,447	4,630
Zpracovatelský průmysl	45,354	33,403
Rozvod a výroba energií	18,756	15,519
Stavebnictví	34,905	28,089
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	37,171	31,486
Pojišťovnictví, peněžnictví	18,470	20,046
Ostatní	49,165	35,109
Celkem	207,268	168,282

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

38 Strany se zvláštním vztahem k Bance

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky

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

Společnost	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Komerční banka Bratislava, a. s.	2,643	721
Factoring KB, a. s.	2,468	562
ESSOX s. r. o.	4,937	3,651
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	553	553
Bastion European Investment S. A.	3,629	3,787
Úvěry celkem	14,230	9,274
Komerční banka Bratislava, a. s.	2	35
Factoring KB, a. s.	4	68
ESSOX s. r. o.	18	8
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a. s.	3	4
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	24	16
Protos, uzavřený investiční fond, a. s.	5,588	0
Vklady celkem	5,639	131

Ostatní pohledávky a závazky vůči finanční skupině Banky byly v letech 2007 a 2006 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých společnostem finanční skupiny Banky:

Společnost	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Komerční banka Bratislava, a. s.	95	79
Factoring KB, a. s.	52	15
ESSOX s. r. o.	143	81
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	35	54
Bastion European Investment S. A.	148	120
Celkem placené úroky z úvěrů poskytnutých Bankou	473	349

Ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči finanční skupině Banky představovaly v roce 2007 378 mil. Kč (2006 - 307 mil. Kč) a celkové náklady 544 mil. Kč (2006 - 361 mil. Kč).

K 31. prosinci 2007 Banka vykázala vůči společnostem finanční skupiny vydané záruky ve výši 2 mil. Kč (2006 - 1,302 mil. Kč).

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

Společnost	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
ALD Automotive Czech Republic, s. s r. o.	1,590	849
Fimat London	32	36
Komerční pojišťovna, a. s.	4	0
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s r. o.	6,720	4,040
SG London	352	69
SG New York	0	16
SGBT Luxemburg	1	1,644
Société Générale Paris	13,002	13,288
Celkem	21,701	19,942

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

Společnost	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Komerční pojišťovna, a. s.	365	107
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s r. o.	2,028	2
SG Private Banking Switzerland	1	13
Société Générale Paris	10,644	11,674
Société Générale Warsaw	169	46
Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	85	95
SG Cyprus	18	11
Celkem	13,313	11,866

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Société Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích určené k obchodování (viz také bod 18 Přílohy), emitované dluhopisy a podřízený dluh (viz také bod 34 Přílohy).

K 31. prosinci 2007 Banka dále vykazovala vůči skupině Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 141,363 mil. Kč (2006 - 128,142 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 148,997 mil. Kč (2006 - 136,901 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty a o záruky za úvěrové pohledávky.

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

V průběhu roku 2007 Banka realizovala vůči Société Générale Paris celkové výnosy ve výši 8,609 mil. Kč (2006 - 2,731 mil. Kč) a celkové náklady včetně čisté ztráty z finančních operací ve výši 8,648 mil. Kč (2006 - 1,723 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Société Générale Paris, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů a čistý zisk z derivátů k obchodování. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, čistá ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Banka v letech 2007 ani 2006 nerealizovala žádné významné náklady ani výnosy vůči ostatním společnostem skupiny Sociétés Générale.

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

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

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

Pozn.:

/ U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2007 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2007, ale včetně bonusů za rok 2006, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2007 a ostatní odměny a benefity plynoucí ze smlouvy o přidělování expatriotů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. U členů představenstva - expatriotů nezahrnují odměny služby spojené s ubytováním.*

*/** U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2007 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.*

*/*** Odměny členům výboru ředitelů jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefitů v roce 2007 z manažerských smluv a v případě expatriotů na základě smlouvy o přidělování expatriotů. V této položce nejsou uvedeny žádné odměny členů představenstva (jsou uvedeny v položce odměny členům představenstva). Všichni členové představenstva jsou zároveň členy výboru ředitelů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. V případě, že se stal zaměstnanec členem výboru ředitelů v průběhu roku 2007, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.*

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

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

39 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve výkaze změny ve vlastním kapitálu

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

	2007	2006
	mil. Kč	mil. Kč
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	3,857	5,463
Závazek z titulu odložené daně na začátku období	(926)	(1,312)
Zůstatek na začátku období	2,931	4,151
Pohyby v průběhu období		
Zisky / ztráty ze změn reálné hodnoty	(3,265)	471
Odložená daň	754	(112)
	(2,511)	359
Převod do výnosových a nákladových úroků	(1,469)	(2,188)
Odložená daň	353	525
	(1,116)	(1,663)
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	126	111
Odložená daň	29	(27)
	155	84
Zůstatek na konci období	(751)	3,857
Odložená daň	210	(926)
Zůstatek na konci období	(541)	2,931

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

40 Změny přecenění realizovatelných cenných papírů

	2007 mil. Kč	2006 mil. Kč
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	996	389
Závazek z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	(250)	(104)
Zůstatek na začátku období	746	285
Pohyby v průběhu období		
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	(559)	624
Odložená daň / daň z příjmu	157	(150)
	(402)	474
Zisky a ztráty z prodeje a tvorba a použití opravných položek k cenným papírům	(28)	(17)
Odložená daň / daň z příjmu	7	4
	(21)	(13)
Zůstatek na konci období	409	996
Odložená daň / daň z příjmu	(86)	(250)
Zůstatek na konci období	323	746

41 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

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

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

Všechny ratingové modely jsou každé tři měsíce monitorovány a zpětně testovány s cílem zajistit jejich přiměřenost. Banka přijímá nápravná opatření pro identifikované nesrovnalosti vyplývající z nastavení modelu. Dále Banka zavedla sofistikované stresové testování úvěrových rizik s cílem zajistit řádné kapitálové plánování pro případ potenciálně nepříznivého ekonomického vývoje a za

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

účelem podpořit strategická obchodní rozhodnutí a/nebo rozhodnutí týkající se oblasti pravidel řízení rizik.

a) Ratingy klientů podnikatelů

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

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

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

b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank a ostatních finančních institucí Banka používá centrální ekonomický ratingový model vypracovaný společností Sociétés 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 se používá pro ocenění zohledňující úvěrové riziko v okamžiku úvěrové žádosti a poskytnutí úvěru; behaviorální rating se používá při posuzování rizika nesplácení spojeného s daným klientem prostřednictvím informací o transakcích v bance a při výpočtu předem schválených limitů pro malé angažovanosti, které mohou být poskytnuty prostřednictvím zjednodušeného postupu. Behaviorální rating klienta je rovněž využíván pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (Probability of Default - PD) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s Basel II. V roce 2007 Banka dále rozšířila používání modelu behaviorálního skoringu s cílem zvýšit potenciál zjednodušeného postupu poskytování úvěrů klientům s nízkým rizikovým profilem. Behaviorální model se stal hlavním faktorem ovlivňující významný nárůst poskytování retailových úvěrů.

Banka provedla aktualizaci svého modelu aplikačního skoringu pro fyzické osoby žádající o poskytnutí hypotečních úvěrů a spotřebitelských úvěrů na bydlení s využitím stejné modelové struktury, která byla použita v roce 2006 u spotřebitelských úvěrů a kreditních karet. Banka používá podrobnější ratingovou stupnici, která ji umožňuje přesnější oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

fyzických osobám při zohledňování rizikového profilu klientů. Zavedení tohoto postupu zlepšilo ziskovost tohoto portfolia a umožnilo lépe kontrolovat dodržování pravidla řízení čisté marže.

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

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

d) Úvěrové registry

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

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

Koncentrace úvěrových rizik

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2007:

	Celková expozice			Použité zajištění		
	Rozvaha mil. Kč	Podroz- vaha* mil. Kč	Celková úvěrová angažo- vanost mil. Kč	Rozvaha mil. Kč	Podroz- vaha* mil. Kč	Zajištění celkem mil. Kč
Pohledávky vůči ČNB	3,173	x	3,173	0	x	0
Pohledávky vůči bankám	198,529	4,714	203,243	121,141	7	121,148
Cenné papíry k obchodování	26,731	x	26,731	0	x	0
Kladná reálná hodnota derivátů	9,430	x	9,430	0	x	0
Úvěry klientům	275,404	202,554	477,958	102,730	15,476	118,206
Právnícké osoby**	181,678	187,128	368,806	45,749	14,409	60,158
Z toho: klienti segmentu top corporate	82,691	109,467	192,158	23,249	9,847	33,096
Fyzické osoby - nepodnikatelé	93,650	15,426	109,076	56,981	1,067	58,048
Z toho: Hypoteční úvěry	74,957	6,677	81,634	55,535	972	56,507
Spotřebitelské úvěry	15,329	486	15,815	1,446	92	1,538
Ostatní pohledávky za klienty	76	x	76	0	x	0
Realizovatelné cenné papíry	34,522	x	34,522	0	x	0
Cenné papíry držené do splatnosti	2,982	x	2,982	0	x	0
Celkem	550,771	207,268	758,039	223,871	15,483	239,354

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

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

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

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2006:

	Celková expozice			Použité zajištění		
	Rozvaha mil. Kč	Podroz- vaha* mil. Kč	Celková úvěrová angažo- vanost mil. Kč	Rozvaha mil. Kč	Podroz- vaha* mil. Kč	Zajištění celkem mil. Kč
Pohledávky vůči ČNB	6,880	x	6,880	0	x	0
Pohledávky vůči bankám	199,788	2,514	202,302	132,863	21	132,884
Cenné papíry k obchodování	14,697	x	14,697	0	x	0
Kladná reálná hodnota derivátů	11,112	x	11,112	0	x	0
Úvěry klientům	230,485	165,768	396,253	92,885	10,086	102,971
Právnícké osoby**	158,493	153,370	311,863	47,997	9,322	57,319
Z toho: klienti segmentu top corporate	71,310	92,392	163,702	20,656	4,537	25,193
Fyzické osoby - nepodnikatelé	71,918	12,398	84,316	44,888	764	45,652
Z toho: Hypoteční úvěry	56,839	4,405	61,244	43,918	748	44,666
Spotřebitelské úvěry	12,147	232	12,379	970	16	986
Ostatní pohledávky za klienty	74	x	74	0	x	0
Realizovatelné cenné papíry	23,176	x	23,176	0	x	0
Cenné papíry držené do splatnosti	3,283	x	3,283	0	x	0
Celkem	489,421	168,282	657,703	225,748	10,107	235,855

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Klasifikace pohledávek

Banka zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených opatřením ČNB 123/2007 s ohledem na kvantitativní kritéria (platební morálka dlužníka, účetní závěrka) a kvalitativní kritéria (např. detailní informace o klientovi, skóring chování).

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

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

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

Tvorba opravných položek k pohledávkám

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

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

	Pohledávky ve splatnosti mil. Kč	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka					Celkem	
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	Celkem	
		mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Standardní	252,113	5,611	0	0	0	0	5,611	257,724
Sledované	11,300	22	5	1	0	0	28	11,328
Celkem	263,413	5,633	5	1	0	0	5,639	269,052

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

	Pohledávky ve splatnosti mil. Kč	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka					Celkem	
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	Celkem	
		mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Standardní	206,378	4,667	1	0	0	0	4,668	211,046
Sledované	12,583	346	329	155	0	0	830	13,413
Celkem	218,961	5,013	330	155	0	0	5,498	224,459

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 2,363 mil. Kč (2006 – 2,486 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

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

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

Vymáhání pohledávek za dlužníky

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

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

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

Odvolatelné smluvní závazky

Banka sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří žádné opravné položky ani rezervy. K 31. prosinci 2007 tvoří odvolatelné závazky 21% (2006: 20%) všech odvolatelných a neodvolatelných závazků Banky.

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty vychází ze dvou ukazatelů: Current Average Risk (CAR) a Credit Value at Risk (CVaR). Oba ukazatele umožňují v případě, kdy protistrana nesplní své závazky, provést odhad reprodukční ceny derivátového produktu v závislosti na typu derivátového produktu, aktuálních tržních parametrech, zbývajících době trvání derivátové smlouvy, nominální hodnotě transakce a volatilitě podkladového aktiva. Ukazatel CAR stanoví průměr odhadovaných potenciálních expozic, jimž bude Banka pravděpodobně vystavena během zbývajících doby platnosti derivátu. CVaR udává maximální potenciální expozici na hladině pravděpodobnosti 99%, a proto lépe zohledňuje maximální riziko protistrany, jemuž je Banka vystavena v případě nepříznivého tržního vývoje.

K 31. prosinci 2007 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 22,073 mil. Kč (2006: 28,569 mil. Kč). Upozorňujeme, že tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2007 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

(B) Tržní riziko

Rozdělení finančních operací banky

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

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

Produkty, s nimiž Banka obchoduje

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

Tržní riziko tržní knihy

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

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

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

Hodnota Globálního Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2007 činila 991 000 EUR a k 31. prosinci 2006 pak 374 000 EUR. Průměrná hodnota Globálního Value at Risk činila 667 000 EUR za rok 2007 a 320 000 EUR za rok 2006.

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

Tržní riziko strukturální knihy

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

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

Ukazatel citlivosti na změnu tržních úrokových sazeb udává změnu tržní ceny Banky při okamžitém, jednorázovém a nepříznivém paralelním posunu tržní výnosové křivky o 1% p. a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice banky poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2007 činila citlivost pro úrokové riziko 23 mil. Kč (2006 - 161 mil. Kč). Banka je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2% kapitálu.

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

(C) Finanční deriváty

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

	Nominální		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2007	2007	2006	2006	2007	2007	2006	2006
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	kladná	záporná	kladná	záporná
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	296,197	296,197	230,009	230,009	1,909	1,929	2,475	2,429
Úrokové forwardy a futures*	379,466	379,466	306,979	306,979	226	220	228	225
Úrokové opce	2,753	2,753	1,481	1,481	7	7	1	1
Celkem úrokové	678,416	678,416	538,469	538,469	2,142	2,156	2,704	2,655
Měnové nástroje								
Měnové swapy	100,377	99,851	76,716	76,478	1,812	1,254	1,163	897
Cross currency swapy	21,164	19,977	20,741	20,141	1,316	150	807	216
Měnové forwardy	21,087	21,363	15,919	16,056	327	611	194	385
Nakoupené opce	37,944	38,040	26,523	26,528	1,089	0	762	0
Prodané opce	38,040	37,944	26,528	26,523	0	1,089	0	762
Celkem měnové	218,612	217,175	166,427	165,726	4,544	3,104	2,926	2,260
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy*	1,329	1,329	573	572	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	6,519	6,433	213	179	433	330	84	50
Forwardy na akcie	0	0	131	149	0	0	55	73
Komoditní forwardy	1,218	1,218	654	654	44	43	89	94
Komoditní swapy	1,674	1,674	3,404	3,404	230	228	163	158
Nakoupené komoditní opce	24	24	0	0	2	0	0	0
Prodané komoditní opce	24	24	0	0	0	2	0	0
Celkem ostatní	10,788	10,702	4,975	4,958	709	603	391	375
Celkem	907,816	906,293	709,871	709,153	7,395	5,863	6,021	5,290

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

	Do 1 roku mil. Kč	1 až 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	112,046	127,037	57,114	296,197
Úrokové forwardy a futures*	334,557	44,909	0	379,466
Úrokové opce	1,760	993	0	2,753
Celkem úrokové	448,363	172,939	57,114	678,416
Měnové nástroje				
Měnové swapy	94,894	4,900	583	100,377
Cross currency swapy	2,085	16,960	2,119	21,164
Měnové forwardy	13,039	7,354	694	21,087
Nakoupené opce	25,262	12,682	0	37,944
Prodané opce	25,346	12,694	0	38,040
Celkem měnové	160,626	54,590	3,396	218,612
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	1,329	0	0	1,329
Forwardy na emisní povolenky	2,177	4,342	0	6,519
Komoditní forwardy	1,218	0	0	1,218
Komoditní swapy	1,462	212	0	1,674
Nakoupené komoditní opce	24	0	0	24
Prodané komoditní opce	24	0	0	24
Celkem ostatní	6,234	4,554	0	10,788
Celkem	615,223	232,083	60,510	907,816

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2007 Aktiva mil. Kč	2007 Pasiva mil. Kč	2006 Aktiva mil. Kč	2006 Pasiva mil. Kč	2007 kladná mil. Kč	2007 záporná mil. Kč	2006 kladná mil. Kč	2006 záporná mil. Kč
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	224,537	224,537	185,632	185,632	1,835	2,750	5,091	749
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	3,515	3,515	3,678	3,678	200	0	0	8
Celkem	228,052	228,052	189,310	189,310	2,035	2,750	5,091	757

Zbytková splatnost derivátů vykazovaných jako zajišťovací:

	Do 1 roku mil. Kč	1 až 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	48,805	83,181	92,551	224,537
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	3,515	3,515
Celkem	48,805	83,181	96,066	228,052

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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 2007 následující zajišťovací vztahy:

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

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

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

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

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

(D) Riziko úrokové sazby

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva						
Hotovost a účty u České národní banky	1,738	0	0	0	8,638	10,376
Pohledávky za bankami	185,772	3,339	8,007	1,411	0	198,529
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti úctům nákladů a výnosů	7,487	6,191	11,480	1,499	74	26,731
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	9,430	9,430
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	131,036	51,306	73,212	11,554	0	267,108
Realizovatelné cenné papíry	4,191	1,920	9,210	18,362	839	34,522
Cenné papíry držené do splatnosti	1,431	213	665	673	0	2,982
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2,856	0	0	0	1,741	4,597
Daň z příjmů	0	0	0	0	4	4
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	432	432
Aktiva k prodeji	0	0	0	0	505	505
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	2,708	2,708
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	7,388	7,388
Majetkové účasti (čisté)	0	0	0	0	23,380	23,380
Aktiva celkem	334,511	62,969	102,574	33,499	55,139	588,692
Pasiva						
Závazky vůči bankám	12,048	1,277	0	0	0	13,325
Závazky vůči klientům	134,723	4,898	716	62	313,890	454,289
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	8,613	8,613
Emitované cenné papíry	16,777	3,749	4,532	19,437	0	44,495
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	0	0	0	0	10,876	10,876
Rezervy	0	0	0	0	1,665	1,665
Daň z příjmů	0	189	0	0	0	189
Podřízený dluh	6,004	0	0	0	0	6,004
Pasiva celkem	169,552	10,113	5,248	19,499	335,044	539,456
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31.12.2007	164,959	52,856	97,326	14,000	(279,905)	49,236
Deriváty*	266,744	357,217	199,318	104,353	0	927,632
Podrozvahová aktiva celkem	266,744	357,217	199,318	104,353	0	927,632
Deriváty*	313,008	366,081	209,219	38,137	0	926,445
Nečerpáný objem úvěrů**	(5,324)	(3,048)	6,403	1,969	0	0
Nečerpáný objem revolvingů**	(518)	(160)	283	395	0	0
Podrozvahová pasiva celkem	307,166	362,873	215,905	40,501	0	926,445
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31.12.2007	(40,422)	(5,656)	(16,587)	63,852	0	1,187
Kumulativní úrokové riziko k 31.12.2007	124,537	171,737	252,476	330,328	50,423	x
Aktiva celkem k 31.12.2006	309,241	56,072	76,689	27,666	42,582	512,250
Pasiva celkem k 31.12.2006	152,907	5,667	11,101	11,871	282,050	463,596
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31.12.2006	156,334	50,405	65,588	15,795	(239,468)	48,654
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2006	(57,983)	(21,683)	14,306	65,960	0	600
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2006	98,351	127,073	206,967	288,722	49,254	x

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

	Fixní úroková sazba 2007 mil. Kč	Pohyblivá úroková sazba 2007 mil. Kč	Neúročeno 2007 mil. Kč	Celkem 2007 mil. Kč	Fixní úroková sazba 2006 mil. Kč	Pohyblivá úroková sazba 2006 mil. Kč	Neúročeno 2006 mil. Kč	Celkem 2006 mil. Kč
Aktiva								
Hotovost a účty u České národní banky	0	1,738	8,638	10,376	0	5,293	8,789	14,082
Pohledávky za bankami	11,699	186,523	307	198,529	12,404	187,177	207	199,788
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	26,344	313	74	26,731	14,308	273	116	14,697
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	9,430	9,430	0	0	11,112	11,112
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	140,729	125,603	776	267,108	113,419	109,365	387	223,171
Realizovatelné cenné papíry	27,065	6,618	839	34,522	21,584	714	878	23,176
Cenné papíry držené do splatnosti	2,982	0	0	2,982	3,283	0	0	3,283
Pasiva								
Závazky vůči bankám	5,898	5,276	2,151	13,325	4,336	6,373	2,130	12,839
Závazky vůči klientům	6,620	442,970 *	4,699	454,289	6,194	385,826	6,117	398,137
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	8,613	8,613	0	0	6,047	6,047
Emitované cenné papíry	23,551	20,944	0	44,495	22,220	3,932	0	26,152
Podřízený dluh	0	6,004	0	6,004	0	6,002	0	6,002

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

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

(E) Riziko likvidity

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

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

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva							
Hotovost a účty u České národní banky	8,152	0	0	0	0	2,224	10,376
Pohledávky za bankami	134,406	49,697	3,262	8,682	2,374	108	198,529
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	496	6,983	6,085	11,583	1,510	74	26,731
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	9,430	9,430
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	4,254	22,318	69,246	65,534	90,696	15,060	267,108
Realizovatelné cenné papíry	42	1,175	875	8,859	22,732	839	34,522
Cenné papíry držené do splatnosti	0	1,388	222	685	687	0	2,982
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2,856	0	0	0	0	1,741	4,597
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	4	4
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	432	432
Aktiva k prodeji	0	0	505	0	0	0	505
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	2,708	2,708
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	7,388	7,388
Majetkové účasti (čisté)	0	0	0	0	0	23,380	23,380
Aktiva celkem	150,206	81,561	80,195	95,343	117,999	63,388	588,692
Pasiva							
Závazky vůči bankám	7,471	894	688	1,003	3,269	0	13,325
Závazky vůči klientům	399,822	44,002	5,514	3,867	1,084	0	454,289
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	8,613	8,613
Emitované cenné papíry	0	62	3,837	3,632	36,964	0	44,495
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10,507	369	0	0	0	0	10,876
Rezervy	8	58	525	85	25	964	1,665
Daň z příjmů	0	0	189	0	0	0	189
Podřízený dluh	0	4	0	0	6,000	0	6,004
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	49,236	49,236
Pasiva celkem	417,808	45,389	10,753	8,587	47,342	58,813	588,692
Čisté riziko likvidity rozvahy k 31.12.2007							
	(267,602)	36,172	69,442	86,756	70,657	4,575	0
Podrozvahová aktiva*	39,798	59,855	64,266	54,591	3,395	0	221,905
Podrozvahová pasiva*	42,071	79,115	176,744	80,979	25,714	23,114	427,737
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31.12.2007							
	(2,273)	(19,260)	(112,478)	(26,388)	(22,319)	(23,114)	(205,832)
Aktiva celkem k 31.12.2006	146,782	78,431	66,591	82,542	82,101	55,803	512,250
Pasiva celkem k 31.12.2006	360,074	49,976	7,802	15,658	21,897	56,843	512,250
Čisté riziko likvidity rozvahy k 31.12.2006							
	(213,292)	28,455	58,789	66,884	60,204	(1,040)	0
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31.12.2006							
	(2,587)	(21,423)	(91,570)	(14,092)	(17,850)	(20,056)	(167,578)

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

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

(F) Devizová pozice

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

	České koruny mil. Kč	EURO mil. Kč	Americké dolary mil. Kč	Švýcarské franky mil. Kč	Slovenské koruny mil. Kč	Ostatní měny mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva							
Hotovost a účty u České národní banky	8,754	1,071	176	57	93	225	10,376
Pohledávky za bankami	161,046	22,436	11,445	11	2,617	974	198,529
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	25,451	90	0	0	161	1,029	26,731
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	8,746	590	50	0	23	21	9,430
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	241,925	21,741	1,408	97	1,468	469	267,108
Realizovatelné cenné papíry	22,450	9,956	2,116	0	0	0	34,522
Cenné papíry držené do splatnosti	1,369	1,427	186	0	0	0	2,982
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3,660	860	64	0	0	13	4,597
Daň z příjmů	1	1	0	0	0	2	4
Odložená daňová pohledávka	432	0	0	0	0	0	432
Aktiva k prodeji	505	0	0	0	0	0	505
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	2,708	0	0	0	0	0	2,708
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	7,388	0	0	0	0	0	7,388
Majetkové účasti (čisté)	19,100	3,814	0	0	466	0	23,380
Aktiva celkem	503,535	61,986	15,445	165	4,828	2,733	588,692
Pasiva							
Závazky vůči bankám	7,401	4,187	9	0	556	1,172	13,325
Závazky vůči klientům	407,120	38,290	7,333	161	500	885	454,289
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	8,045	328	115	0	32	93	8,613
Emitované cenné papíry	43,460	1,035	0	0	0	0	44,495
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9,667	1,004	165	1	7	32	10,876
Rezervy	899	68	691	0	6	1	1,665
Daň z příjmů	189	0	0	0	0	0	189
Podřízený dluh	6,004	0	0	0	0	0	6,004
Vlastní kapitál	49,236	0	0	0	0	0	49,236
Pasiva celkem	532,021	44,912	8,313	162	1,101	2,183	588,692
Čistá devizová pozice k 31.12.2007	(28,486)	17,074	7,132	3	3,727	550	0
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	957,802	127,653	38,723	5	10,592	4,868	1,139,643
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	928,859	143,487	46,163	7	14,207	5,398	1,138,121
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31.12.2007	28,943	(15,834)	(7,440)	(2)	(3,615)	(530)	1,522
Čistá devizová pozice celkem k 31.12.2007	457	1,240	(308)	1	112	20	1,522
Aktiva celkem k 31.12.2006	443,647	46,111	18,172	201	2,385	1,734	512,250
Pasiva celkem k 31.12.2006	462,914	37,216	9,718	193	956	1,253	512,250
Čistá devizová pozice k 31.12.2006	(19,267)	8,895	8,454	8	1,429	481	0
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31.12.2006	19,317	(7,884)	(8,851)	(7)	(1,384)	(470)	721
Čistá devizová pozice celkem k 31.12.2006	50	1,011	(397)	1	45	11	721

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

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

(G) Operační riziko

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

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

(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 pohledávky vůči centrální bance

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

b) Cenné papíry do splatnosti

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

c) Pohledávky za bankami

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplacených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

d) Úvěry a pohledávky za klienty

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

e) Závazky vůči bankám a klientům

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

f) Emitované dluhopisy

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

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

	2007	2007	2006	2006
	Vykazovaná	Reálná	Vykazovaná	Reálná
	hodnota	hodnota	hodnota	hodnota
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u České národní banky	10,376	10,376	14,082	14,082
Pohledávky za bankami	198,529	198,440	199,788	200,121
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	267,108	272,749	223,171	229,831
Cenné papíry držené do splatnosti	2,982	2,940	3,283	3,253
Finanční pasiva				
Závazky vůči bankám	13,325	13,311	12,839	12,835
Závazky vůči klientům	454,289	454,192	398,137	398,100
Emitované cenné papíry	44,495	43,570	26,152	26,034
Podřízený dluh	6,004	6,003	6,002	6,004

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

k 31. prosinci 2007

42 Aktiva ve správě

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

43 Události po datu účetní závěrky

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