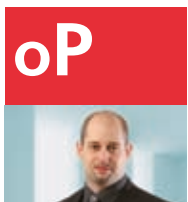
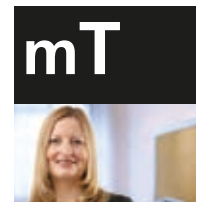
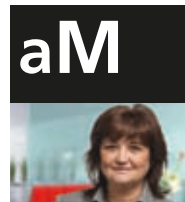
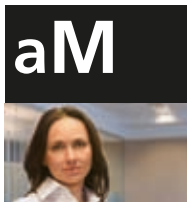


Naši zaměstnanci jsou
vzácnými prvky, na kterých je
postavena činnost Komerční banky
a jsou základem její úspěšnosti.



KB

CHARAKTERISTIKA ZA OBDOBÍ 2006–2010

Podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

Konsolidované údaje (mil. Kč)	2010	2009 ¹	2008 ¹	2007 ¹	2006 ¹
Finanční výsledky					
Celkové provozní výnosy	32 662	32 195	32 927	29 670	26 421
z toho: čisté úrokové výnosy	21 431	21 242	20 474	18 790	16 274
z toho: čisté poplatky a provize	8 038	7 839	8 119	7 756	8 769
Provozní náklady celkem	-12 942	-13 521	-14 024	-13 629	-12 400
Čistý zisk náležející akcionářům	13 330	11 007	13 161	11 188	9 214
Čistý zisk na akcii (Kč) ²	350,70	289,59	346,26	294,35	242,41
Rozvaha					
Bilanční suma	698 014	695 075	699 083	661 819	598 090
Úvěry klientům (čisté)	384 593	372 303	364 040	304 938	252 505
Vklady klientů	538 051	551 809	554 570	540 229	481 294
Vlastní kapitál celkem	76 078	68 792	63 013	50 654	50 257
Poměrové ukazatele (%)³					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ⁴	18,73	17,01	23,61	22,54	18,25
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁵	1,91	1,58	1,93	1,78	1,66
Čistá úroková marže	3,30	3,29	3,21	3,21	3,14
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	39,62	42,00	42,59	45,94	46,93
Kapitál⁶					
Kapitálová přiměřenost (%)	15,27	14,08	12,13	10,10	11,87
Přiměřenost Tier 1 (%)	13,95	12,72	10,77	8,87	10,35
Tier 1	49 363	44 677	37 624	33 945	32 084
Tier 2	6 000	6 000	6 000	6 008	6 000
Kapitál	52 405	47 913	40 776	38 658	36 809
Celkový kapitálový požadavek	27 459	27 226	26 884	30 611	24 800
Ostatní údaje					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	8 619	8 815	8 804	8 534	8 266
Ratingové hodnocení⁷				Krátkodobý	Dlouhodobý
Fitch				F1	A
Moody's				Prime-1	A1
Standard & Poor's				A-1	A

1) Po reklasifikaci (roky 2008 a 2009 přepočteny podle metodiky roku 2010), údaje za rok 2008 neauditovány

2) Čistý zisk náležející akcionářům/celkový počet emitovaných akcií

3) Podle metodiky Komerční banky

4) Čistý zisk náležející akcionářům/průměrný vlastní kapitál bez menšinových podílů

5) Čistý zisk náležející akcionářům/průměrná aktiva

6) Podle metodiky České národní banky, Basel I pro roky 2006–2007, Basel II od roku 2008

7) Na konci března 2011

Podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

Nekonsolidované údaje (mil. Kč)	2010	2009¹	2008¹	2007¹	2006¹
Finanční výsledky					
Celkové provozní výnosy	28 531	28 795	29 073	26 231	24 631
z toho: čisté úrokové výnosy	17 610	17 609	16 842	15 864	14 858
z toho: čisté poplatky a provize	7 742	7 548	7 794	7 520	8 691
Provozní náklady celkem	-11 703	-12 064	-12 553	-12 307	-11 590
Čistý zisk	12 035	10 369	11 795	10 170	8 747
Rozvaha					
Bilanční suma	607 106	605 086	610 001	588 692	512 250
Úvěry klientům (čisté)	334 834	321 734	318 534	267 525	223 171
Vklady klientů	441 285	456 759	461 105	453 762	398 137
Vlastní kapitál celkem	69 014	62 690	59 016	49 236	48 654
Poměrové ukazatele (%)²					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ³	18,28	17,04	21,79	20,78	17,68
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁴	1,99	1,71	1,97	1,85	1,74
Čistá úroková marže	3,12	3,14	3,08	3,17	3,23
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	41,02	41,90	43,18	46,92	47,05
Kapitál⁵					
Kapitálová přiměřenost (%)	16,67	15,69	14,19	11,04	13,08
Přiměřenost Tier 1 (%)	15,19	14,17	12,66	9,78	11,46
Tier 1	48 162	44 259	39 471	36 575	33 814
Tier 2	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000
Kapitál	51 243	47 473	42 705	41 287	38 589
Celková kapitálový požadavek	24 594	24 201	24 072	29 921	23 595
Ostatní údaje⁶					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 747	7 958	7 981	7 764	7 552
Počet obchodních míst	395	398	394	386	378
Počet klientů (tisíce)	1 590	1 620	1 629	1 577	1 515
Počet bankomatů	677	685	673	661	649

1) Po reklasifikaci (roky 2008 a 2009 přepočteny podle metodiky roku 2010), údaje za rok 2008 neauditovány. Neobsahuje aktivity ve Slovenské republice.

2) Podle metodiky Komerční banky

3) Čistý zisk/průměrný vlastní kapitál

4) Čistý zisk/průměrná aktiva

5) Podle metodiky České národní banky, Basel I pro roky 2006–2007, Basel II od roku 2008

6) KB v České republice

V roce 2010 se
Banka starala o
1 590 000 klientů

Hodnota vlastního kapitálu
v roce 2010 činila
76,1 mld. Kč

Kapitálová
přiměřenost Skupiny je
15,3 procent

Čistý zisk
dosáhl
13,3 mld. Kč

Profil Komerční banky	2
Úvodní slovo předsedy představenstva	4
Významné události roku 2010	6
Kurz akcií Komerční banky	8
Makroekonomický vývoj v roce 2010	10
Zpráva představenstva	12
Víze a mise, strategie	12
Hlavní úkoly a rizika v roce 2011 a výhled finanční situace	14
Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS	16
Nabývání vlastních akcií v roce 2010	20
Firemní společenská odpovědnost	22
Klienti a trhy	28
Zaměstnanci	39
Řízení rizik	41
Skupina Komerční banky	54
Správa společnosti	62
Zpráva dozorčí rady	84
Prohlášení vedení	86
Zpráva nezávislého auditora	87
Finanční část	89
Konsolidovaná účetní závěrka	90
Individuální účetní závěrka	149
Doplňující údaje ke zveřejnění	209
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	218

Komerční banka, a.s., (dále také „KB“ nebo „Banka“) je mateřskou společností Skupiny KB (dále také „Skupina“) a je součástí mezinárodní skupiny Sociétés Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, faktoring, spotřebitelské úvěry a pojištění, dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastní distribuční sítě. Prostřednictvím pobočky poskytuje KB své služby rovněž ve Slovenské republice.

Komerční banka a Skupina KB v roce 2010

Služby samotné Komerční banky využívalo 1,59 milionu zákazníků prostřednictvím 395 poboček a 677 bankomatů po celé České republice a také telefonního, internetového a mobilního bankovníctví. V rámci pobočkové sítě Banka vybudovala 20 specializovaných business center pro střední podniky a municipalitu a 4 centra pro velké podniky. Na slovenském bankovním trhu působila Skupina v roce 2010 prostřednictvím Komerční banky Bratislava, dnes formou pobočky KB zaměřené na obsluhu podnikových klientů.

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., (dále „Modrá pyramida“) obsluhovala 691 tisíc klientů a Penzijní fond KB registroval 501 tisíc účastníků penzijního připojištění. Počet aktivních klientů společnosti spotřebitelského financování ESSOX narostl na 316 tisíc.

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny KB během roku 2010 činil 8 619. Na konci roku 2010 byla Komerční banka hodnocena dlouhodobým ratingem A1 v cizí i v domácí měně od Moody's Investors Service, A od Standard & Poor's a A od Fitch Ratings. Penzijní fond KB měl v národní ratingové stupnici od Moody's Investors Service stupeň Aa1.cz, což je nejvyšší možný rating pro penzijní fondy v České republice.

Historie

Komerční banka byla založena v roce 1990 jako státní instituce a v roce 1992 byla transformována na akciovou společnost. Akcie KB jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha i v RM-Systému již od jejich vzniku. Globální depozitní certifikáty (GDR) zastupující akcie KB se obchodují na Burze cenných papírů v Londýně (London Stock Exchange) od roku 1995. V roce 2001 koupila státní 60% podíl v Komerční bance Sociétés Générale. Po této privatizaci začala KB kromě své tradičně silné pozice na trhu podniků a municipalit výrazně rozvíjet aktivity také pro individuální zákazníky a podnikatele. Součástí rozvoje retailových aktivit byl i nákup zbývajících 60% podílu v Modré pyramidě v roce 2006, kterým Komerční banka získala plnou kontrolu nad třetí největší stavební spořitelnou v České republice. Dne 31. 12. 2010

nabyla účinnosti přeshraniční fúze sloučením mezi Komerční bankou a Komerční bankou Bratislava s tím, že nástupnickou společností se stala Komerční banka, která pokračuje v aktivitách na Slovensku prostřednictvím pobočky.

Skupina Sociétés Générale

Komerční banka je od října 2001 důležitou součástí mezinárodního retailového bankovníctví skupiny Sociétés Générale, která je jednou z největších finančních skupin v eurozóně a působí ve třech klíčových oblastech:

- Retailové bankovníctví, Specializované financování a Pojištění
- Privátní bankovníctví, Globální investiční management a služby
- Podnikové a investiční bankovníctví

V roce 2010 obsluhovalo 157 000 zaměstnanců skupiny SG 32 milionů zákazníků v 83 zemích. Čistý zisk skupiny SG dosáhl za rok 2010 3,92 miliardy eur. Ukazatel Tier 1 podle standardů Basel II dosahoval na konci roku 2010 10,6%, z toho jádrové Tier 1 8,5%. Ke stejnému datu byla SG hodnocena agenturami Moody's na stupni Aa2, Standard&Poor's na stupni A+ a Fitch na stupni A+.

Sociétés Générale se od roku 2001 jako první veřejně obchodovaná francouzská banka hlásí k deklaraci Spojených národů o životním prostředí a udržitelném rozvoji v oblasti finančních institucí United Nations Programme for the Environment – Finance Initiative. Od roku 2003 se skupina Sociétés Générale zavazuje dodržovat principy iniciativy Spojených národů Global Compact v oblastech lidských práv, pracovních standardů, životního prostředí a bránění korupci.

hH

Hana Halíčková

Specialista zpracování aktivních produktů

Po absolvování oboru Finance na Univerzitě Tomáše Bati ve Zlíně nastoupila paní Halíčková v září 2009 do Komerční banky na pozici Specialista zpracování v Centru aktivních produktů Ostrava. Díky zaměstnaneckým rozvojovým programům Connecting a Connecting+ poznala Banku detailněji, měla možnost setkat se se zajímavými kolegy napříč celou organizační strukturou. Více než půl roku pracovala spolu s kolegy v týmu na přípravě „Příručky pro manažery 21. století“. Odměnou za vítězství v programu Connecting+ byla na počátku dubna 2011 stáž v mateřské společnosti Komerční banky – Société Générale v Paříži. Pracovní náplň se orientuje na oblast spotřebitelských a podnikatelských úvěrových produktů. Specialisté zpracování aktivních produktů dotahují úvěrový proces až do samého konce s využitím nejrůznějších bankovních aplikací. Hana v rámci svých pracovních povinností spolupracuje především s bankovními poradci a specialisty podnikatelských úvěrů.



„Základem pro vykonávání této pozice je smysl pro detail, vytrvalost a zodpovědnost,“ říká Hana Halíčková. „Neméně důležitým prvkem je komunikace s ostatními. Každý zaměstnanec je pomyslnou kostičkou v mozaice úspěšnosti Komerční banky.“

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Henri Bonnet
Předseda představenstva

Vážení akcionáři,

po roce 2010, který začal ve znamení makroekonomické nejistoty, hledá světové hospodářství včetně českého po krizi nové cesty k růstu a prosperitě.

Jsem velmi rád, že Komerční banka prokázala i v obtížném období svou stabilitu a odolnost. Náš univerzální obchodní model osvědčil své fundamentální kvality i v podmínkách hospodářského poklesu.

Je třeba zmínit i fakt, že stabilitu a solidnost prokázal v této době bankovní sektor v České republice jako takový. Díky tomu si český trh zachoval vysokou míru konkurence v oblasti finančních služeb a můžeme očekávat, že v následujícím období tato konkurence poroste.

Vedení Komerční banky si velmi dobře uvědomuje, že světová krize, ale i vyspělost českého trhu přinášejí změny, které je třeba brát v úvahu při definování již zmíněných nových cest k prosperitě a růstu. Chceme našim klientům přinést nové, lepší a hodnotnější služby. Chceme a musíme přinášet inovace a zvyšování kvality produktů a služeb. Chceme být na této cestě těmi nejlepšími, nejvytrvalejšími, těmi, kteří udávají směr. Chceme a musíme podávat lepší výkony než naše konkurence a toho můžeme dosáhnout pouze tehdy, když nabídneme našim zákazníkům tu nejvyšší kvalitu a dlouhodobý vztah. Naší ambicí je být bankou vysoce konkurenceschopnou, bankou, která je v čele trhu a představuje nezpochybnitelnou autoritu v oblasti bankovních služeb.

Finanční trhy se jako s jedním z důsledků finanční krize musejí vyrovnat také s novými regulatorními požadavky, které ovlivní rovněž český bankovní sektor, i když jen s omezenějším dopadem. Komerční banka je na splnění požadavků Basel III dobře připravená díky své vysoké likviditě a kapitálové stabilitě. Stejně tak je připravena i na případné dodatečné požadavky, které od regulatorních institucí přicházejí právě jako odpověď na hospodářskou krizi.

Rok 2010 byl pro Komerční banku z pohledu hospodaření rokem úspěšným. Zároveň to však byl také rok, který před nás postavil nové úkoly, pokud jde o rozvoj našich obchodních aktivit.

Je zřejmé, že hospodářský vývoj v České republice bude záviset na Evropě, která zůstává pro ČR zásadním, v podstatě „domácím“ trhem. Růst českého trhu doprovází řada rizik, mezi něž patří dluhové problémy eurozóny, fiskální restrikce doma i v zahraničí, rostoucí ceny komodit i to, jak se budou vyvíjet asijské trhy, zejména pak trh čínský. V neposlední řadě pak vidíme také nová rizika související s bouřlivými událostmi na Blízkém východě, které s vysokou pravděpodobností ovlivní ceny ropy, a tím i dění na světových trzích. V roce 2011 očekáváme mírný růst českého hospodářství na úrovni 2,0 %.

Komerční banka bude v roce 2011 investovat proto, aby zvýšila spokojenost svých klientů a posílila svou pozici v úvěrování a finančním poradenství. Nové investice budou především směřovány do rozvoje zaměstnanců. Zaměříme se také na další zlepšování obchodní sítě, ať už jde o pobočky, bankomaty či elektronické bankovníctví. Abychom těchto cílů dosáhli, abychom zlepšili služby všem našim zákazníkům, abychom zvýšili jejich komfort a spokojenost, zahájili jsme řadu projektů, jejichž společným jmenovatelem je naše ambice být bankou, která je na českém trhu nejrespektovanější a která svým výkonem předstihne konkurenci.

Současně si však vždy musíme zachovat zdravý přístup k rizikům v oblasti řízení likvidity, kapitálu a kreditního rizika. Musíme zůstat i nadále bankou silnou a stabilní, protože to nám umožní budovat dlouhodobé vztahy s klienty. Právě hospodářská krize jasně ukázala, že jen dlouhodobý vztah založený na vzájemné důvěře může vytvářet vztah stabilní. Veškeré investice, které v následujícím střednědobém období plánujeme, směřují k tomu, abychom tyto dlouhodobé vztahy posílili, protože jsme přesvědčeni, že takový vztah je výhodný pro klienta, pro banku a ve svém konečném důsledku i pro vás, naše akcionáře.

Děkuji všem klientům, zaměstnancům i akcionářům, kteří ani v ekonomicky vypjatém období neztratili důvěru v Komerční banku. Díky tomu jsme dnes připraveni nastoupit cestu růstu z čelních startovních pozic.

01

Investiční kapitálová společnost KB, a.s. se od 1. 1. 2010 stala součástí nově vzniklé investiční skupiny Amundi, třetího největšího správce aktiv v Evropě. Komerční banka zůstala hlavním distributorem podílových fondů IKS KB a Amundi v České republice.

Nový Zajištěný fond Forte 2 rozšířil výběr investičních strategií v rámci životního pojištění Vital Invest Komerční pojišťovny. Fond kombinuje potenciál podílet se na růstu akciových trhů s jistotou garantovaného zhodnocení ke dni splatnosti.

02

Komerční banka získala ocenění Gartner Business Intelligence Excellence Award za nejlepší řešení z oblasti business intelligence v regionu Evropa, Blízký východ a Afrika. KB zvítězila jako historicky první středoevropská společnost v soutěži pořádané nezávislou analytickou společností Gartner.

03

Díky nové smlouvě mezi Komerční bankou a Podpůrným a garančním rolnickým a lesnickým fondem (PGRLF) získali klienti Komerční banky možnost čerpat zvýhodněné úvěry na nákup zemědělské půdy s podporou ve formě úrokové dotace. Komerční banka patří dlouhodobě k nejvýznamnějším partnerům PGRLF z hlediska počtu i objemu úvěrů poskytnutých s podporou fondu.

V průběhu prvního čtvrtletí se Modrá pyramida stala druhou největší stavební spořitelnou v České republice podle objemu poskytnutých úvěrů. Rovněž Komerční pojišťovna se stala druhou nejvýznamnější pojišťovnou na českém trhu životního pojištění podle výše předepsaného pojistného. Obě společnosti získané postavení udržely i po zbytek roku 2010.

Nadace KB – Jistota poskytla příspěvek 250 000 korun, získaných převážně ze sbírky zaměstnanců, na obnovu dětských SOS vesniček na zemětřesením postiženém Haiti.

04

Na valné hromadě konané 29. dubna 2010 schválili akcionáři Komerční banky vyplacení dividendy ve výši 170 korun na jednu akcii. Valná hromada rovněž schválila zprávu představenstva, roční účetní závěrku, návrh rozdělení zisku roku 2009 a pohyblivou část odměny členů představenstva. Dále valná hromada schválila změnu stanov Banky. Právo na dividendu má nově akcionář, který je vlastníkem akcie 7. kalendářní den přede dnem konání valné hromady, která o výplatě dividend rozhodla. Akcionáři prodloužili oprávnění KB nabývat vlastní akcie až do výše 10 % základního kapitálu. Přípustné cenové rozmezí bylo stanoveno na 500 až 5 000 Kč.

Jako první banka na českém trhu Komerční banka spustila na svých internetových stránkách Investiční kalkulačku – jednoduchou aplikaci, která navrhne portfolio investičních a spořicích produktů, které respektují vztah klienta k riziku, jeho finanční možnosti i investiční horizont.

Nová internetová prezentace Komerční pojišťovny umožnila on-line sjednávat cestovní pojištění, jednoduše hradit pojistné nebo sledovat aktuální výkonnost podkladových fondů.

05

Komerční banka představila nové KB Spořicí konto Bonus, účet bez výpovědní lhůty nabízející atraktivní zhodnocení s možností okamžitého přístupu k vloženým penězům. Vklady jsou úročeny dvousložkovou sazbou složenou ze základní úrokové sazby a bonusové sazby za délku spoření.

Nadace Komerční banky – Jistota uzavřela smlouvu o spolupráci se společností LINET, předním světovým výrobcem nemocničních lůžek. Nadace KB – Jistota poskytne dotace k ceně lůžek pro hospice a léčebny dlouhodobě nemocných až do souhrnné výše 1 mil. Kč. Výrobce zároveň poskytne slevu z ceny lůžek ve výši minimálně 1 mil. Kč.

Komerční banka ve spolupráci s Komerční pojišťovnou nabídla v rámci produktu Vital Invest Zajištěný fond Forte 3, který klientům garantuje minimální zhodnocení 13 % ke splatnosti fondu.

06

Na setkání manažerů Skupiny KB představil generální ředitel KB Henri Bonnet strategický plán Ambice 2015, jehož cílem je posílit postavení KB jako referenční banky na českém trhu.

Miloslav Kukla byl nominován na pozici předsedy představenstva společnosti Factoring KB.

07

Komerční banka spustila několik novin v on-line službách, mimo jiné jako první banka v ČR umožnila klientům sjednat si schůzku se svým bankovním poradcem on-line z přímého bankovníctví.

Penzijní fond Komerční banky představil internetové stránky s novým designem a řadou nových funkcí. Kalkulačka umožňuje návštěvníkům stránek PF KB plánovat své spoření na penzi podle různých cílů. Důležitou součástí stránek je elektronický přístup k účtům klientů penzijního připojištění.

KB přišla s novým zajištěným fondem KB Akcent 2, který v aktivní správě hledá nejlepší růstový potenciál mezi akciemi v Evropě, Asii, Americe a komoditami.

Komerční banka rozšířila počet zemí, do kterých je možno provádět standardní platební příkazy, na 160 v celkem 110 měnách. Dále mohou klienti zadávat trvalé příkazy k úhradě do zahraničí ve všech měnách, které jsou na kurzovním lístku KB.

08

KB představila nový koncept odměňování klientů MojeOdměny za takové chování a činnosti, které jsou pro klienty pohodlné a výhodné a zároveň přináší další cenné objemy obchodů Bance. Po pilotním provozu získají všichni klienti od ledna 2011 jako první odměnu jeden výběr z bankomatu KB zdarma za každou platbu kartou u obchodníka. Další odměny budou následovat v průběhu roku 2011.

Nová Premium půjčka, určená zejména movitějším klientům, je hotovostní úvěr bez dokládání účelu a bez zajištění až do výše 2,5 mil. Kč, navíc s atraktivní úrokovou sazbou. Půjčku lze bez sankcí kdykoli předčasně splatit a klienti získávají k Premium půjčce zdarma pojištění schopnosti splácet.

09

Komerční banka uvedla několik inovací v svých hypoték včetně umožnění mimořádné splátky bez sankcí až 20 % původní částky Flexibilní hypotéky.

Komerční banka a vládní proexportní agentura CzechTrade uzavřely u příležitosti Mezinárodního strojírenského veletrhu v Brně smlouvu o vzájemné spolupráci na rok 2011. Spolupráce se zaměřuje zejména na organizaci vzdělávacích akcí, publikaci odborných článků a společnou podporu klientů na misích a veletrzích v zahraničí.

10

Komerční banka připravila novou podobu webových stránek. Web je lépe přístupný pro zrakově či pohybově handicapované uživatele. Základní myšlenkou nové podoby internetových stránek je uživatelská přívětivost.

Další investiční příležitosti v rámci životního pojištění Vital Invest Komerční pojišťovny se stal Zajištěný fond Forte 4 s garancí 100% návratnosti vložených prostředků ke dni splatnosti fondu s možností výnosu až 10 % ročně.

11

V prestižní soutěži „Fincentrum Banka roku 2010“ získala Modrá pyramida již po šesté za sebou nejvyšší ocenění „Stavební spořitelna roku 2010“. Komerční banka se v soutěži o titul „Banka roku 2010“ umístila na druhém místě, stejně jako v hlasování veřejnosti o označení „Nejdůvěryhodnější banka roku“.

V listopadu proběhla poslední z akcí dobrovolného dárcovství krve ve Skupině KB. Za celý rok 2010 se tak přihlásilo více než 300 zaměstnanců, kteří darovali 138 litrů krve.

Počet uživatelů aplikací přímého bankovníctví, jako je internetové nebo telefonní bankovníctví, v Komerční bance přesáhl 1 milion.

12

Zaměstnanci Komerční banky dražili 24 nejlépe hodnocených fotografií pořízených kolegy v rámci soutěže „Svět nazeleno“. Celkový výtěžek aukce, který byl věnován Klinice dětské onkologie a hematologie při Fakultní nemocnici v Praze – Motole, dosáhl výše 64 411 Kč.

Dne 31. 12. 2010 nabyla účinnosti přeshraniční fúze sloučením Komerční banky a Komerční banky Bratislava s tím, že nástupnickou společností se stala Komerční banka. Cílem přeshraniční fúze bylo především posílení obchodních aktivit a optimalizace činnosti ve Slovenské republice. Pobočka KB na Slovensku se bude orientovat především na velké a střední firmy.

Počet klientů Penzijního fondu překročil v prosinci hranici půl milionu.

2011

Události po rozhovém dni

S účinností k 1. lednu 2011 byl jmenován dozorcí radou novým členem představenstva Komerční banky se zodpovědností za řízení rizik Aurélien Viry. V představenstvu KB nahradil Didiera Colina, který po více než šesti letech v KB převzal jiné odpovědnosti v rámci skupiny Sociétés Générale.

Dne 6. ledna 2011 byla zapsána do obchodního rejstříku společnost KB Real Estate, s.r.o., 100% dceřiná společnost Komerční banky, založená v souvislosti s pořízením a správou nové vlastní provozní budovy Komerční banky v Praze.

KURZ AKCIÍ KOMERČNÍ BANKY

Obchodování s akciami Komerční banky

Akcie Komerční banky s mezinárodním označením ISIN CZ0008019106 jsou obchodovány v České republice na burzovních trzích organizovaných Burzou cenných papírů Praha a.s. a společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. Akcie KB patří mezi nejlíkvnější emise kótované na hlavním trhu pražské burzy. Globální depozitní certifikáty (GDR) reprezentující akcie Komerční banky v poměru 3:1 se obchodují na Burze cenných papírů v Londýně (London Stock Exchange).

Vývoj kurzu akcií KB v roce 2010 (% změna)



Vývoj ceny akcií KB a indexu PX v letech 2004–2010



Vývoj ceny akcií

Kurz akcií KB v roce 2010 kolísal znovu více než v předchozích letech, s výjimkou roku 2009. Důvodem byla přetrvávající nejistota trhů ohledně ekonomického vývoje a silné reakce na nové zprávy o stavu světového hospodářství. V úvodu roku byl vývoj kurzu nestálý, v polovině února investoři příznivě přijali oznámené výsledky KB za rok 2009 a kurz nastoupil rostoucí trend. Koncem dubna ale světové finanční trhy zasáhla řada negativních zpráv z ekonomiky. Zesílily rovněž obavy z rozšíření řecké fiskální krize na další země a z jejího dopadu na evropské banky a na ekonomický růst, které nevyvrátila ani pomoc EU Řecku začátkem května. Kurz ztratil během jednoho měsíce 24 % a 25. května 2010 dosáhl svého minima pro rok 2010 na úrovni 3 250 Kč. Obavy začaly ustupovat až na základě zlepšujících se údajů z ekonomiky a zpráv o ziskovosti podniků. Cena akcií KB zareagovala pozitivně na vyhlášené výsledky za 1. pololetí a kurz se v průběhu léta vrátil k úrovním ze začátku roku. Oslabování averze investorů k akciím jako rizikovým nástrojům v důsledku pokračujícího ožívování západních ekonomik a přijatým krokům ke zmírnění dluhové krize periferních států EU spolu s dobrými výsledky KB ohlášenými začátkem listopadu znamenaly, že akcie Banky ke konci roku opět zpevňovaly a 22. prosince dosáhly svého ročního maxima 4 583 Kč.

Akcie Komerční banky rok 2010 uzavřely na ceně 4 435 Kč, což je o 12,9 % více oproti konci roku 2009. Hrubý dividendový výnos 170 Kč na akcii představuje 4,3 % závěrečné ceny roku 2009, celkový výnos z držby akcií KB před zdaněním tak za rok 2010 činil 17,2 %. Ve stejném období vzrostl index PX pražské burzy o 9,6 %. Hodnota indexu Dow Jones Stoxx Eastern Europe 300 banks, jehož součástí jsou i akcie KB, byla na konci roku téměř stejná jako na jeho začátku, po přepočtu do české měny index poklesl o 2,4 %.

Informace o akciích Komerční banky	2010	2009	2008	2007	2006
Celkový počet vydaných akcií ¹	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852
Tržní kapitalizace (mld. Kč)	168,6	149,3	112,9	166,1	117,8
Zisk/ztráta na akcii (Kč) ²	350,7	289,6	346,3	294,4	242,4
Účetní hodnota na akcii (Kč) ³	1 967,4	1 777,8	1 628,0	1 304,8	1 307,0
Cena akcie (Kč)					
nejvyšší v roce	4 583	4 000	4 475	4 509	3 663
nejnižší v roce	3 250	1 545	2 185	3 119	2 815
uzavírací na konci roku	4 435	3 929	2 970	4 371	3 099

1) Nominální hodnota akcie 500 Kč

2) Zisk připadající akcionářům Banky na jednu vydanou akcii (IFRS konsolidovaný)

3) Vlastní kapitál bez menšinového vlastního kapitálu na akcii (IFRS konsolidovaný); údaj za rok 2008 neauditován.

Výplata dividend

V dubnu 2010 schválila řádná valná hromada Komerční banky výplatu dividend za rok 2009 ve výši 170 Kč před zdaněním na jednu akcii, což představovalo 59 % z konsolidovaného čistého zisku za rok 2009. Tato dividendy byla splatná k 31. květnu 2010.

	2009	2008	2007	2006	2005
Dividenda (Kč) ¹	170,0	180,0	180,0	150,0	250,0
Dividendový výplatní poměr (%) ²	58,7	52,0	61,2	61,9	106,1

1) Dividenda na jednu akcii před zdaněním. Srážková daň v ČR z dividend činí 15 %.

2) Dividenda/zisk připadající akcionářům Banky na jednu akcii (IFRS konsolidovaný).

Rok 2010 byl prvním pokrizovým rokem pro globální i českou ekonomiku. Zatímco v roce 2009 světová ekonomika jako celek zaznamenala málo vídaný pokles o 0,7 %, za rok 2010 růst dosáhl 4,9 %.

Nečekaně silné oživení externí poptávky se nutně muselo promítnout i do lepší než očekávané výkonnosti malé otevřené ekonomiky, jakou je ta česká. Po ekonomickém propadu o 4 % v roce 2009 byl loňský rok pro českou ekonomiku ve znamení růstu, a to o 2,2 %. Ode dna se české hospodářství odrazilo v polovině roku 2009 a od té doby trend zrychloval až na meziročních 2,6 % v závěrečném čtvrtletí roku 2010. Zejména ve druhé polovině loňského roku bylo patrné razantnější zvyšování ekonomické aktivity. Z hlediska struktury byla zřejmá silná zahraniční poptávka promítající se především do růstu průmyslové výroby a naopak velmi slabá domácí poptávka.

Ekonomický vzestup nejvýznamnějších obchodních partnerů České republiky – Německa, Slovenska, Polska – se odrazil ve zvýšeném zájmu o české exporty. Vývozy se za celý loňský rok zvýšily o 17,7 % po propadu o 17,3 % v roce předchozím. Nicméně dovozy rostly v loňském roce o výraznějších 20,3 %, což tedy znamenalo snížení přebytku bilance zahraničního obchodu na 124,5 mld. Kč ze 149,6 mld. Kč v roce 2009. Hlavním důvodem bylo zhoršení komoditní bilance v důsledku vyšších cen dovážených komodit a boom budování solárních elektráren, který zatížil dovozní stranu bilance. Po očištění o fotovoltaické dovozy by i v loňském roce pokračoval trend zvyšujícího se přebytku zahraničního obchodu a rekordní rok 2009 by byl překonán. Další zlepšení aktivního salda vykázal obchod s průmyslovým spotřebním zbožím, dále pak se stroji a dopravními prostředky.

Vyšší poptávka ze zahraničí povzbudila produkci především v tradičních odvětvích orientovaných na export. Z pohledu tvorby hrubé přidané hodnoty patřila v loňském roce mezi nejuspěšnější odvětví výroba v chemickém a gumárenském průmyslu, dále strojírenství, kovodělná výroba, výroba dopravních prostředků a elektrických strojů. Za celý rok 2010 si průmyslová výroba polepšila, po sezonním očištění a po očištění o kalendářní vlivy, o 10,0 %. Sektor služeb jako celek zatím průmyslovou výrobu nenásledoval, když za rok zaznamenal snížení o 1 %. V rámci tohoto sektoru však panoval poměrně nesourodý vývoj. Na průmysl navázaný sektor dopravy a skladování vykázal růst o 3,7 %. V ostatních sektorech, kam patří mimo jiné ubytování, stravování a pohostinství či informační a telekomunikační sektor, naopak pokračoval pokles. Nepříznivá byla i situace ve stavebnictví, které čelilo přebytku nabídky zejména v rezidenční výstavbě a omezení financování především ze strany bankovního sektoru. Stavební produkce tak v roce 2010 poklesla po sezonním a kalendářním očištění o 8,0 %. Produkce pozemního stavitelství se propadla o 8,4 %, inženýrské stavitelství kleslo o 6,8 %. Počet staveb zahájených bytů v loňském roce klesl o 24,6 %, počet dokončených bytů pak byl meziročně nižší o 5,3 %.

Za slabou domácí poptávkou stála fiskální restrikce, pokračující pokles investic a minimální růst spotřeby domácností. V reakci na krizový rok 2009 a neudržitelný stav veřejných financí vláda přijala fiskální balíček, který znamenal zvýšení některých (nepřímých) daní a výdajové škrty například na straně sociálních transferů. Výsledkem bylo snížení schodku státního rozpočtu z rekordních 192,4 mld. Kč v roce 2009 na 156,4 mld. Kč za rok 2010. Na pokračující pokles investiční aktivity měl v loňském roce vliv především fakt nízkého využívání stávajících výrobních kapacit. Ještě většímu propadu zabránil boom investic do solárních elektráren.

Domácí fiskální restrikce, napjatý trh práce a utážené kreditní podmínky – to jsou faktory, kvůli kterým byly v roce 2010 české domácnosti ve svých výdajích opatrné. To odrážela především slabá výkonnost maloobchodního sektoru. Jako celek se maloobchodní tržby v roce 2010 zvýšily pouze o 1 %. Již za tak slabým vzestupem stál navíc výlučně prodej motorových vozidel včetně oprav. Bez toho faktoru zaznamenali maloobchodníci pokles o 1,1 %.

Růst ekonomiky kolem dvou procent se ukazuje jako nedostatečný pro tvorbu nových pracovních míst. Oživení poptávky a vyšší výrobu producenti zajišťují stávajícími zaměstnanci, což se odráží v růstu produktivity i určitém oživení mzdového vývoje. Celkově byl rok 2010 ve znamení stabilizace míry nezaměstnanosti. Ta však stále zůstává vysoká, když v prosinci činila 9,6 %. Velkým problémem trhu práce je kromě drahé tvorby pracovních míst na dobu neurčitou vysoký podíl dlouhodobě nezaměstnaných. To nejenom zvyšuje nároky na veřejné finance, ale rovněž snižuje kvalitu práce jako výrobního faktoru. Celková zaměstnanost se v loňském roce v průměru snížila o 0,7 %. V posledním čtvrtletí však již bylo patrné určité zlepšení – oproti třetímu čtvrtletí se zaměstnanost o 0,5 % zvýšila a meziročně byla vyšší o 0,2 %.

Slabá domácí poptávka se promítla i do inflačního vývoje. Inflace se v průběhu loňského roku postupně zvyšovala z předchozích extrémně nízkých úrovní a po převážnou většinu roku se držela pod 2% inflačním cílem ČNB. Zatímco na počátku roku 2010 se index spotřebitelských cen nacházel v meziročním vyjádření na 0,7 %, na konci roku to bylo 2,3 %. Průměrná inflace za celý loňský rok dosáhla 1,5 %. Mírný vzestup inflačních tlaků byl výlučně záležitostí faktorů mimo kontrolu centrální banky. Zvýšení zaznamenaly ceny pohonných hmot, potravin a regulované a administrativně určované ceny. Korigovaná inflace zůstávala, v důsledku chybějících poptávkových inflačních tlaků, v červených číslech. I kvůli tomu držela centrální banka svou klíčovou úrokovou sazbu na historicky nejnižších úrovních. Do roku 2010 vstoupila centrální banka s dvoutýdenní repo sazbou na 1,0 %, kterou v květnu dále snížila, mimo jiné i v reakci na řeckou dluhovou krizi, na 0,75 %. Na této úrovni pak sazba vydržela po celý zbytek roku. Minimální úrokové zhodnocení se promítlo i do absence horkých peněz v ekonomice a snížení volatility měnového kurzu CZK/EUR. Koruna se vůči euru vrátila ke svému dlouhodobě posilujícímu trendu.

Růst ekonomiky v roce 2010 zajistila zejména odvětví zpracovatelského průmyslu.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU BANKY A SKUPINY

Vize a mise

Dlouhodobě vzájemně přínosné vztahy s klienty

Komerční banka je univerzální bankou s diverzifikovaným distribučním modelem. KB nabízí svým klientům komplexní nabídku finančních produktů a služeb. Neustálými inovacemi se Banka snaží co nejlépe postihnout měnící se požadavky klientů a umožnit sestavení nabídky na míru konkrétnímu zákazníkovi.

Vytvářet hodnotu pro zákazníky, akcionáře a zaměstnance

KB se zaměřuje na neustálý rozvoj svých obchodních aktivit. Spolupráce s ostatními členy Skupiny KB, společnostmi ze skupiny SG a s jinými nezávislými partnery umožňuje Komerční bance poskytnout vysoce sofistikované produkty a potřebnou flexibilitu ve stále se měnícím prostředí. Konkurenceschopnosti portfolia produktů je dosaženo díky výbornému know-how a zkušenostem zaměstnanců Skupiny. Komerční banka si zároveň uvědomuje odpovědnost vyplývající z jejího postavení přední české finanční instituce.

Strategie

Strategie Komerční banky je založena na předpokladu dlouhodobé konvergence hlavních trendů ve společnosti, hospodářství a bankovníctví České republiky k úrovní blízkým západoevropským zemím. V dlouhodobém výhledu bude konvergence mít podobu relativně rychlejšího růstu hospodářského výstupu ČR, který bude provázet postupná změna a rozvoj podnikatelských i spotřebitelských návyků a požadavků. V oblasti finančních služeb bude pokračovat prohlubování finančního zprostředkování spolu s růstem bohatství spotřebitelů a požadované úrovně poskytovaných finančních služeb. Zákazníci bank jak z podnikového segmentu, tak i v drobném bankovníctví budou nadále zvyšovat své nároky a různým klientským segmentům bude potřeba nabízet odlišné služby odpovídající jejich rozdílným požadavkům.

KB očekává pouze mírný růst české ekonomiky v roce 2011 a nadále poměrně opatrný přístup k úvěrování jak u drobných, tak u podnikových klientů. Ve střednědobém horizontu však KB předpokládá významný růst potenciálu produktů drobného bankovníctví včetně hypoték, spotřebitelských úvěrů a alternativních investičních produktů. Na trhu podniků současná nízká penetrace kreditních produktů naznačuje potenciál dalšího rozvoje úvěrování, obzvláště v oblasti malých a středních podniků. Rostoucí znalosti a nároky klientů by měly podpořit poptávku po produktech, jako jsou instrumenty financování obchodu nebo zajišťovací. Na druhou stranu lze očekávat, že některé zdroje příjmů budou v budoucnu významně omezeny – například příjmy z měnových konverzí po zavedení eura.

KB rozvíjí model univerzálního bankovníctví, v jehož rámci jsou aktivity investičního bankovníctví zaměřeny především na obsluhování klientů; obchodování na vlastní účet je pouze doplňkovou aktivitou a je omezeno konzervativními limity. Banka usiluje o budování dlouhodobých, vzájemně výhodných vztahů se zákazníky, které jí umožňují důkladně poznat potřeby a očekávání zákazníků v jejich dynamice a tomuto poznání průběžně přizpůsobovat nabídku svých služeb. Pilíři strategie KB zůstávají vynikající znalost zákazníků a úroveň služeb, provozní efektivnost a obezřetné řízení rizik.

V drobném bankovníctví se Banka zaměřuje na využití potenciálu Skupiny v oblasti úvěrování, s ambicí překročit tržní růst u spotřebitelských půjček, hypoték a půjček malým podnikům. KB chce dosáhnout ziskového růstu aktiv pod správou, a to především rozvojem poradenského přístupu zaměřeného na komplexní řešení potřeb klientů. V podnikových segmentech usiluje KB o posílení svého postavení referenční banky pro podniky a o rozvíjení strategických partnerství s klienty, doprovázené zvyšujícím se podílem Skupiny na celkovém financování klientů a na uspokojování jejich finančních potřeb.



Dlouhodobé vztahy se zákazníky a dalšími partnery patří k hlavním pilířům strategie Komerční banky.

Klientům bude k dispozici plná šíře distribučních kanálů, přičemž hlavním místem pro budování vzájemných vztahů zůstane pobočková síť, kde má každý zákazník svého stálého bankovního poradce. Způsob obsluhy bude přizpůsoben účinné segmentaci klientů.

Dlouhodobý rozvoj Banky je podmíněn efektivním řízením rizik. KB se rozhodla řídit konzervativně úrokové a likviditní riziko strukturální knihy s vyloučením spekulací na krátkodobé výkyvy tržních podmínek. Postupy a omezení pro kreditní riziko jsou nastaveny obezřetně. Rizika přijímaná do tržní knihy jsou ohraničena přísnými limity, které jsou pravidelně revidovány.

Samozřejmým úkolem finančního managementu zůstává zajištění dlouhodobé stability Banky. Komerční banka plánuje udržet solidní úroveň vybavení kapitálem, která jí umožní posílit pozici na trhu úvěrování a případně využít příležitosti k vybraným přínosným akvizicím, pokud se v budoucnu naskytou.

Ambice 2015

V roce 2010 management Komerční banky přezkoumal svou strategii tak, aby se Banka přizpůsobila rychle se měnícímu prostředí v bankovním sektoru a využila své postavení k dalšímu úspěšnému rozvoji v období po skončení ekonomické recese. Ve stejné době byl na úrovni skupiny Sociétés Générale zahájen transformační program Ambition SG 2015, do kterého se KB, jako důležitý zahraniční člen skupiny, přirozeně zapojila.

Primárním cílem Komerční banky je stát se referenční bankou na českém trhu a překonat očekávaný růst trhu prostřednictvím růstu čistých provozních výnosů a zlepšováním provozní efektivnosti. Pro splnění nově formulované strategické ambice se KB soustředí na čtyři klíčové oblasti:

- spokojenost zákazníků,
- spokojenost zaměstnanců,
- efektivnost procesů,
- využití synergií ve Skupině.

Dlouhodobý vztah se zákazníkem je možný v případě, že zákazník je se svou bankou spokojen. KB se snaží, aby zkušenost klientů z jednání v Bance byla vždy pozitivní, aby klienti vnímali Banku jako svého důvěrného a důvěryhodného poradce ve světě financí. Důraz na zlepšení přístupu k poradenství na pobočkách Banky podpoří porozumění potřebám zákazníků. KB bude také rozvíjet transparentnost produktů a procesů, zvyšovat kvalifikaci a motivaci zaměstnanců a v neposlední řadě i zlepšovat prostředí bankovních poboček a přímého bankovníctví.

Vysoce kvalitní, loajální, aktivní a spokojení zaměstnanci jsou schopni účinně uspokojovat potřeby zákazníků a řešit otázky vyplývající z rozvoje bankovních služeb. Skupina KB se systematicky věnuje vzdělávání a profesnímu rozvoji jednotlivých pracovníků tak, aby se stali týmem skvělých profesionálů, kteří jsou lepší než konkurence. Předpokladem pro rozvoj korporátní kultury na všech úrovních řízení je osobní příklad, otevřené a férové jednání se zaměstnanci a plnění přijatých závazků.

Přestože Komerční banka tradičně udržuje vynikající úroveň provozní efektivity, tak jako v každé velké organizaci i zde je prostor pro další zlepšování účinnosti procesů pomocí správného nastavení specializace zaměstnanců, eliminace duplicitních a zbytečných agend a hledání jednodušších metod řešení. Každý motivovaný zaměstnanec, který pokládá celou Skupinu KB za své družstvo, může svým osobním příspěvkem zlepšit celkový výsledek.

Skupina KB poskytuje tak širokou škálu finančních produktů a služeb, jakou se může pochlubit jen málo konkurentů na českém trhu. Ambicí KB je zajistit, že zaměstnanci ve kterémkoliv úseku – v Bance nebo dceřiné společnosti – nabídnou klientům skutečně nejlepší řešení jejich potřeb, bez ohledu na to, která ze společností ten který produkt poskytuje. Skupina rovněž umožňuje vykonávat řadu procesů v těch společnostech, kde je jejich řešení nejefektivnější, a zároveň sdílet nejlepší poznatky a zkušenosti při řešení zákaznických a provozních potřeb.

Ve finančním vyjádření bude naplnění cílů Ambice 2015 znamenat rychlejší růst výnosů Skupiny při zachování nákladové efektivity a optimální úrovně nákladů rizika. Při úspěšném splnění Ambice 2015 se posílí tržní pozice KB v úvěrování individuálních zákazníků, malých a středních podniků a také v některých dlouhodobých spořicíh a investičních produktech, jako jsou podílové fondy, přímé investice do finančních nástrojů, životní pojištění a penzijní úspory.

Hlavní úkoly a rizika pro Banku a Skupinu v roce 2011 a očekávaný vývoj finanční situace

Přes silnou kapitálovou a likvidní pozici KB budou výsledky Banky v roce 2011 ovlivněny vývojem českého a zahraničního ekonomického prostředí. KB zaznamenává několik rizik ekonomického růstu včetně problémů veřejného zadlužení některých evropských států, dopad fiskální restrikce v České republice a v zahraničí, rostoucí ceny komodit a potravin a problémy – například inflace – vyplývající z rychlého růstu některých zemí v Asii. Zhoršování situace v některých zmíněných oblastech nebo značné zpomalení ekonomiky z jiných důvodů mohou ovlivnit poptávku klientů po úvěrových a dalších finančních produktech. A stejně tak negativně mohou ovlivnit vývoj rizikových nákladů. Nicméně silné postavení Skupiny umožní pokračovat v podporování klientů a v růstu úvěrového portfolia a nabídky produktů.

Český bankovní trh se stává více konkurenční s tím, že někteří konkurenti již oznámili záměr více investovat do získávání klientů, distribučních sítí a vývoje produktů. Aby mohla KB dále posílit svou pozici ve vybraných segmentech a udržet si vedoucí postavení ve zbývajících, bude se zaměřovat na zlepšení spokojenosti klientů, kvalitu a loajalitu svých zaměstnanců, provozní dokonalost a využití synergií uvnitř Skupiny a se Société Générale.

KB očekává, že spotřebitelé zůstanou i v roce 2011 opatrní vůči novým půjčkám, neboť se očekává, že míra nezaměstnanosti zůstane na relativně vysoké úrovni a disponibilní příjem se pro určitou skupinu spotřebitelů sníží a pro ostatní se zvýší pouze mírně. Růst depozit občanů v bankovním systému se dále zpomalí. V závislosti na makroekonomické situaci se očekává, že depozita podniků porostou mírně rychleji než depozita občanů. V důsledku stále nejistého ekonomického výhledu podniky pravděpodobně nebudou plně obnovovat své investice do nových výrobních kapacit. Nicméně se předpokládá, že objemy úvěrů podnikům se mírně zvýší.

šČ

Štěpán Čepela

Vedoucí Telesales a Helpdesku – Call Centrum Liberec

Pan Čepela do Komerční banky nastoupil v roce 1999 – tehdy jako telefonní bankéř. Následně působil v Helpdesku na pozicích vedoucího týmu, vedoucího týmu technické podpory a vedoucího útvaru a od 1. ledna 2010 je na současné pozici vedoucího Telesales a Helpdesku. Řídí chod útvaru o 140 zaměstnancích, kteří pracují ve třinácti samostatných týmech a zajišťují široké spektrum služeb od aktivního prodeje produktů KB a dceřiných společností formou telemarketingu, až po podporu klientů KB a uživatelů internetového bankovníctví v rámci obsluhy na klientských linkách. Štěpán je absolventem obchodní akademie a jak sám říká, školou mu je samotná Komerční banka, protože zde v rámci své kariéry prošel řadou odborných školení a stáží, jak tuzemských, tak zahraničních, a má možnost spolupracovat s mnoha odborníky jak v produktové, tak v manažerské rovině. V roce 2010 úspěšně absolvoval manažerský program ChallenginG.



„Na své práci mám rád dynamiku, každodenní změny,“ říká Štěpán Čepela. „Snažím se přesvědčovat své kolegy, že změny je třeba vnímat v celkovém kontextu, že jsou nezbytné k tomu, abychom se mohli posouvat dál. Plnit náročné cíle předpokládá nadšení a pozitivní přístup všech zúčastněných.“

Podle znalosti stavu příprav regulace na počátku roku 2011 je KB dobře připravena na splnění zvýšených regulatorních požadavků na kapitál a likviditu v rámci „Basel III“.

Rychlost růstu čistých úrokových výnosů ve Skupině bude v roce 2011 určena objemy obchodů, ale také vývojem tržních úrokových sazeb. Zajišťovací politika KB sice značně snižuje vliv volatility úrokových sazeb, ale dlouhotrvající nízké úrokové sazby zatěžují čistou úrokovou marži Banky. Některé složky příjmů z poplatků by měly těžit z prodeje investičních a pojišťovacích produktů, syndikace úvěrů a finančních řešení při financování obchodu. Nicméně příjmy z poplatků za vedení účtů a transakčních poplatků budou nadále pod tlakem postupného snižování cen. KB neočekává velký růst v ostatních součástech výnosů.

Vedení KB rozhodlo o zvýšení výdajů v roce 2011 za účelem podpory obchodní výkonnosti a získání konkurenční výhody v pokrizovém prostředí. Do oblastí s vyššími investicemi budou patřit vzdělávání bankovních poradců a obchodníků, marketing, modernizace poboček, rozvoj přímých kanálů včetně bankomatů a také informačních technologií. Bude spuštěno, nebo bude dále pokračovat několik dlouhodobých projektů posilujících efektivitu Skupiny včetně projektu centralizace některých back-office a podpůrných činností z různých míst v Praze do nové budovy v Praze (termín dokončení v roce 2013).

Obezřetné řízení rizika zůstane prioritní součástí provozu Banky. Skupina bude pokračovat ve zpřesňování používaných postupů a limitů k dosažení optimálního poměru mezi přijímanými riziky a rozvojem obchodních aktivit. Skutečné náklady rizika budou do značné míry záležet na makroekonomice, přičemž hlavní rizika budou spojena s vývojem cen nemovitostí v segmentu drobného bankovníctví a se zahraniční poptávkou po produkci českých firem v korporátním segmentu.

Vedení očekává, že operace Banky vytvoří dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího úvěrového portfolia a k výplatě dividend, a to i při horším než očekávaném vývoji makroekonomické situace. Na počátku roku 2011 je KB dobře připravena na plnění nově schválených nebo očekávaných regulatorních požadavků, které budou aplikovány od následujících let, aniž by byla jejich splněním podstatně zatížena. Nicméně některé části regulatorního rámce nejsou v době přípravy této výroční zprávy ještě jasné.

Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2010 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk náležející akcionářům mateřské společnosti ve výši 13 330 milionů Kč, což je o 21,1 % více ve srovnání s rokem 2009. Ke zlepšení přispěly mírný nárůst výnosů, další úspory provozních nákladů a značné snížení nákladů rizika.

Údaje označené * vycházejí z manažerského účetnictví a nejsou auditovány.

Výkaz zisku a ztrát

Čisté úrokové výnosy

Navzdory prostředí nízkých úrokových sazeb a zvýšení povinného příspěvku do Fondu pojištění vkladů čisté úrokové výnosy mírně stouply o 0,9 % na 21 431 milionů Kč. Nárůst byl podpořen růstem úvěrů a neterminovaných deposit a od září začaly rovněž růst tržní úrokové sazby.

Podíl samotné Komerční banky na konsolidovaných čistých úrokových výnosech činil 82 %. Ve Skupině KB rostly čisté úrokové výnosy nejrychleji u společnosti ESSOX (14,0 %), následované Penzijním fondem (10,4 %) a Modrou pyramidou (10,1 %). Čisté úrokové výnosy z úvěrů rostly meziročně o 6,1 %* a to především díky rostoucímu objemu poskytnutých úvěrů (objem hrubých úvěrů vzrostl za stejné období o 3,5 %) při stabilní úvěrové marži. Čisté úrokové výnosy z vkladů poklesly o 3,2 %*. Zvýšený zákonný příspěvek do Fondu pojištění vkladů měl na tuto položku celkový negativní dopad 120 milionů Kč oproti roku 2009. Naproti tomu byla tato položka podpořena nárůstem objemu běžných účtů s vyššími maržemi. Čisté úrokové výnosy z investičního bankovníctví vzrostly o 9,2 %*

Průměrná čistá úroková marže za celý rok 2010 zůstala na 3,3 %.

Čisté poplatky a provize

Příjem z poplatků a provizí byl meziročně vyšší o 2,5 % a dosáhl 8 038 milionů Kč. Transakční poplatky poklesly v důsledku pokračujícího tlaku na ceny o 1,0 %* a to i přes růst příjmů z používání platebních karet. Příjmy z poplatků za vedení účtů poklesly o 5,4 %* v důsledku pokračujícího tlaku na tržní ceny a mírného poklesu počtu účtů. Na druhou stranu dynamicky stouply příjmy z křížového prodeje o 26,1 %* především díky vynikající prodejní výkonnosti Komerční pojišťovny. Výnosy z poplatků za úvěrové služby se zásluhou velkých transakcí s podnikovými klienty a příspěvkem ze společnosti ESSOX zvýšily o 10,9 %*. Růst ostatních poplatků o 12,8 %* byl docílen dynamickými prodeji produktů a služeb s přidanou hodnotou v segmentu podnikových klientů. Mezi ně patřily mimo jiné produkty financování obchodu, syndikace úvěrů, správa cenných papírů a rezervace zdrojů.

Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací se zvýšil o 2,4 % na 3 098 milionů Kč, což lze s ohledem na vysokou srovnávací základnu z první poloviny roku 2009 hodnotit pozitivně. Příjmy investičního bankovníctví podpořila zvýšená poptávka klientů po zajištění úrokových a měnových rizik. Podíl výnosů z obchodů klientů na celkovém příjmu z investičního bankovníctví se tak v podstatě vrátil na úroveň obvyklou před vypuknutím finanční krize.

Čistý zisk z cizoměnových transakcí činil 2 317 milionů Kč, což představuje pokles o 16,1 %. Z toho se čisté poplatky a provize z cizoměnových plateb a převodů snížily o 6,0 % na 1 370 milionů Kč.

Čistý zisk z operací s komoditními deriváty poklesl o 5,9 % a dosáhl 16 milionů Kč. Čistý zisk z operací s úrokovými deriváty dosáhl zisku 350 milionů Kč, oproti ztrátě ve výši 192 milionů Kč za rok 2009.

Ostatní výnosy

Ostatní výnosy vzrostly o 5,6 % na 95 milionů Kč, značnou část tvořily výnosy z pronájmu.

Čisté provozní výnosy

Celkové provozní výnosy se za rok 2010 zvýšily o 1,5 % oproti roku 2009 a dosáhly 32 662 milionů Kč. K nárůstu přispěly všechny hlavní složky výnosů.

Provozní náklady

Provozní efektivita Komerční banky byla dále posílena optimalizací a přísnou kontrolou provozních nákladů. Navíc Banka zaznamenala v roce 2010 mimořádné úspory v oblasti personálních nákladů související s rozpuštěním rezerv na sociální a zdravotní pojištění a na restrukturalizaci v objemu 164 milionů Kč. Položka „Odpisy, znehodnocení a prodej dlouhodobých aktiv“ byla ovlivněna pozitivním výsledkem prodeje přebytečných budov ve výši 71 milionů Kč, což však bylo méně oproti 122 milionům Kč za rok 2009. Vykázané celkové provozní náklady poklesly meziročně o 4,3 % na 12 942 milionů Kč. Personální náklady poklesly o 5,6 % na 6 076 milionů Kč, přičemž průměrný počet zaměstnanců poklesl o 2,2 % na 8 619. Administrativní náklady Banka snížila o 6,7 % na 5 242 milionů Kč. Odpisy a prodej stálých aktiv se zvýšily o 10,6 % na 1 624 milionů Kč, především v důsledku zavedení nového software.

Hrubé provozní výnosy

Hrubé provozní výnosy vzrostly v roce 2010 o 5,6 % na 19 720 milionů Kč.

Náklady rizika

Ke snížení nákladů rizika o 39,0 % na 3 100 milionů Kč přispělo neustále zpřesňování standardů řízení rizik, stejně tak jako postupné zlepšení makroekonomické situace v České republice. Pokrok byl méně výrazný v segmentech drobného bankovníctví, které bylo ovlivněno přetrvávající vysokou mírou nezaměstnanosti a utlumeným trhem nemovitostí. Vývoj v podnikovém segmentu na druhou stranu potvrdil, že dobrá výkonnost exportních odvětví přispěla ke stabilizaci a oživení činnosti v širší ekonomice. Jako výsledek výše uvedeného vývoje celkové náklady rizika v relativním vyjádření vůči průměrnému objemu poskytnutých úvěrů a neodvolatelných podrozvahových závazků klesly na 55 bazických bodů ve srovnání s 88 bazickými body v roce 2009. U samotné KB činily příslušné hodnoty 46 bazických bodů a 84 bazických bodů. Nicméně KB nadále registruje řadu rizik pro budoucí makroekonomický vývoj.

Čistá tvorba opravných položek k úvěrům činila 3 115 milionů Kč, což je o 37,7 % méně v porovnání s 5 005 miliony Kč ke konci roku 2009. Tvorba opravných položek k cenným papírům vzrostla ze 6 milionů v roce 2009 na 8 milionů v roce 2010. Tvorba opravných položek k ostatním rizikům, která souvisejí především s právními spory a některými provozními riziky, dosáhla v roce 2010 kladné hodnoty ve výši 7 milionů Kč oproti záporné hodnotě ve výši 85 milionů Kč v roce 2009.

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění výrazně vzrostl na 620 milionů Kč z nízké hodnoty ve výši 65 milionů Kč v roce 2009, která byla způsobena realizovanými ztrátami a snížením hodnoty cenných papírů (popsané v položce čistý zisk z finančních operací). Tento řádek představuje částku, na kterou mají účastníci penzijního pojištění PF KB podle zákonů České republiky nárok a která je stanovena jako 85% podíl z čistého zisku penzijního fondu. Na základě rozhodnutí valné hromady fondu může být účastníkům rozdělen i vyšší podíl.

Zisk před zdaněním

Konsolidovaný zisk před daní z příjmů se zvýšil meziročně o 18,6 % na 16 075 milionů Kč.

Daň z příjmů

Daň z příjmů se zvýšila o 8,6 % na 2 665 milionů Kč.

Zisk po zdanění

Čistý zisk Skupiny KB za rok 2010 dosáhl 13 410 milionů Kč, což je o 20,9 % více než v minulém roce. Z této částky náleželo 80 milionů Kč držitelům menšinových podílů a zisk náležející akcionářům Banky činil 13 330 milionů Kč (o 21,1 % meziročně více).

Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá ze zajištění peněžních toků, ze zajištění měnového rizika čistých zahraničních investic a z čistého zisku z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně, dosáhl 320 milionů Kč, a byl tak o 78,7 % nižší v porovnání s rokem 2009.

Úplný výsledek za účetní období

Úplný výsledek za účetní období Skupiny KB za rok 2010 činil 13 730 milionů Kč, což představuje meziroční nárůst o 9,0 %.

Rozvaha

Objem celkových aktiv Skupiny KB k 31. prosinci 2010 se zvýšil o 0,4 % ve srovnání s koncem roku 2009 a dosáhl 698,0 miliard Kč.

AKTIVA

Pohledávky za bankami

Pohledávky vůči bankám poklesly o 14,5 % na 112,2 miliardy Kč. Největší část této položky představují půjčky poskytnuté centrálním bankám jako součást reverzních repo operací, které se snížily o 25,4 % na 71,0 miliard Kč.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

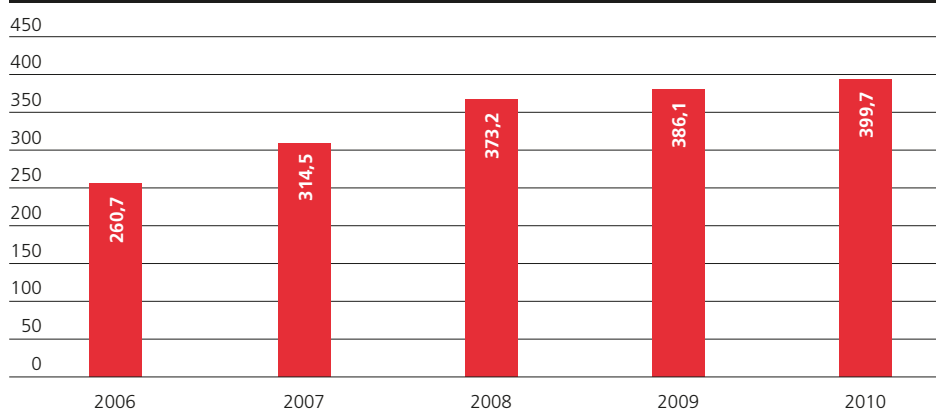
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů narostla o 39,1 % na 34,0 miliard Kč. Toto portfolio je tvořeno vlastními obchodními pozicemi Skupiny.

Úvěry a pohledávky za klienty

Celkové čisté úvěry a pohledávky se zvýšily o 3,3 % na 384,6 miliardy Kč. Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek se zvýšila o 3,5 % na 399,7 miliardy Kč. Samotná KB se na úvěrovém portfoliu podílela 87 %. Modrá pyramida měla na konsolidovaném portfoliu 12% podíl.

Úvěry občanům tvořily 47 % z celkové částky úvěrů a oproti předchozímu roku vzrostly o 6,9 %. Meziroční růst objemu hypoték občanům dosáhl 9,0 % na 109,3 miliardy Kč. Nové prodeje hypoték za rok 2010 se zvýšily o 14,5 % ve srovnání s předchozím rokem. Ve stavební spořitelně Modrá pyramida vzrostlo úvěrové portfolio rovněž o 9,0 % a dosáhlo 49,7 miliardy Kč. V roce 2010 se Modrá pyramida stala druhou největší stavební spořitelnou podle objemu úvěrů a zároveň byla kvalitou produktů a služeb Modré pyramidy poštěst v řadě oceněna titulem „Stavební spořitelna roku“. Nejistota v oblasti zaměstnanosti a ekonomický výhled ovlivnily přístup spotřebitelů. Spotřebitelské půjčky poskytnuté KB a společností spotřebitelského financování ESSOX tak poklesly o 3,4 % na 28,3 miliardy Kč.

Úvěry poskytnuté Skupinou KB (hrubé, mld. Kč)



Podnikatelské úvěry poskytnuté Skupinou KB dosáhly 211,0 miliard Kč, což představuje nárůst o 2,3 %. V rámci tohoto segmentu úvěry malým podnikům a podnikatelům vzrostly o 2,1 % na 25,6 miliardy Kč. Úvěry podnikům (poskytované Komerční bankou a Komerční bankou Bratislava) vzrostly o 2,3 % na 183,5 miliardy Kč. Objem pohledávek financovaných pomocí faktoringu vzrostl o 6,3 % na 1,9 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia se oproti roku 2009 zlepšila. Podíl standardních úvěrů na celkových úvěrech činil 90,3 % (360,9 miliardy Kč), přičemž podíl sledovaných úvěrů byl 3,3 % (13,0 miliard Kč) a úvěrů pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné a ztrátové) tvořily s objemem 25,8 miliardy Kč 6,5 % celého portfolia. Objem vytvořených opravných položek dosáhl 15,3 miliardy Kč, což je o 10,5 % více než na konci loňského roku.

Realizovatelné cenné papíry

Portfolio realizovatelných cenných papírů vzrostlo o 2,1 % na 116,4 miliardy Kč. Naprostou většinu portfolia tvoří dluhové cenné papíry vydané státními a finančními institucemi. Tato položka obsahuje investiční portfolio fondu Protos a také podíl KB v Českomoravské záruční a rozvojové bance. Účetní hodnota akcií a účastnických cenných papírů v tomto portfoliu tvořila pouze 0,7 miliardy Kč.

Cenné papíry držené do splatnosti

Objem cenných papírů v portfoliu drženém do splatnosti poklesl o 1,1 % na 6,7 miliardy Kč. Celé portfolio je tvořeno dluhopisy.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Čistá účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku poklesla o 8,5 % na 7,1 miliardy Kč a dlouhodobého nehmotného majetku mírně vzrostla o 0,9 % na 3,8 miliardy Kč.

Goodwill

Velikost goodwillu, který pochází především z akvizice Modré pyramidy, zůstala nezměněna ve výši 3,6 miliardy Kč.

PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL

Objem pasiv bez vlastního kapitálu poklesl o 0,7 % na 621,9 miliardy Kč.

Závazky vůči bankám

V roce 2010 se závazky vůči bankám zvýšily o 55,1 % na 29,1 miliardy Kč. Tato položka představuje především výpůjčky přijaté za účelem pokrytí krátkodobých likvidních potřeb Skupiny v některých měnách.

Závazky vůči klientům

Konsolidovaný objem vkladů činil 538,1 miliardy Kč, což je o 2,5 % méně ve srovnání s rokem 2009. Pokles byl ovlivněn hlavně snížením depozit podnikových klientů, přestože ve druhé polovině roku byly zaznamenány náznaky zlepšení. Solidní růst objemu klientských aktiv o 5,6 % na 28,8 miliardy Kč zaznamenal Penzijní fond KB. Vklady ve stavební spořitelně Modrá pyramida rostly rovněž stabilně o 2,9 % na 69,0 miliard Kč. Naopak vklady občanů v Bance zůstaly stabilní na úrovni 153,7 miliardy Kč. Vklady podnikových klientů v Komerční bance a KB Bratislava poklesly o 4,8 % na 281,1 miliardy Kč.

Objemy na běžných účtech vzrostly o 1,3 % na 300,5 miliardy Kč. Naproti tomu termínované a spořicí vklady poklesly o 2,8 % na 186,5 miliardy Kč.

Emitované cenné papíry

Objem vydaných cenných papírů poklesl o 4,1 % na 17,4 miliardy Kč. Většinu z této položky tvoří hypoteční zástavní listy emitované v letech 2005–2007.

Rezervy

Rezervy poklesly o 47,1 % na 1,1 miliardy Kč. Tato položka nezahrnuje rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám, které jsou účtovány v položce Úvěry a pohledávky za klienty. Obsahuje rezervy ze smluvních závazků a rezervy na ostatní úvěrové závazky, které tvoří rezervy na podrozvahové závazky a rezervy na nevyčerpané úvěrové rámce.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Skupiny KB narostl o 10,6 % na 76,1 miliardy Kč. Hlavním důvodem zvýšení byl nerozdělený zisk roku 2009, vyšší tvorba čistého zisku roku 2010 a pozitivní změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů o 1,5 miliardy Kč. Na druhou stranu přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů činilo negativních 1,2 miliardy Kč. KB dále vyplatila dividendu ve výši 6,5 miliardy Kč ve druhém čtvrtletí roku 2010. Základní kapitál zůstal ve výši 19,0 miliard Kč.

Rezerva na zajišťovací instrumenty, která odráží změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, vzrostla o 64,1 % z 2,4 miliardy Kč na konci roku 2009 na 3,9 miliardy Kč na konci roku 2010. Položka Přecenění realizovatelných cenných papírů naopak poklesla za stejné období o 35,3 % z 3,4 miliardy Kč na 2,2 miliardy Kč.

Přecenění zajišťovací rezervy a portfolia AFS má pouze omezený význam pro určení hodnoty rozvahy. Deriváty zajišťovaná aktiva a pasiva jsou totiž podle účetních předpisů oceněna na principu časového rozlišení, což znamená, že účetní hodnota zajišťovací rezervy a hodnota zajištěných aktiv a pasiv se vyvíjejí na základě různých účetních pravidel. Podobně portfolio realizovatelných cenných papírů je řízeno tak, aby odpovídalo vývoji pasiv se stabilním úrokovým výnosem. Ta však nejsou přeceněna na aktuální tržní hodnotu.

Pro účely kapitálové přiměřenosti podle standardů Basel II není přecenění zajišťovací rezervy zahrnováno do výpočtu regulatorního kapitálu. Regulatorní kapitál konsolidované skupiny podle metodiky ČNB (Basel II) dosáhl 52,4 miliardy Kč. Kapitálová přiměřenost Skupiny dosáhla na konci roku 2010 15,3 %, v tom ukazatel Tier 1 dosáhl 14,0 %.

Nabývání vlastních akcií v roce 2010

Komerční banka k 31. prosinci 2010 držela 54 000 kusů vlastních akcií. Nákupy těchto akcií, které byly realizovány v průběhu roku 2006, proběhly v souladu s rozhodnutími valné hromady Banky ze dne 28. dubna 2005 a 26. dubna 2006, která umožnila nakupovat vlastní akcie. Mimo to Komerční banka zprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty. V tomto případě jednala na pokyn zákazníka a bezodkladně prodala klientovi nakoupené akcie.

Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 29. dubna 2010 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky za těchto podmínek:

- nejvyšší množství akcií, které Banka může v kterýkoli určitý okamžik držet, je 3 800 985 kusů kmenových akcií, které reprezentují celkovou jmenovitou hodnotu 1 900 492 500 Kč,
- nabývací cena akcie musí být nejméně 500 Kč za jeden kus a nejvíce 5 000 Kč za jeden kus,
- usnesení valné hromady je platné po dobu 18 měsíců,
- Banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 161a odst. 1 písmeno b), c) a d) obchodního zákoníku,
- Banka může po dobu platnosti souhlasu opakovaně akcie nakupovat a prodávat bez dalších omezení.

Akcie Komerční banky držené na vlastní účet	Počet/nominální hodnota k 1. lednu 2010	Podíl na základním kapitálu k 1. lednu 2010	Počet/nominální hodnota k 31. prosinci 2010	Podíl na základním kapitálu k 31. prosinci 2010
	(kusy/tisíce Kč)	(%)	(kusy/tisíce Kč)	(%)
Obchodní portfolio	0	0	0	0
(Trading book)	0		0	
Strukturální kniha	54 000	0,142	54 000	0,142
(Banking book)	27 000		27 000	

Obchody s akciemi Komerční banky zprostředkované pro klienty v roce 2010	Počet/nominální hodnota pořízených akcií	Počet/nominální hodnota prodaných akcií	Součet kupních cen nakoupených akcií	Nejnižší a nejvyšší cena při nabytí	Součet prodejních cen prodaných akcií	Nejnižší a nejvyšší cena při prodeji
	(kusy/tisíce Kč)	(kusy/tisíce Kč)	(tisíce Kč)	(Kč)	(tisíce Kč)	(Kč)
Obchodní portfolio	16 428	16 428	62 031	3 355	62 108	3 355
(Trading book)	8 214	8 214		4 340		4 340
Strukturální kniha	0	0	0	0	0	0
(Banking book)	0	0		0		0

Komerční banka se aktivně hlásí k závazkům, které vyplývají z významného postavení Skupiny KB na trhu a ze snahy budovat dlouhodobé vztahy se svými klienty a partnery. Firemní společenská odpovědnost je proto nedílnou součástí strategie KB. Odpovědnost nekončí v Komerční bance u sponzorských darů, charity a dobrovolnictví – její nedílnou součástí jsou také důsledná vnitřní kontrola, zodpovědné řízení rizika a naplňování všech regulatorních požadavků, které kladou na společnost Skupiny KB Česká národní banka, české právní normy i předpisy Evropské unie.

Firemní společenská odpovědnost

Principy společenské odpovědnosti se prolínají také s dalšími oblastmi, jako jsou pravidla správy společnosti, řízení rizik a řízení lidských zdrojů. Následující odstavce popisují aktivity, které se převážně zaměřují na realizaci společenské odpovědnosti v Komerční bance.

Popisu dalších procesů, při jejichž definici se hledisko společenské odpovědnosti také významně uplatňuje, se věnují příslušné kapitoly výroční zprávy.

Správa a organizace společnosti, vnitřní kontrola

Skupina KB působí na trzích a v regionech, kde se setkává s řadou různých rizik. Přesná kontrola rizikových parametrů, rozvoj důkladných znalostí řízení rizika a implementace vysoce účinných přístupů k řízení rizik jsou tedy pro Skupinu KB klíčové. Kromě představenstva je proto ve Skupině KB výslovně zodpovědný za konzistenci vnitřního rámce řízení rizik a soulad s platným právem a regulací výbor pro audit.

Důsledná vnitřní kontrola zahrnuje všechny procesy a zdroje, které umožňují managementu ujistit se, zda jsou prováděné transakce, organizace a procesy uvnitř Skupiny KB v souladu s platnými právními a regulatorními opatřeními, profesionálními a etickými praktikami, vnitřními předpisy a postupy definovanými výkonnými orgány KB.

Napříč celou Bankou jsou rovněž stanoveny kontroly prvního stupně, které jsou pravidelně sledovány vnitřním auditem a výborem pro audit. Komerční banka vytvořila standardy compliance a pravidla etického chování, jež odpovídají nejnáročnějším standardům finančního sektoru. Profesionální a bankovní tajemství jsou nejen právní povinností, ale skutečnými klíčovými aspekty činnosti KB.

Opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

Komerční banka dlouhodobě sleduje a aplikuje moderní pravidla a postupy, které jasně navazují na regulatorní a doporučující opatření státních nebo mezinárodních institucí a na standardy finanční skupiny Société Générale, na základě kterých lze efektivně omezit zneužití KB k legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

Systém těchto pravidel a postupů si klade za cíl nejen odhalovat případy spojené s možnou legalizací výnosů z trestné činnosti nebo s financováním terorismu, ale primárně omezuje přístup potenciálně rizikových subjektů k produktům a službám Komerční banky. Banka průběžně aktualizuje pravidla a postupy pro navazování obchodních vztahů s klienty a zároveň průběžně ověřuje a kontroluje stávající klienty Banky.

Komerční banka nespolupracuje s klienty a protistranami, které odmítají poskytnout potřebnou součinnost při provedení identifikace nebo hloubkové kontroly. Zároveň nespolupracuje se subjekty nedůvěryhodnými, netransparentními a vysoce reputačně rizikovými. Obezřetný přístup je ze strany KB aplikován také na obchodní partnery nebo jiné obchodní aktivity Banky, které přímo nesouvisí s poskytováním bankovních služeb a produktů. V roce 2010 byl systém pravidel a postupů KB směřujících proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu aktualizován v kontextu s nově zjišťovanými riziky k předmětné problematice.

sK

Stanislava Králová

Vedoucí Řízení Center aktivních produktů

Po studiích na sportovním gymnáziu a VŠE v Praze začínala paní Králová s bankovníctvím – ještě jako aktivní vrcholový sportovec – ve SBČS, od roku 1990 pak začala pracovat na pobočce KB, kde prošla různými pozicemi od řadového zaměstnance přes vedoucího oddělení až po náměstkyni pobočky. Od roku 2001 pracuje na centrále na pozicích, které se zabývají podporou.

V této oblasti spolupracovala na mnoha projektech, např. na projektu Back-office, který patřil k největším v posledním období a jehož výsledkem byl mimo jiné vznik

Center aktivních produktů pro zpracování především úvěrových obchodů. Tato centra a jejich 450 zaměstnanců nyní Stanislava řídí.

Kromě toho je i gestorem jednoho z týmů Ambice 2015 se zaměřením na optimalizaci nákladů a procesů v síti.



„Ctím poctivou, tvrdou práci i férovou a otevřenou spolupráci,“ říká Stanislava Králová. „Jsem přesvědčená, že bez dobrých obchodníků bychom v KB neměli obchody (pak by nebylo třeba ani nás v podpoře), a naopak – bez dobré podpory bychom v KB neměli spokojené klienty a nebylo by komu prodávat.“

Společenská odpovědnost při řízení lidských zdrojů

Mezi priority při řízení lidských zdrojů patří takové využití potenciálu jednotlivých zaměstnanců, které přináší zároveň osobní rozvoj, profesionální příležitosti a zlepšování odborné kvalifikace, to vše při respektu k udržení rovnováhy mezi pracovním a nepracovním životem.

Komerční banka respektuje diverzitu zaměstnanců. Různost osobností, zázemí, postojů a názorů zaměstnanců může vytvářet prostředí, které posouvá kupředu jak jednotlivé pracovníky, tak i výsledek celých týmů a Skupiny KB.

Mezi své priority v oblasti lidských zdrojů řadí KB také vytváření příznivého prostředí pro populace zaměstnanců, jejichž možnosti jsou určitým způsobem omezené. Vytváří opatření pro podporu a pracovní začlenění lidí s handicapem, rodičů na mateřské a rodičovské dovolené či rodičů s dětmi apod.

Etické požadavky na zaměstnance Skupiny KB

Zaměstnanci a představitelé Skupiny KB musí ve své činnosti dodržovat přísná pravidla z hlediska profesionálního chování i z hlediska prevence rizik. Profesionální obchodní vystupování a příspěvek zaměstnanců k zamezení nečestným obchodním praktikám jsou klíčovými aktivy Skupiny.

Hlavní pravidla chování a jednání každého zaměstnance Komerční banky definuje Etický kodex KB, který navazuje na Kodex chování skupiny SG.

Vedení Banky se v minulém roce rozhodlo informovat veřejnost o těchto zásadách prostřednictvím internetových stránek KB. Tato veřejná verze Etického kodexu KB byla vytvořena v souladu s posilováním společenské odpovědnosti Komerční banky. Návštěvníci internetových stránek tak mohou posoudit, zda Banka a její zaměstnanci skutečně jednají v souladu s tím, k čemu se zavázali.

Dceřině a sesterské společnosti v České republice se Etickým kodexem KB inspirovaly a vytvořily vlastní pravidla přizpůsobená svým podmínkám.

Trvale udržitelný rozvoj

Nedílnou součástí strategie společenské odpovědnosti KB je odpovědný přístup k životnímu prostředí. Banka sleduje v rámci konceptu trvale udržitelného rozvoje desítky environmentálních ukazatelů a klade důraz na snižování emisí CO₂. Protože je poskytování bankovních služeb tradičně spojeno především s generováním velkého množství papírových dokumentů, stala se spotřeba papíru spolu se spotřebou energií hlavní oblastí, na kterou se Komerční banka od roku 2007 zaměřuje.

Využíváním oboustranného tisku a zodpovědným chováním zaměstnanců se Komerční bance podařilo v roce 2010 snížit roční spotřebu kancelářského papíru na zaměstnance oproti roku 2007 z 67 na 49 kilogramů. Na základě množství papíru odebraného Komerční bankou vysadil dodavatel papíru jménem KB v rámci programu „Stromy pro život“ za poslední 4 roky téměř 14 tisíc stromků. Novinkou roku 2010 se v oblasti úspory množství spotřebovaného papíru stal oboustranný tisk klientských výpisů.

Nákupem Zelené energie přispívá KB již několik let na výzkum a vývoj obnovitelných zdrojů energie. Na základě výsledků energetického auditu budov zavedla KB v roce 2010 řadu opatření, která celkovou spotřebu energie efektivně snižují. Jsou využívány energeticky méně náročné spotřebiče a technika.

Odpovědné chování očekává KB od všech zaměstnanců a manažerů. Jsou proto průběžně informováni o realizovaných opatřeních a je kladen důraz na jejich osobní zapojení.

Sponzoring

Komerční banka buduje s klienty i zaměstnanci dlouhodobé vztahy. Stejný princip uplatňuje také ve své sponzorské politice. Stejně jako mateřská Société Générale zaměřuje i Komerční banka své aktivity v této oblasti na tři základní pilíře, kterými jsou kultura, neprofesionální sport a vzdělání. Protože KB působí primárně na českém trhu, směřují i její sponzorské aktivity k místním institucím a projektům realizovaným v České republice.

V roce 2010 vstoupily Komerční banka a Národní divadlo společně do devátého roku úspěšné spolupráce. Také v roce 2010 pokračoval projekt hostování první scény v regionech, který realizovalo Národní divadlo právě díky spolupráci s KB.

Komerční banka je přední finanční institucí v České republice, a je si vědoma odpovědnosti, která z tohoto postavení vyplývá.

Komerční banka byla popáté hlavním partnerem Smetanovy výtvarné Litomyšle – souboru výstav, jež doprovází tradiční hudební festival Smetanova Litomyšl. Loňský ročník přinesl jedinečný výběr z malířského a kreslířského díla Theodora Pištěka, který je v myslích české veřejnosti zapsán především jako výjimečně úspěšný kostýmní výtvarník.

Již šestým rokem byla Komerční banka hlavním partnerem pražské zoologické zahrady. Pokračovala také partnerství v regionálních zoologických zahradách v Ostravě a Jihlavě.

V rámci projektu Sport bez předsudků podporuje KB dlouhodobě sportování dětí. S oblíbenými i méně tradičními sporty se zde mohou děti seznámit a aktivně si je vyzkoušet. Také v roce 2010 byla Komerční banka partnerem handicapovaných sportovců, ať už jde o atletiku vozičkářů či handicapované ragbisty.

KB rozvíjela také tradiční partnerství s vysokými školami. V podpoře univerzitního vzdělání nových odborníků vidí KB příslib budoucího kvalitního rozvoje českého bankovního systému. V roce 2010 byla Komerční banka partnerem Vysoké školy ekonomické v Praze, brněnské Masarykovy univerzity a Českého vysokého učení technického v Praze.

Nadace Komerční banky Jistota

Během 15 let svých aktivit podpořila Nadace Komerční banky Jistota řádově několik stovek projektů. Jen v uplynulém roce rozdělila Nadace Komerční banky Jistota na projekty pomoci potřebným více než 5 milionů Kč.

Nadace se zaměřuje především na oblast sociálních služeb, na podporu zdravotnických zařízení, na pomoc dětem v sociálních ústavech a na pomoc při živelních pohromách. Samozřejmě součástí aktivit je také pomoc jednotlivcům, kteří se ocitli v nouzi. Hlavním posláním Nadace je nejen rozdělování finančních příspěvků, ale především snaha pomoci těm, kteří se ocitli v obtížné životní situaci, s návratem do běžného života. Příspěvateli Nadace KB Jistota jsou jak Komerční banka, tak i její zaměstnanci či klienti.

V roce 2010 podpořila Nadace vznik dalších dvou babyboxů. Bezpečné schránky v Jablonci nad Nisou a Karvině zvyšují šanci na záchranu života dětem, jejichž matky se o ně nemohou, nebo nechtějí starat.

Dar Nadace ve výši 900 tisíc korun pomohl odborníkům z Lékařské fakulty Masarykovy univerzity v Brně při výzkumu mezenchymálních kmenových buněk. Výsledkem práce týmu odborníků je mimo jiné nová metoda léčby popálenin, chronických ran a špatně se hojících jizev, představená na začátku roku 2010. Více než 660 tisíc Kč přispěla Nadace Fakultní nemocnici v Motole na nákup speciálních zařízení a pomůcek, 150 tisíc Kč pak Nemocnici Milosrdných bratří v Letovicích na pořízení antidekubitální matrace a rehabilitačních pomůcek.

Peníze z Nadace pomáhaly také dětem. Sdružení SOS dětských vesniček získalo příspěvek na obnovu a rozvoj vesniček na Haiti a na vybavení SOS vesniček v České republice. Mateřská škola, základní škola a praktická škola Daneta získala dar na nákup vybavení a zprovoznění prostor pro zdravotně postižené žáky.

Na sever Čech směřoval příspěvek Nadace Komerční banky Jistota na odstranění povodňových škod. Nadace přispěla na odstranění akutních škod po srpnových povodních v obcích Raspenava a Bílý Kostel nad Nisou.

Poradna při finanční tísní

Komerční banka je partnerem Poradny při finanční tísní (dále jen Poradna) od roku 2008, kdy tato Poradna vznikla. Každoročně přispívá do rozpočtu Poradny finančními dary a ne jinak tomu bylo i v roce 2010, kdy Komerční banka poskytla Poradně dar v celkové výši 1 174 292 Kč. Poskytnutý dar je bezúčelový, tj. prostředky byly použity na poskytování obecně prospěšných služeb Poradny a na zajištění jejího provozu v roce 2010.

Poradna je obecně prospěšnou společností, která se zaměřuje na poskytování bezplatného a nezávislého dluhového poradenství spotřebitelům. Hlavním cílem Poradny je podporovat spotřebitele v jejich snaze aktivně řešit insolvenční, působit na spotřebitele tak, aby insolvenční předcházení, popř. aby její dopady byly zmírněny.

Obecnými cíli Poradny je přispívat ke zvýšení finanční gramotnosti spotřebitelské veřejnosti, být nositelem hlubšího právního povědomí a přistupovat k problematice dluhové angažovanosti obezřetněji. Zároveň dochází k tomu, že jsou věřitelské finanční instituce poskytující své finanční produkty více sociálně odpovědné. To vše vede v konečném důsledku k naplnění dlouhodobého cíle Poradny – k vyšší stabilizaci sociálních poměrů ve společnosti a k růstu veřejného blaha.

Dobrovolnické aktivity

Do projektů vyjadřujících společenskou odpovědnost, ať už organizovaných přímo Bankou nebo Nadací Komerční banky Jistota, se dobrovolně a aktivně nad rámec svých pracovních povinností zapojují i samotní zaměstnanci.

Dynamický rozvoj zaznamenala každoroční sbírka potravin ve prospěch České federace potravinových bank. Pracovníci KB a dceřiných i sesterských společností shromáždili od 14. do 17. června 2010 celkem 2 933,5 kilogramu potravin. Sběrka proběhla nejen v Praze, ale také napříč všemi regionálními pobočkami KB. Sběrka potravin se uskutečnila v rámci Týdne společenské odpovědnosti organizovaného celosvětově skupinou Société Générale.

Komerční banka se v roce 2010 věnovala také dalšímu zvyšování povědomí mladých lidí o finančních produktech a o rizicích předlužení. Na počátku roku přivítala KB v prostorách pobočky Na Příkopě 33 ve spolupráci s občanským sdružením Letní dům mladé lidi, kteří se chystali opustit dětské domovy. Lektori seznámili mladé s bankovními produkty a jejich využíváním v domácnosti a ukázali jim fungování bankovní pobočky. Podobný program připravila KB také v březnu pro studenty Jedličkova ústavu zařazené do Tranzitního programu, který je připravuje na běžný a samostatný život.

Dobrovolnická pomoc se zaměřuje v KB také na přírodu. V červnu se zapojilo do prací na údržbě lesa v Jizerských horách, pod patronátem Společnosti přátel přírody Čmelák, řádově pět desítek zaměstnanců Skupiny KB. Jen o několik týdnů později se účastnili pracovníci Top Corporations projektu výsadby lip evropských. Banka se dlouhodobě podílí na projektu Zelená energie Skupiny ČEZ, který mimo jiné podporuje výzkum a využívání obnovitelných zdrojů energie.

Zajímavou a zaměstnanci velmi oceňovanou akcí se stala prosincová výstava, a především následná intranetová aukce fotografií z letní zaměstnanecké soutěže Svět nazeleno. Podařilo se prodat všech 24 vystavených fotografií, jejichž autory byli pracovníci Banky. Výtěžek aukce ve výši 64 411 korun věnovala KB Klinice dětské onkologie a hematologie v pražském Motole.

Tradiční úspěch sklídl projekt „Skupina KB daruje krev“. V roce 2010 dávali zaměstnanci KB krev opět ve dvou termínech, na jaře a na podzim. Napříč celou ČR darovalo 307 dárců více než 138 litrů krve. Kromě získávání potřebné krve má akce ještě jeden nezanedbatelný prvek, který hematologové velmi oceňují – do jejich seznamů se dostávají noví dárci, kteří tak pomáhají zvrátit celorepublikový trend klesajícího počtu dárců krve.

mV

Michal Ventruba

ředitel útvaru
Business Intelligence

Absolvent fakulty nukleárních technologií na ČVUT je ředitelem Business Intelligence, tedy útvaru, který zpracovává a poskytuje informace pro potřeby řízení Banky na všech jejích úrovních. Tým Komerční banky získal v roce 2010 ocenění BI Excellence Award díky vítězství v nejprestižnější soutěži tohoto oboru pořádané analytickou společností GARTNER, v níž jsou hodnoceny týmy regionů Evropy, Afriky a Středního východu, ze všech sektorů včetně finančního.

Pan Ventruba pracuje v bankovníctví již devatenáct let, jak v oblasti obchodu, tak v oblasti interní podpory. Před nástupem do BI byl ředitelem Divize pro controlling a plánování, tři roky zástupcem výkonného ředitele pro korporátní bankovníctví. Jako manažer zaštiťoval velké projekty v době bankovní privatizace i před ní. Michal vykonával i funkci vedoucího oddělení marketingu a controllingu v korporátním bankovníctví.



„Pro můj obor je nezbytné porozumět obchodníkům a zároveň specialistům IT, naše oddělení tvoří v jistém smyslu most mezi nimi,“ říká Michal Ventruba. „Musíme být schopni komunikovat a zároveň myslet analyticky.“

KB představila koncept poplatkové politiky MojeOdměny, který odměňuje takovou aktivitu klientů, jež je pro ně pohodlná a pro Banku nákladově optimální.

MojeOdměny

Klienti a trhy

Klíčové hodnoty Komerční banky a skupiny Société Générale – flexibilita, inovace a týmový duch – se odrážejí také ve způsobu budování dlouhodobých vztahů s klienty Skupiny KB. V roce 2010 využila KB svou výbornou pověst i silné postavení na trhu a nabídla klientům další znatelná zlepšení produktů a služeb. Strategie v oblasti přístupu ke klientům zůstala nezměněna: při poskytování svých služeb klade Skupina KB důraz na zákazníky a jejich potřeby, na podporu dlouhodobých vztahů, na transparentnost a zvyšování efektivity.

S cílem zvýšit kvalitu a efektivnost podpůrných služeb pro interní a externí klienty, a to napříč všemi klientskými segmenty, uskutečnila Banka v oblasti provozu produktů zajišťuje od poloviny roku komplexní obsluhu nejvýznamnějších klientů v oblasti úvěrů, zpracování dokumentace ke všem druhům účtů a cash poolingové služby pro tyto klienty v České republice a na Slovensku. Tento odbor dále poskytuje pro všechny klientské segmenty také služby emitentům v oblasti administrace primárních emisí, výplaty dividend, úschovy cenných papírů a zlatých slitků a prostřednictvím dvou center pasivních produktů zpracovává dokumentaci k pasivním produktům předávanou z poboček. V roce 2010 se zde zpracovalo 3,4 milionu kusů dokumentů k pasivním produktům.

Primárním místem pro budování vztahů s klientem zůstává pobočková síť, kterou doplňují dynamicky se rozvíjející moderní formy on-line obsluhy bankovních účtů.

KB otevřela v roce 2010 tři nové pobočky, z toho jeden kiosek. Celkový počet poboček na konci roku 2010 tak byl 395. Na obsluhu podnikových klientů a municipalit se specializuje v rámci Skupiny KB 20 business center, čtyři divize jsou vytvořeny pro obsluhu velkých korporací. Kompletní rekonstrukcí prošly v roce 2010 čtyři pobočky, další čtyři pobočky byly přemístěny. Počet bankomatů KB činil 677. Banka rovněž zlepšila obsluhu klientů z řad cizinců prostřednictvím specializované pobočky EXPAT Premium Branch v Praze a Foreign Customer Desk na vybraných pobočkách.

Významnou událostí roku 2010 se stalo představení nového konceptu poplatkové politiky s názvem MojeOdměny. Cílem inovativního konceptu je cenově zvýhodnit takové chování klientů, které je pro klienty pohodlné a zároveň pro Banku nákladově optimální. MojeOdměny jsou postaveny na myšlence, že každý klient je schopen sám svou aktivitou ovlivnit konečnou výši poplatků, kterou Bance za dané časové období zaplatí. V rámci nového konceptu odměňuje KB klienty automaticky, bez nutnosti jakéhokoli přihlašování nebo registrace. Výhod konceptu MojeOdměny mohou využívat v první fázi všichni vlastníci platebních karet KB, v průběhu roku 2011 pak bude koncept rozšířen na další skupiny bankovních operací.

Velmi důležitým projektem ve vztahu ke klientům Skupiny KB na Slovensku se stala transformace Komerční banky Bratislava na organizační složku mateřské Komerční banky. Aktivity na slovenském trhu nově cílí především na velké a střední firmy. Pozice pobočky KB ve Slovenské republice je v této oblasti silná, disponuje know-how mateřské KB a využívá synergie v rámci Skupiny KB i skupiny Société Générale, díky kterým dokáže poskytovat klientům komplexní finanční řešení. Do nabídky pobočky na Slovensku patří cash management, elektronické bankovníctví, platební karty, financování, produkty investičního bankovníctví či produkty Trade Finance. Pobočka KB ve Slovenské republice nenabízí hotovostní operace.

V průběhu roku 2010 byla dále posílena spolupráce s partnery v rámci Skupiny KB i mimo ni. Standardní součástí nabídky klientům KB na všech obchodních místech se stalo majetkové pojištění pro občany i podniky od České pojišťovny. Klienti České pojišťovny naopak získali možnost požádat o poskytnutí hypotečního úvěru KB u obchodních zástupců České pojišťovny, kteří se tak stali další sítí pro distribuci hypotečních úvěrů KB. S mobilním operátorem T-Mobile spolupracovala KB nadále na projektu kobrandované kreditní karty T-Mobile Bonus, která je napojená na věrnostní program T-Mobile. Ke konci roku 2010 si kartu aktivovalo více než 64 tisíc klientů.

Služby klientům

V náročném konkurenčním prostředí se KB zaměřila na aktivní zákazníky, udržení a růst klientských aktiv pod správou a rozvoj úvěrování.

Komerční banka využívala v roce 2010 osvědčenou základní segmentaci klientů ve skupinách:

– občané;

– malé podniky a podnikatelé (orientačním kritériem je roční obrát do 60 milionů Kč);

– podniky a municipality (roční obrát orientačně do 1,5 miliardy Kč);

– velké podniky (s ročním obrátem nad 1,5 miliardy Kč).

I přes zachování základního modelu se segmentace klientů v roce 2010 dále rozvíjela. KB vylepšila sub-segmentaci v rámci jednotlivých klientských segmentů s cílem zajistit dlouhodobý osobní přístup ke každému

klientovi, zajistit nabídku klíčových produktů odpovídající skutečným potřebám jednotlivých sub-segmentů, uspokojovat stále náročnější potřeby klientů a díky aktivnímu způsobu obsluhy jim poskytovat individuální finanční poradenství.

V rámci rozvoje přístupu „Znej svého klienta“ pracuje KB na tom, aby bankovní poradci skutečně znali klientův profil i jeho potřeby a byla tak zajištěna diferenciacie obsluhy klientů. Bankovní poradce má osobní zodpovědnost za svěřené portfolio klientů, za obchodní výsledky a za budování vztahu s klienty. Každý klient má v Bance konkrétní kontaktní osobu.

Občané

Komerční banka nadále optimalizovala nabídku finančních produktů a služeb pro občany a pokračovala v podpoře individuálního přístupu ke všem klientům. Rok 2010 byl také spojen s představením řady nových produktů, které pokrývají celé spektrum finančních potřeb klientů.

KB potvrdila svou pozici třetí největší banky na českém trhu v segmentu Občané. Celkový počet klientů na konci roku 2010 dosáhl 1,32 milionu osob, což představuje snížení o 1,7%. V souladu se strategií Banky však narostl počet aktivních klientů, kteří využívají služby KB intenzivně. Banku si v průběhu roku zvolilo více než 105 tisíc nových klientů. S více než 351 tisíci kont pro děti a mládež udržuje KB nadále přední pozici v segmentu děti a mladí lidé.

Navzdory přetrvávající obtížné ekonomické situaci Banka zaznamenala dobré výsledky u většiny úvěrových produktů. KB posílila svůj tržní podíl v oblasti hypoték občanům, jejichž objem vzrostl v roce 2010 o 9,0% na 109,3 miliardy Kč.

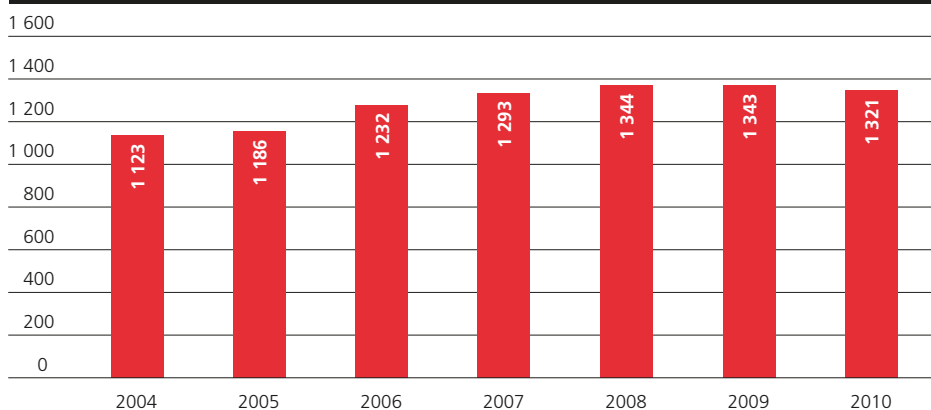
KB (Banka) – segment Občané	2010	2009	Změna
Počet hypotečních úvěrů	89 900	82 700	8,7 %
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	109,3	100,3	9,0 %
Počet spotřebitelských úvěrů	219 000	225 100	-2,7 %
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	14,7	15,8	-6,5 %
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	2,6	2,6	-0,5 %
Počet aktivních kreditních karet	168 700	182 100	-7,3 %
Počet otevřených balíčků služeb	981 700	987 800	-0,6 %

K růstu tržního podílu v oblasti hypoték přispěla flexibilita parametrů hypoték podpořená novým komunikačním konceptem. Komerční banka nabízí nově u Flexibilní hypotéky možnost předčasně splatit část úvěru zdarma. Novinkou je také možnost čerpat hypotéku na výstavbu na běžný účet klienta, přičemž klient nemusí dokládat faktury. Prodeje podpořily i nízké úrokové sazby na trhu, které umožnily v průběhu roku snižovat minimální úrokové sazby hypotečních úvěrů. Ke všem hypotékám nabízí KB možnost uzavřít Pojištění schopnosti splácet.

Unikátní Premium půjčka je novým hotovostním neúčelovým úvěrem bez zajištění v rozmezí od 300 000 do 2 500 000 Kč s možností předčasného splacení bez sankcí a s pojištěním schopnosti splácet zdarma. Klienti s před-schválenými úvěrovými limity mohou půjčku kompletně vyřídit on-line v prostředí internetového bankovníctví Mojebanka.

Banka dále mimo jiné ještě vylepšila úvěr na notebook pro studenty vysokých škol, nabídla rychlé řešení občanům postiženým povodněmi prostřednictvím zrušení sankce za předčasně vypovězený termínovaný vklad či možnosti získat zvýhodněný Povodňový úvěr nebo požádat o individuální splátkový kalendář na již čerpané úvěry.

KB (Banka) – Počet klientů – Občanů v letech 2004–2010 (v tisících)



800 521 521
www.kb.cz

Proměním i vaše sny ve skutečnost

Jsem vaše Půjčka bez rizika
• od 30 000 do 2 500 000 korun bez zajištění
• s možností předčasného splacení

Pojištění proti neschopnosti splácet*

PROUDCENT

KB

* Půjčbění se vztahuje na případy smrti, závažné invalidity, pracovní neschopnosti a ztráty zaměstnání.

Rozšíření nabídky depozitních produktů přineslo nové KB Spořicí konto Bonus s výhodným dvousložkovým způsobem úročení, který zohledňuje nejen výši vkladu, ale i délku spoření.

Nabídku investičních produktů KB rozšířil garantovaný podílový fond KB Akcent 2, který v aktivní správě hledá nejlepší růstový potenciál mezi akciami v Evropě, Asii, Americe a komoditami. Ve spolupráci s Komerční pojišťovnou nabídla KB v rámci produktu Vital Invest opakovaně možnost investovat do zajištěných fondů. Výrazný zájem klientů vyústil postupně v nabídku tranší Forte 2, 3 a 4. Celkově tak bylo upsáno v roce 2010 více než 2,6 miliardy Kč.

V dubnu 2010 spustila KB na svých internetových stránkách jako vůbec první banka na českém trhu Investiční kalkulačku, která pomáhá spotřebitelům vyhnout se základním chybám při investování a spoření. V průběhu roku následovalo také spuštění nové podoby internetových stránek KB, které přinesly vyšší přehlednost, jasné a konzistentní strukturování široké škály informací a významné zlepšení přístupnosti stránek pro zrakově či pohybově handicapované uživatele.

KB využívá synergií a potenciálu klientské báze všech členů Skupiny KB. Klienti dceřiných či sesterských společností začali využívat zvýhodněných nabídek KB, které jsou představeny jako poděkování za využívání služeb Skupiny KB. Spolupráce mezi členy Skupiny umožnila přípravu nabídky uceleného a dostupného řešení finančních potřeb klienta „pod jednou střechou“.

Privátní bankovníctví

Služby Privátního bankovníctví nabízí KB klientům s finančními aktivy nad 20 milionů Kč v Praze, Brně a Ostravě. Klienti s aktivy od 8 milionů Kč mohou využívat vybrané služby Privátního bankovníctví včetně investičního poradenství ve 20 regionálních pobočkách KB.

V roce 2010 zaznamenalo Privátní bankovníctví KB opět dvouciferný nárůst jak v počtu klientů, tak i v objemu spravovaných aktiv. Banka tak potvrdila silné postavení na českém trhu prestižních bankovních služeb a investičních řešení pro velmi movitou klientelu.

Rozvoj Privátního bankovníctví je postaven na dvou hlavních pilířích – na silné interní bázi znalostí a potenciálu v Komerční bance a na přímé spolupráci s Expertními Centry Société Générale Private Banking v oblasti investic a analytické podpory. Nabídka pro klienty je založena na principu otevřené architektury, kdy experti KB optimalizují investiční řešení pro klienty se zapojením produktů vybraných renomovaných světových finančních skupin – vždy transparentně.

V roce 2010 stále převažoval zájem investorů o konzervativní produkty, zejména o primární emise kvalitních korporátních dluhopisů, investiční a bariérové certifikáty. Vysokou dynamiku úpisu zaznamenal garantovaný spořicí vklad, který je poskytován ve spolupráci s Komerční pojišťovnou. Doznívající finanční krize a očekávaný potenciál zhodnocení na kapitálových trzích se promítá do zvýšeného zájmu o balancovaná řešení.

Podnikatelé a malé firmy

Komerční banka potvrdila v roce 2010 svou přední pozici na trhu v segmentu podnikatelů a malých firem – v tomto segmentu obsluhuje 255 tisíc klientů.

Úprava segmentace pomohla k rozdělení klientů do portfolií bankovních poradců tak, aby bylo efektivní a současně snadné řešit ve vysokém standardu potřeby klientů různých velikostí, oborů podnikání či nároků na rozsah bankovních služeb. Program Ambice 2015 zaměření KB na produkty a služby určené malým firmám ještě posílil.

Strategickým cílem v segmentu podnikatelů a malých firem zůstává rozvoj financování. Spolu s oživením ekonomiky rostla i poptávka po podnikatelských úvěrech na provoz i investice. Stěžejním produktem zůstává Profi úvěr, jehož obliba staví na minimální administrativní náročnosti, rychlosti a nastavení parametrů tak, aby odpovídal potřebám podnikatelů a malých firem. Oblibu si udržuje i Profi úvěr FIX. Pevná úroková sazba a anuitní splácení dávají u tohoto typu Profi úvěru podnikateli jistotu konstantní výše měsíční splátky po celou dobu splatnosti úvěru i pojištění schopnosti splácet.

Vzrostl zájem o úvěry zajištěné zárukami Českomoravské záruční a rozvojové banky (ČMZRB) a Podpůrného a garančního rolnického a lesnického fondu (PGRLF). Především programy na podporu provozního financování malých firem se setkaly s pozitivním ohlaselem jak mezi podnikovou klientelou, tak i mezi bankami. Zájem o prostředky z programů ČMZRB a také o financování rekonstrukcí bytových domů ke zlepšení energetických parametrů v programu Ministerstva životního prostředí Zelená úsporám převýšil objem těchto programů.

800 521 521
www.kb.cz

Přiveďte své podnikání k nám

Individuální přístup pro menší firmy i podnikatele

KB
Můj svět. Moje banka.

KB (Banka) – Segment podnikatelé a malé firmy	2010	2009	Změna
Objem čerpaných úvěrů, kreditních karet, povolených debetů (mld. Kč)	25,6	25,1	2,1 %
Počet úvěrů	139 700	145 800	-4,2 %

Celková čerpaná částka úvěrů v segmentu podnikatelů a malých firem přesáhla v roce 2010 25,6 mld. Kč, a to za současného poklesu nákladů rizika v tomto segmentu.

Nový Profi spořicí účet Bonus nabídl podnikatelům atraktivní spoření bez výpovědní lhůty s dvousložkovým úročením. Výhodně tak doplnil bankovní služby pro každodenní využití.

Banka se zaměřila na specifická a konkrétní řešení potřeb užších klientských skupin. Příkladem jsou nové úročené účty notářských úschov nebo naopak neúročené a nezaplatněné účty určené pro účelové využití klienty z veřejného sektoru apod. Rozšířena byla nabídka balíčku Optimum Medicum pro lékaře či lékárny. Nově je tento atraktivní účet dostupný také pro zubní techniky.

Dynamicky se nadále rozvíjí oblast akceptace platebních karet. Nová nabídka Profi platebního terminálu nabízí transparentní podmínky, díky kterým lze získat platební terminál rychle a s minimální administrativní náročností.

V roce 2011 KB představí novinky jak v oblasti financování, tak i v oblasti každodenních bankovních služeb nebo pojištění. Středobodem všech činností Banky zůstane i nadále klient a jeho potřeby. Cílem je, aby bankovní poradci byli skutečnými poradci a partnery podnikatele v oblasti finančních služeb.

Podniky a municipality

V segmentu velkých a středních podniků a municipalit udržuje KB stabilní vedoucí pozici na trhu. Těží ze své stability, široké nabídky služeb, spolehlivosti a individuálního přístupu. Oživení zájmu o financování v tomto segmentu v roce 2010 souviselo s vývojem hospodářství, ale často také s možností získat dotaci ze strukturálních fondů EU.

Objem úvěrů poskytnutých Komerční bankou v segmentu Podniků a municipalit vzrostl meziročně o 5,7 % na 93,9 miliardy Kč. Depozita poklesla o 0,9 % na 118,5 miliardy Kč.

V oblasti financování obnovitelných zdrojů energie byli aktivní zejména klienti s projekty fotovoltaických zdrojů. KB připravila a úspěšně zavedla také nové postupy pro financování bioplynových stanic. Rok 2010 potvrdil, že obsluha prostřednictvím specializovaných týmů je přístupem, který klienti oceňují, a že experti KB klientům pomáhají dosáhnout maximálně efektivního financování.

Požadavky klientů na poradenství při financování projektů s podporou EU fondů se proti předchozím letům vyvíjely. Zatímco v minulosti vyžadovali klienti spíše základní informace o dotačních programech a pomoc s vyhledáním nejvhodnější dotace, v roce 2010 od KB EU Point specialistů častěji vyžadovali pomoc s konkrétními problémy a nestandardními situacemi, které vznikají při realizaci dotovaných projektů. Počet konzultovaných EU projektů byl přibližně stejný jako v roce 2009, klienti však výrazně více čerpali úvěry na předfinancování či spolufinancování dotací.

Komerční banka rozšířila přístup klientů k získání úvěrů za zvýhodněných podmínek v rámci programu Evropské investiční banky (EIB) na podporu nezávislých malých a středních podnikatelů a také v programu Záruka Českomoravské záruční a rozvojové banky (ČMZRB) na základě smluv s těmito institucemi.

iK

Irena Klimešová

**Manažer obchodního
a marketingového odboru
Factoring KB**

Do služeb Komerční banky vstoupila paní Klimešová přesně před dvěma desetiletími po absolutoriu na střední ekonomické škole. Na své profesní dráze prošla obchodními pozicemi v různých segmentech. Návrat z mateřské dovolené znamenal v roce 2004 přestup pod hlavičku dceřiné společnosti Factoring KB, a.s., kde odpovídá za obchodní výsledky divize Jihozápadní Čechy. Je také zodpovědná za spolupráci s Komerční bankou, školí její obchodní poradce, vede společná akviziční jednání i následné servisní požadavky svých klientů. Irena dosahuje dlouhodobě výborných obchodních výsledků, v uplynulém roce překročila dvojnásobně svůj původní plán.



„Při komunikaci s klientem nemyslím na obchodní plán, ale na příjemné setkání,“ říká Irena Klimešová. „Factoring má v odběratelských vztazích nespornou přidanou hodnotu, takže dobrá čísla z jednání – za účasti především kolegů z KB – tak nějak přirozeně vyjdou.“

V segmentu municipalit a veřejného sektoru zvýšila KB v roce 2010 financování projektů, které směřují ke zlepšení vzhledu měst a obcí či zvýšení kvality života v celé ČR. Banka rovněž rozvíjela expertní poradenské služby v oblasti veřejných zakázek, rozpočtů, optimálního financování rozvojových projektů a možností bezpečného zhodnocování volných finančních prostředků.

Klienti využívající produkty investičního bankovníctví získali rozšířenou možnost on-line komunikace s Bankou prostřednictvím nových funkcí aplikace KB eTrading. Rozšířeno bylo spektrum funkcí v aplikacích přímého bankovníctví Mojobanka a Profibanka.

Informovanost klientů zvyšuje nový klientský magazín Export Journal, určený zejména exportérům. Přináší sektorové pohledy, názory uznávaných osobností na dění v oblasti exportu, produkty a služby Komerční banky nebo oddychová témata spojená s cestováním.

Již tradičně KB uskutečnila řadu konzultačních a poradenských akcí pro své klienty. Stala se generálním partnerem několika celostátních i regionálních odborných konferencí zaměřených na využívání alternativních zdrojů energie, podporu exportérů nebo na možnosti financování podniků. K tradičním akcím lze zařadit Exportní konference a regionální Exportní semináře pořádané ve spolupráci s agenturou CzechTrade, které jsou tematicky zaměřené na export a produkty Trade Finance. Výrazná byla účast KB na Mezinárodním strojírenském veletrhu v Brně.

Program Ambice 2015 vytyčil podnikovému bankovníctví několik důležitých cílů, mezi něž patří zvýšení efektivity procesu poskytování úvěrů, rozvoj produktů investičního bankovníctví a podpora synergií v rámci Skupiny KB a Sociétés Générale.

Komerční banka na Slovensku

V rámci projektu transformace Komerční banky Bratislava, a.s., (KBB) proběhla přeshraniční fúze Komerční banky a KBB, dosud dceřiné společnosti KB. K 1. lednu 2011 byla do obchodního rejstříku zapsána pobočka s názvem „Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky“.

Cílem příhraniční fúze bylo především posílení obchodních aktivit a optimalizace činnosti ve Slovenské republice. Došlo k posunu orientace pobočky zejména na velké a střední firmy. Pozice pobočky KB ve Slovenské republice je v této oblasti silná, disponuje know-how mateřské KB a využívá synergie v rámci skupin KB i SG, díky které dokáže poskytovat svým klientům komplexní finanční řešení. V této souvislosti došlo také k úpravě produktové nabídky. Pobočka KB ve Slovenské republice nabízí standardní bankovní služby, mezi které patří cash management, elektronické bankovníctví, platební karty, financování, produkty investičního bankovníctví, dále poskytuje produkty Trade Finance, kde KB zaujímá vedoucí pozici v České republice. Nedílnou součástí nabídky služeb je individuální osobní přístup a produkty připravené na míru dle požadavků konkrétního klienta. Pobočka KB ve Slovenské republice nenabízí hotovostní operace.

Velké podniky

Také v segmentu velkých podniků se v průběhu roku 2010 odrazila postupná stabilizace ekonomiky. KB pocítila oživení aktivity velkých podniků, ale i vzrůst zájmu konkurence, navzdory které se Komerční bance podařilo obhájit vedoucí pozici na trhu korporátních klientů.

Úsek Top Corporations zaznamenal v meziročním srovnání mírný pokles v oblasti úvěrů i depozitních produktů, způsobený zejména sníženou poptávkou v oblasti produktů investičního bankovníctví. V oblasti financování stále přetrvávala obezřetnost jak na straně velkých firem, tak na straně Banky. Segment dosáhl významného poklesu nákladů na riziko.

KB usiluje, aby klienti vnímali Banku jako svého důvěrného a důvěryhodného poradce ve světě financí.

Komerční banka se podílela na řadě prestižních obchodů. Referenčním projektem může být vypořádání majetkových podílů skupiny Moravské naftové doly formou služby tzv. vázaného účtu, které se stalo největší transakcí tohoto druhu v novodobé historii bankovníctví v ČR.

Rozšířena byla nabídka v oblasti produktů cash managementu. Díky novému řešení v oblasti cash poolingů mohou klienti využívat v reálném čase veškeré vlastní finanční prostředky bez limitů na zapojených účtech. Tento způsob vede k výrazné optimalizaci při řízení finančních toků klienta a ke snižování potřeby využití externích zdrojů financování.

Nadále se zvyšovala obliba produktů Trade Finance. Meziroční nárůst výnosů zaznamenala KB zejména u exportního financování a bankovních záruk, pozoruhodný vývoj zaznamenaly také dokumentární platby. Za více než rok fungování získala elektronická služba TF OnLine stovky firemních uživatelů.

Díky intenzivní spolupráci v rámci skupin KB a Sociétés Générale se podařilo realizovat řadu zajímavých transakcí v oblasti finančního leasingu movitostí či operativního leasingu.

Investiční bankovníctví

Positivní makroekonomický vývoj prvního roku po krizi se promítl i do situace na finančních trzích. Zatímco roky 2008 a 2009 se s ohledem na globální finanční krizi a následnou recesi nesly ve znamení vysoké volatility trhů, rok 2010 přinesl značné uklidnění situace. Volatilita české měny se vrátila na úroveň před krizí a kurz české koruny k euru se vrátil k dlouhodobému mírně posilujícímu trendu. Česká národní banka držela úrokové sazby, vzhledem k nízké inflaci a přetrvávajícím nejistotám, víceméně stabilní na historicky nejnižší úrovni. V souvislosti s výsledky parlamentních voleb, které poskytly naději na realizaci nezbytných reforem v oblasti penzí, zdravotnictví a trhu práce, došlo ke zlepšení fiskálního výhledu ČR a český trh dluhopisů zůstal relativně imunní vůči dluhové krizi některých evropských států.

Ačkoli zůstaly výsledky obchodování na vlastní účet za původními předpoklady, lze s ohledem na nízkou volatilitu trhů a přetrvávající příznaky nízké likvidity na trzích hodnotit loňský rok v této oblasti za úspěšný.

Přes stálou nejistotu na počátku roku se obchody s klienty v průběhu roku vrátily k předpokládaným objemům. V oblasti FX přetrvávala u klientů obezřetnost, když využívali spíše dříve realizovaná zajištění, popřípadě je jen měnili v čase. V oblasti úrokových derivátů zaznamenala KB naopak výrazný nárůst poptávky po zajištění, podpořený rekordně nízkými úrokovými sazbami.

Tým Dluhové kapitálové trhy KB potvrdil vedoucí pozici Komerční banky v oblasti strukturovaného financování a syndikovaných úvěrů. KB realizovala v roce 2010 úspěšně 21 financování ve formě úvěru a 4 ve formě dluhopisu. Na seznamu transakcí vystupuje KB v rolích Mandátovaného Aranžéra, Agenta či Koordinátora klubu. Služby KB v oblasti dluhových kapitálových trhů těžily z know-how Sociétés Générale v různých odborných oblastech, jako jsou projektové a pákové financování.

Po úspěšném roce 2009 dosáhlo oddělení poradenství při fúzích a akvizicích v roce 2010 velmi nepříznivých výsledků. V návaznosti na propad českého trhu fúzí a akvizic o zhruba 40 % (v objemovém vyjádření) a při absenci velkých transakcí se poradenské oddělení fúzí a akvizic neúčastnilo ani jedné z velkých transakcí. Pokračující opatrnost kupujících pak spolu s často přemrštěnými očekáváním prodávajících přispěly k minimálnímu množství uzavřených menších transakcí.

Přímé bankovníctví

Komerční banka překonala v roce 2010 hranici jednoho milionu klientů, kteří využívali alespoň jeden kanál přímého bankovníctví. Přímé bankovníctví tak využívá 63,3 % všech klientů Banky. Největší nárůst, takřka o 18 %, zaznamenala Expresní linka plus, která dosáhla počtu 69 tisíc klientů. Internetové bankovníctví Mojebanka užívalo na konci roku 722 tisíc klientů a během celého roku 2010 se zvýšil jejich počet o 12 %.

Přímé bankovníctví KB přispívá k prodejm dalším produktů společností Skupiny KB. V roce 2010 kromě rozšířené nabídky produktů stavebního spoření Modré pyramidy, penzijního připojištění Penzijního fondu KB a životního pojištění Komerční pojišťovny pokračoval úspěšně také telefonický prodej kobrandované kreditní karty od společnosti ESSOX. V rámci nového strategického partnerství s Českou pojišťovnou KB také představila akviziční nabídku zvýhodněného vedení účtu a čerpání dalších bankovních výhod.

Zajímavou novinkou bylo představení prozatím unikátního řešení – možnosti sjednat si on-line schůzku s vlastním bankovním poradcem prostřednictvím internetového bankovníctví. Plánování schůzky v rámci internetového bankovníctví obsahuje vždy aktuální informace o dostupnosti bankovního poradce. Klient si tak může naplánovat schůzku podle vlastních preferencí a časových možností.

KB na web doplnila také video průvodce, který pomůže klientům s nastavením počítače pro potřeby přímého bankovníctví, s nastavením produktů a služeb nebo s jejich on-line sjednáním.

Přímé kanály posílily svou pozici aktivního prodejního nástroje, a to jak v oblasti telefonního, tak v oblasti internetového bankovníctví. Prostřednictvím přímých kanálů bylo prodáno 38 % před-schválených kreditních karet v rámci celé KB a 10 % před-schválených spotřebitelských úvěrů.

V roce 2011 se KB zaměří zejména na zvyšování uživatelského komfortu obsluhy přímých kanálů a další rozšiřování parametrů jednotlivých produktů – například on-line nastavení parametrů platebních karet v internetovém bankovníctví.

Platební produkty a operace

Trend nárůstu používání platebních karet pro platby u obchodníků v roce 2010 pokračoval. Počet těchto transakcí provedených platebními kartami KB stoupl meziročně o 15 % a objem dosáhl téměř 40,5 mld. Kč. Počet i objem transakcí v bankomatech v roce 2010 mírně klesl oproti roku 2009 – z bankomatů KB klienti vybrali 118,5 mld. Kč.

Nejrychleji rostoucí oblastí jsou platby platební kartou na internetu. Počet plateb kartou KB u internetových obchodníků se meziročně zvýšil o 41 %. Tomu odpovídá i nárůst počtu vydaných virtuálních platebních karet, které jsou určeny výhradně pro platby na internetu, a to o 13 % oproti roku 2009.

K 31. prosinci 2010 evidovala KB ve svém portfoliu 1,67 milionu aktivních platebních karet. Většinu karet tvoří i nadále debetní karty (86 %). KB významně rozšířila svou síť obchodníků pro akceptaci platebních karet. Ke konci roku Banka akceptovala karty ve více než 20 tisících provozovnách více než 12 tisíc obchodníků (nárůst o 8 %).

KB úspěšně dokončila přechod na nový, bezpečnější typ platebních karet s tzv. DDA čipem. Od 1. 1. 2011 již Banka vydává karty výhradně s tímto čipem. KB zahájila aktivity v oblasti využití bezkontaktních čipových technologií. V září představila KB na Mezinárodním strojírenském veletrhu v Brně jako teprve druhá banka v ČR mobilní bankomat.

dP

David Peška

Ředitel Transformačního programu Modrá pyramida

Už ve druhém ročníku studia na Vysoké škole ekonomické začal pan Peška pracovat pro Société Générale. Dva roky sbíral zkušenosti z bankovníctví jako asistent obchodního ředitele pro top korporátní klientelu. Ještě ve čtvrtém ročníku školy, v roce 2000, nastoupil do Komerční banky nejprve jako pracovník kapitálových obchodů, poté na pobočku v Praze jako vedoucí pro podporu prodeje, a následně se stal vedoucím Rozvoje kvality. S přechodem do Modré pyramidy přišla pozice ředitele externí distribuce. V současné době je v Modré pyramidě ředitelem pro transformaci. Má za úkol koordinovat všechny projekty, jejichž cílem je nové směřování firmy. David pracuje na přeměně Modré pyramidy ve společnost orientovanou na finanční poradenství s důrazem na oblast financování bydlení. To zahrnuje projekty spojené se změnami v distribuční síti – inovovaný systém nábory, tréninku i motivace, rozvoj obchodních míst. Patří sem ale i rozšíření produktového portfolia, změna komunikační strategie a nová role distribuční sítě Modré pyramidy v rámci Skupiny KB.



„Na své současné pozici využívám všech doposud získaných zkušeností, například umění vyjednávat,“ říká David Peška. „Výhodou je také odolnost vůči stresu, pragmatický přístup k řešení problémů a chuť inovovat. Uplatním i svého sportovního ducha, díky kterému mi je vlastní nezlomnost, houževnatost a touha vítězit.“

V oblasti tuzemských mezibankovních bezhotovostních plateb KB úspěšně automatizovala a zrychlila průběžné připisování všech plateb v návaznosti na zpracování plateb v Zúčtovacím centru České národní banky. Prioritní platby KB nyní připisuje po 10 minutách a standardní platby po hodině. Bylo zavedeno tzv. druhé kolo inkasování plateb SIPO – KB nově automaticky zařazuje klienty, kterým nebylo SIPO z důvodu nedostatku prostředků odečteno z účtu v prvním inkasním termínu, do druhého kola inkasování, které probíhá zpravidla o deset dnů později. Z neprovedených plateb v prvním kole je ve druhém kole uhrazeno více než 60 % plateb.

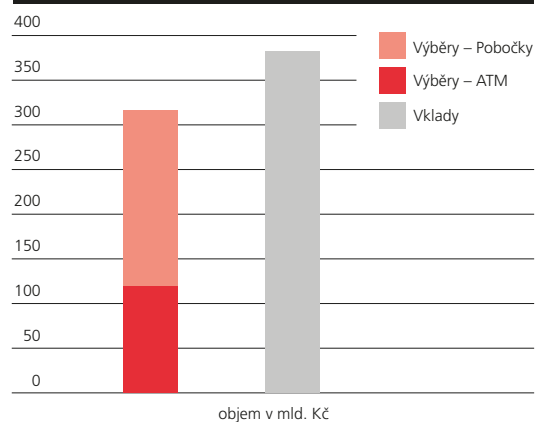
V rámci zahraničního platebního styku zavedla KB nově provádění zahraničních plateb i v ostatních měnách, které nejsou uvedeny v kurzovním lístku KB. Úhrady lze nově provádět ve 110 měnách do více než 160 zemí. Další novinkou je nastavení trvalých příkazů v cizí měně a v Kč do zahraničí nebo v cizí měně do jiné banky v tuzemsku.

V oblasti hotovostního platebního styku rozšířila Komerční banka v rámci projektu Cash center počet poboček, ze kterých jsou zásluky s hotovostí od klientů i pokladníků z jednotlivých poboček zasílány ke zpracování na centralizovaném pracovišti pro zpracování hotovosti v Praze. Počet Cash center se v roce 2011 zvýší, což pobočkám uvolní kapacitu pro obchodní činnost a optimalizuje hotovostní zpracování.

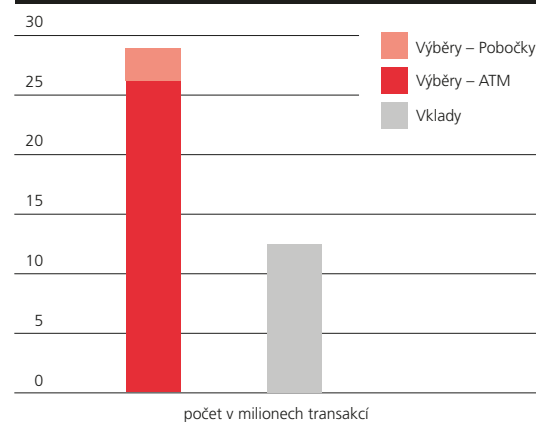
Komerční banka se zapojila do nového projektu České národní banky, tzv. Multinominálního zpracování bankovek, který zkvalitňuje hotovostní platební styk pro Banku i pro klienty.

Objem hotovostních vkladů realizovaných klienty přes pokladní přepážku Banky činil 380,3 mld. Kč (pokles o 5,8 % oproti roku 2009), celkový objem výběrů přes přepážku i ATM dosáhl výše 314,7 mld. Kč (nárůst o 3,8 %). Celkový počet výběrů hotovosti přes přepážku i ATM dosáhl v roce 2010 hranice 28,9 milionu, což představuje meziroční pokles o 2,7 %. Výběry z bankomatů tvoří 90,7 % z počtu všech výběrů hotovosti v KB.

Objem hotovostních transakcí v roce 2010



Počet hotovostních transakcí v roce 2010



Zaměstnanci

Pro český trh práce byl v roce 2010 příznačný nestálý vývoj nezaměstnanosti. Míra nezaměstnanosti se postupně snižovala od března do září, kdy klesla na 8,5 %. Pozitivní vývoj vystřídal na konci roku skokový nárůst až na 9,6 %, způsobený do značné míry tradičními sezonními faktory.

Tato situace se odrazila v míře fluktuace zaměstnanců, která zůstala v KB podobně jako v roce 2009 na nízké úrovni. Dynamiku rozvoje Banky tak podpořila interní mobilita zaměstnanců.

Na konci roku 2010 zaměstnávala Komerční banka celkem 7 883 zaměstnanců. V centrále společnosti pracovalo 3 687 zaměstnanců (47 %), v distribuční síti 4 196 zaměstnanců (53 %), z toho v regionu Brno 881 zaměstnanců, v Jihozápadních Čechách 840, Hradci Králové 817, Ostravě 806 a v Praze 785 a na Slovensku 67. Ve srovnání s koncem roku 2009 se celkový počet zaměstnanců Banky zvýšil o 35 v důsledku přehraniční fúze. Počet zaměstnanců v dceřiných společnostech KB se oproti stejnému období minulého roku snížil o 54 zaměstnanců, také ovlivněn fúzí. K 31. prosinci 2010 dceřiné společnosti zaměstnávaly celkem 806 osob.

Velké úsilí věnuje Komerční banka tomu, aby přivedla do svého týmu talentované zaměstnance s potřebnými dovednostmi a rozvojovým potenciálem. Využívá pro to moderní prostředky komunikace a hledá různé možnosti své prezentace na pracovním trhu. Zajímavým projektem se v této oblasti stala například účast na prvním virtuálním česko-slovenském veletrhu pracovních příležitostí.

Ambice 2015 v oblasti lidských zdrojů

KB zahájila v roce 2010 v oblasti lidských zdrojů řadu iniciativ pod hlavičkou Ambice KB 2015. Jejich koncepce vychází z výsledků zaměstnaneckých průzkumů i odborných analýz. Projekty Lidských zdrojů KB zasahují mimo jiné oblasti firemní kultury, motivace, rozvoje a kariéry zaměstnanců. Velké úsilí věnuje KB zkvalitňování manažerské práce, posilování individuálního přístupu k potřebám zaměstnanců a podpoře mobility zaměstnanců mezi centrálou a pobočkovou sítí. Nedílnou součástí změn je další zkvalitňování programu Talent management a posilování atraktivity Banky na trhu práce.

Prvním výstupem programu Ambice 2015 v oblasti lidských zdrojů se stalo v závěru roku 2010 inovativní školení pro celý prodejní tým KB s názvem „KB Klientská banka“. Cílem rozsáhlého tréninku bylo posílit prodejní dovednosti bankovních poradců a zlepšit zkušenosti klientů s KB. Součástí školení byla i manažerská část věnovaná podpoře podřízených v používání nových postupů a nástrojů.

KB jako zaměstnavatel rovných příležitostí: programy pro specifické populace

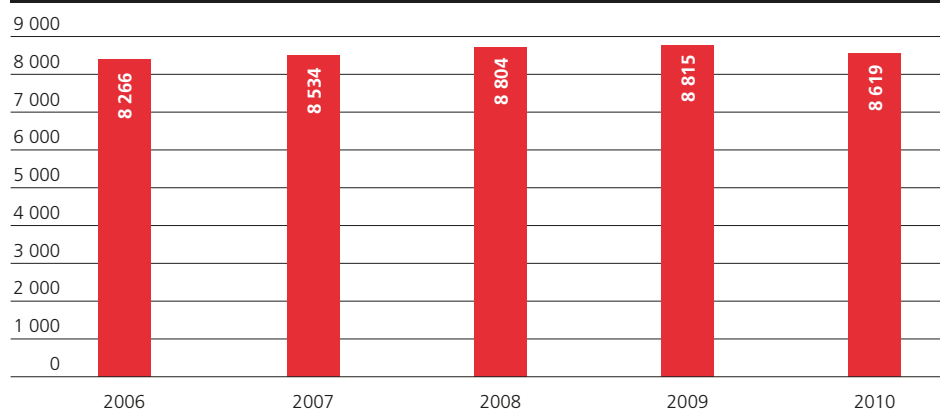
Základní vizí KB v oblasti lidských zdrojů je vytvářet se zaměstnanci dlouhodobé partnerství, jehož předpokladem je také nabídka zajímavého profesního a kariérního rozvoje. S cílem umožnit rovné kariérní příležitosti všem zaměstnancům, včetně populací znevýhodněných na trhu práce, spustila Komerční banka v roce 2008 program pro řízení kariéry CARMEN. V roce 2010 se KB věnovala zkvalitnění nabídky jednotlivým skupinám zaměstnanců v rámci tohoto programu.

Pro zaměstnance na mateřské a rodičovské dovolené spustila Banka informační a komunikační portál. KB také nadále aktivně podporovala flexibilní pracovní úvazky s cílem zvýšit návratnost zaměstnanců z rodičovské dovolené do KB a usnadnit jim integraci do pracovního procesu. Od roku 2008 se míra návratnosti zaměstnanců z rodičovské dovolené zvýšila o více než 7 %.

Mezi skupiny, na které se KB zaměřuje při získávání nových zaměstnanců, jejich integraci a rozvoji, patří studenti a absolventi vysokých škol. V roce 2010 jim Banka nabídla účast v již čtvrtém ročníku mezinárodní hry Citizen Act a také nábor na pozici inspektorů (Inspecteur Général) v Société Générale. Pro čerstvé absolventy, kteří se stali zaměstnanci KB, organizuje Banka integračně-rozvojové programy ConnectinG a ConnectinG+.

Komerční banka věnuje velkou pozornost rozvoji talentovaných zaměstnanců. V roce 2010 se Banka zabývala zkvalitněním nabídky pro Talenty na základě jejich zpětné vazby a také rozšířením tohoto programu v rámci celé Skupiny. Do programu Talent Management bylo v roce 2010 zařazeno 289 zaměstnanců KB.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců – Skupina KB



V oblasti zaměstnávání zdravotně postižených osob pokračuje Komerční banka v nastavené politice. Účastní se či pořádá akce pro handicapované s cílem podpořit jejich uplatnění na trhu práce. V roce 2010 přivítala KB v prostorách pobočky Na Příkopě 33 studenty Střední odborné školy při Jedličkově ústavu. Manažeři seznámili studenty s finanční problematikou a připravili přednášku na téma hledání práce a zvládnutí přijímacího pohovoru.

Vzdělávání a osobní rozvoj zaměstnanců

Komerční banka se řídí zásadou vzdělávání a rozvoje svých zaměstnanců podle skutečných potřeb souvisejících s výkonem na dané pozici. Za přirozenou součást rozvoje zaměstnanců považuje KB interní předávání znalostí, a to jak formou školení, tak i stáží. Banka rovněž trvale rozšiřuje spektrum svých e-learningových programů, a to jak výukových, tak testovacích. Průměrný počet dní školení na jednoho zaměstnance se v roce 2010 meziročně zvýšil ze 4,5 na 5,1 dne.

Komerční banka vytvořila ucelený systém rozvojových a integračních programů, který komplexním způsobem pokrývá vzdělávání klíčových skupin zaměstnanců. Program StartinG je určen pro všechny nováčky. Do programu ConnectinG jsou zařazeni všichni noví absolventi vysokých škol a jeho cílem je usnadnit jejich integraci do KB. Navazujícím programem je ConnectinG+, v jehož rámci absolventi s největším potenciálem získávají širší přehled o fungování celé Skupiny KB. Systém rozvojových programů je završen programem ChallenginG pro budoucí manažery.

Tréninky zaměřené na posílení a rozvoj obchodních dovedností a na zvýšení klientské spokojenosti probíhají pod hlavičkou Ambice 2015. Jednotlivé tréninky jsou průběžně připravovány tak, jak se inovuje nabídka produktů a služeb klientům.

Odměňování, závazky vůči zaměstnancům

Komerční banka splnila závazky vůči zaměstnancům v oblasti vývoje základních mezd a poskytování zaměstnaneckých výhod vyplývajících z Kolektivní smlouvy a jejich dodatků platných pro rok 2010.

Zaměstnanci KB a dceřiných společností získali již po sedmé možnost upisovat akcie Sociétés Générale v globálním akcionářském programu pro zaměstnance GESOP. Banka rozšířila spolupráci s Oborovou zdravotní pojišťovnou zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví, která spočívá v poskytování a úhradě preventivní zdravotní péče nad rámec zdravotní péče hrazené z veřejného zdravotního pojištění pro zaměstnance Banky – pojišťovně OZP. Společnost Kardia pak nabídla zaměstnancům Banky novou zdravotní péči, tzv. PREVENT INDEX, který provádí některé rizikové indikátory zdravotního stavu.

Řízení rizik

Řízení rizik je v Komerční bance založeno na integrovaném přístupu, který zohledňuje pokročilé standardy řízení rizik používané v rámci skupiny Société Générale spolu s právními a regulatorními normami, jež uložila Česká národní banka a další regulatorní instituce. Ve svých postupech zohledňuje Komerční banka vývoj ve všech oblastech rizik: v oblasti rizik úvěrových, tržních, v oblasti rizika likvidity a také v oblasti rizik regulatorních, právních, koncentračních, operačních a environmentálních.

Řízení úvěrových rizik

Útvary Řízení rizik spolupracují v KB s obchodními složkami, aby dosáhly optimálního rozvoje obchodních aktivit Banky a efektivnosti úvěrových procesů a zároveň zajistily pečlivé sledování rizikového profilu portfolia Skupiny KB. Průběžné posilování rámce řízení úvěrového rizika zahrnuje všechny jeho složky včetně předpisů, nástrojů, postupů a znalostí zaměstnanců.

V dubnu 2010 byl audit kreditních rizik převeden do Interního auditu Banky, aby byla posílena její nezávislost a vnitřní kontrolní proces byl integrován s principy Société Générale.

Úvěrový proces a sledování úvěrových rizik

Zlepšování řízení úvěrového rizika nenapomáhá jen předcházení riziku, ale také významně podporuje obchodní aktivity Banky včetně využití obchodních synergii uvnitř Skupiny.

Základní činnosti byly v roce 2010 zaměřeny na:

- optimalizaci schvalovacích a sledovacích procesů k podpoře obchodních aktivit,
- proaktivní předcházení úvěrovým podvodům,
- podporu synergii ve Skupině KB,
- integraci součástí a výsledků Basel II.

Optimalizace schvalovacích a sledovacích procesů k podpoře obchodních aktivit

V roce 2010 se KB zaměřila především na následující oblasti: aktualizace modelů řízení úvěrového rizika, aby optimálně odrážely jak současný vývoj makroekonomického prostředí, tak stanovené obchodní cíle Banky; pravidelnou analýzu ziskovosti s cílem optimalizovat schvalovací kritéria pro úvěrové produkty Banky a další zlepšení efektivity pravidelného sledování zaměřeného na vývoj rizikového profilu, rizikové nástroje a kvalitu modelu. Stejně jako v předchozích letech hrálo významnou roli ve zmíněných oblastech pravidelné stresové testování.

V segmentu občanů se Banka zaměřila hlavně na další zlepšování hodnotících postupů, které umožňují rychlé a jednoduché schválení základní nabídky úvěrových produktů. Současný model hodnotící data klientů KB a Modré pyramidy byl značně rozšířen o data z ostatních společností Skupiny KB – Penzijního fondu Komerční banky a Komerční pojišťovny, a dále od správce aktiv IKS KB. Tato úprava dále zvýšila přesnost a potenciál hodnotícího přístupu k poskytování úvěrů. Navíc KB implementovala behaviorální model na schvalování prestižních Platinových kreditních karet movitým klientům, který je založen na hodnocení širšího spektra informací.

V segmentu podnikatelů a malých firem odstartovala Komerční banka proces aktualizace všech ratingových modelů s cílem postihnout jak zkušenosti z krize, tak očekávaný vývoj makroekonomického prostředí. Aktualizované modely budou implementovány v první polovině roku 2011.

Pro oba zmíněné retailové segmenty rovněž KB vylepšila modely ztráty při selhání (Loss Given Default – LGD), aby odrážely poslední vývoj efektivity vymáhání, a vylepšený model alokace nákladů na vymáhání.

Struktura clientských úvěrů Skupiny KB



- Úvěry ze stavebního spoření (12 %)
- Hypotéky občanům (27 %)
- Spotřebitelské půjčky (7 %)
- Úvěry malým podnikům a podnikatelům (6 %)
- Úvěry podnikům (48 %)

Na základě výsledků zpětného a stresového testování ratingových a LGD modelů spustila KB pravidelný proces hodnocení ziskovosti upravené o riziko, aby optimalizovala schvalovací kritéria pro úvěrové produkty. Upravená kritéria budou implementována v prvním čtvrtletí roku 2011.

V podnikovém segmentu KB implementovala aktualizované modely, které odrážejí zkušenosti z ekonomické krize a přesněji hodnotí rizikový profil klientů. Navíc byl rekalibrován existující ratingový model pro municipalitu tak, aby poskytoval výsledky konzistentní s dlouhodobým expertním sledováním tohoto segmentu.

Všechny modely KB – skóringové, hodnotící, LGD a EAD byly čtvrtletně zpětně testovány, jejich kvalita byla pečlivě sledována a jakékoliv zhoršení vedlo k nápravným opatřením. KB se intenzivně věnovala monitorování portfolia, aby byly udrženy kapacity Banky na efektivní kontrolu vývoje specifických rizikových charakteristik.

Proaktivní předcházení úvěrovým podvodům

Během roku 2010 byl v KB realizován rozsáhlý projekt vývoje automatizovaného systému pro identifikaci a koordinovanou reakci na podezření na úvěrový podvod. Nový systém byl implementován ve vybraných pobočkách v posledním čtvrtletí roku 2009 (pilotní režim). V roce 2010 byl systém úspěšně rozšířen v celé distribuční síti. Nový systém je plně integrovaný do klíčových aplikací Banky a je plánováno jeho využití v celé Skupině KB.

Podpora synergií ve Skupině KB

Banka rozšířila behaviorální skóringový model tak, aby hodnotil nejen data z KB a Modré pyramidy, ale také data z IKS KB, Penzijního fondu KB a Komerční pojišťovny. Došlo tak ke zlepšení a rozšíření možností poskytovat spotřebitelské úvěry a kreditní karty klientům ve Skupině.

Banka stejně jako v předchozích letech podpořila několik subjektů ve Skupině ve vývoji ratingových modelů (Modrá pyramida, Factoring KB a SGEF) a radila ohledně optimalizace procesu poskytování úvěrů (Modrá pyramida).

Integrace součástí a výsledků Basel II

Skupina KB využívá dva pokročilé přístupy pro měření rizik: „Pokročilý přístup založený na interních modelech“ (Advanced Internal Rating Based – AIRB) pro úvěrové riziko a „Pokročilý přístup měření“ (Advanced Measurement approach – AMA) pro operační riziko. Během roku 2010 implementovala nový AMA model na měření operačního rizika společnost ESSOX.

Kapitálová přiměřenost Skupiny KB mírně stoupla v průběhu roku 2010 hlavně díky zvýšení objemu regulatorního kapitálu. Kapitál byl zvýšen o nerozdělený zisk roku 2009.

Kapitálová přiměřenost (k 31. prosinci 2010, v mld. Kč)	Kapitálová přiměřenost	Tier 1 ukazatel	Celkový kapitálový požadavek	Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	Kapitálový požadavek k operačnímu riziku
Skupina KB	15,27 %	13,95 %	27,5	23,3	0,7	3,5
KB nekonsolidovaná	16,67 %	15,19 %	24,6	20,9	0,7	3,0

jH

Jana Hanušová

**poradce generálního
ředitele pro synergie**

Absolventka mezinárodních vztahů Fakulty sociálních věd Karlovy univerzity nastoupila do marketingu Komerční banky v roce 1999. Od roku 2000 do roku 2004 byla paní Hanušová jako vedoucí segmentového řízení v rámci retailového bankovníctví zodpovědná za strategii obchodní nabídky pro segment „Občané“ a za přípravu nové klientské segmentace. Od roku 2004 stála při zrodu dceřiné společnosti specializované na finanční služby ESSOX. Jako vedoucí marketingu působila v této společnosti do srpna 2006. Od září 2006 byla jmenována marketingovou ředitelkou pro společnost Rusfinance/Rusfinance Bank (SG Rusko) zodpovědnou za konsolidaci marketingových aktivit v oblasti specializovaných finančních služeb v Rusku. Do České republiky se Jana vrátila v lednu 2010, a to na pozici poradce generálního ředitele pro oblast synergií v rámci skupin KB a SG.



„Základní tři pilíře, bez kterých se při výkonu své pozice neobejdu...? Asi schopnost naslouchat, empatie a velká míra kreativity,“ říká Jana Hanušová.

V roce 2010 se KB zaměřila na hlubší integraci složek a výsledků Basel II do svých obchodních procesů uvnitř samotné Banky a v dceřiných společnostech. Skupina bude v této integraci v roce 2011 pokračovat s cílem zajistit optimalizaci alokace kapitálu a měřit efektivnost.

KB pozorně sledovala navrhované změny v legislativě kapitálového požadavku známé jako Basel III. Podle prvních odhadů bude mít nová regulace na KB omezený dopad díky silné kapitálové pozici Komerční banky.

KB pokračuje v pravidelném stresovém testování, které je nedílnou součástí řízení rizik. Výsledky stresového testování v roce 2010 potvrdily, že by KB splnila požadavek kapitálové přiměřenosti i v případě neočekávaného negativního vývoje české ekonomiky.

Opravné položky a rezervy

Komerční banka klasifikuje veškerá svá aktiva z finančních činností do pěti kategorií v souladu s opatřením České národní banky č. 123/2007 Sb. na základě jak kvantitativních kritérií (platební morálka a finanční výkazy), tak i kritérií kvalitativních (detailní znalost klienta, chování a historie klienta). Od roku 2008 uplatňuje KB princip sdílení při klasifikaci spolužadatele a ručitele u pohledávek se selháním v souladu s pravidly Basel II.

Všechny významné klasifikované angažovanosti jsou posuzovány individuálně, nejméně čtvrtletně, třemi úrovněmi výborů pro opravné položky, nebo kdykoliv je potřeba specialisty vymáhání. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků v Bance a po zvážení všech dostupných informací včetně odhadu hodnoty zajištění a očekávané délky procesu inkasa pohledávky. Opravné položky k ostatním pohledávkám (zejména vůči segmentu mass retail) jsou vytvořeny na základě statistických modelů EL (Expected Loss) a ELBE (Expected Loss Best Estimation) s přihlédnutím ke specifickým daných pohledávek (klientskému segmentu, typu produktu, klasifikaci rizika). Tyto modely byly vyvinuty podle požadavků Basel II a byly implementovány v srpnu 2007. V listopadu 2009 byly v modelech aktualizovány hodnoty EL a ELBE na základě pozorování posledních ztrát, nových rizikových faktorů a s ohledem na fázi hospodářského cyklu. Na základě pravidelného zpětného testování prováděného na čtvrtletní bázi potvrdila Banka platnost hodnot EL a ELBE také pro rok 2010.

Oceňování nemovitostí

V souladu s českými předpisy a pravidly Basel II jsou oceňování a monitoring zajištění úvěrů nemovitostmi svěřeny zvláštnímu týmu interních specialistů. Tento tým je součástí útvaru Řízení rizik a spolupracuje s řadou externích odhadců.

Během roku 2010 se KB zaměřila na sledování trhu rezidenčních nemovitostí pro správné podchycení negativního vývoje a přijetí příslušných opatření. V důsledku pozorovaných materiálních poklesů tržních cen v některých regionech bylo ve čtvrtém čtvrtletí 2010 provedeno hromadné snížení hodnoty zajištění nemovitostmi, které se nachází v těchto lokalitách. V souladu s tím byl zaveden proces pravidelného sledování diskontních faktorů používaných pro aktualizaci ocenění rezidenčního majetku na roční bázi.

Komerční nemovitosti jsou oceňovány podle pravidel Basel II v rámci pravidelného monitoringu.

Vymáhání

Vymáhací aktivity Banky byly poznamenány stále slabším ekonomickým vývojem a zhoršenou finanční situací klientů. Výkonnost vymáhání pohledávek se tak dostala pod tlak (např. delší doba vymáhání kvůli zvýšenému podílu soudního vymáhání a komplexní zvýšení procesu vymáhání zajištění nemovitostí).

S ohledem na zvýšený objem vymáhaného portfolia pokračovala KB v optimalizaci svých kapacit na vymáhání a procesů. Příkladem je rozšíření využití externích kapacit, které pokrývají přibližně 17 % celkové angažovanosti vymáhaného portfolia, což představuje 82 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. Během roku 2010 pokračovala KB v pravidelném měsíčním prodeji nezajištěných pohledávek z retailového bankovníctví vybraným investorům metodou aukcí za účelem dosažení maximální míry vymoženosti. Hlavní záměr je další automatizace procesů vymáhání včetně nahrazení existující aplikace na vymáhání novou.

Zvýšená pozornost byla věnována použití upraveného konkurzního práva v rámci procesu vymáhání Banky. Banka byla rovněž aktivní ve svých rolích v insolvenčních a reorganizačních procesech.

Řízení rizika kapitálových trhů

Odpovědnost za řízení tržního rizika a rizika protistrany na kapitálových trzích Skupiny KB náleží útvaru Capital Markets Risks. V zájmu řádného oddělení a nezávislosti jeho činností je tento útvar zodpovědný přímo výkonnému řediteli pro řízení rizik a také řediteli tržních rizik skupiny Sociétés Générale. Tržní rizika jsou v Komerční bance řízena podle následujících principů, které jsou pravidelně posuzovány představenstvem Komerční banky:

– veškerá rizika jsou systematicky a pravidelně sledována a jsou reportována nezávisle na obchodních útvarech, metody měření rizika a kontrolní postupy definuje a schvaluje vedení Komerční banky a útvar Tržních rizik skupiny Sociétés Générale,

– žádosti o limit jsou zpracovány na základě požadavků obchodních útvarů do výše celkových limitů stanovených představenstvem,

– veškeré regulatorní požadavky jsou plně kontrolovány.

Politika nových produktů investičního bankovníctví

Nové produkty finančních trhů jsou před svým uvedením na trh podrobeny komplexní analýze všech relevantních útvarů Banky. Po této analýze – za předpokladu, že

jsou veškerá rizika považována za přijatelná – následuje formální schválení výborem Investičního bankovníctví pro nové produkty, kterému předsedají členové představenstva odpovědní za řízení rizik a investiční bankovníctví.

Obchodní portfolio – metody řízení tržního rizika

Ocenění tržního rizika v obchodním portfoliu KB je založeno na třech hlavních typech ukazatelů, které se používají pro počítání limitů a měření odpovídající angažovanosti:

– Metoda historické simulace Value at Risk (VaR) počítaná na hladině spolehlivosti 99 % pro časový horizont jednoho dne. Všechny otevřené pozice portfolia k obchodování podléhají výpočtu VaR (více o této metodě níže).

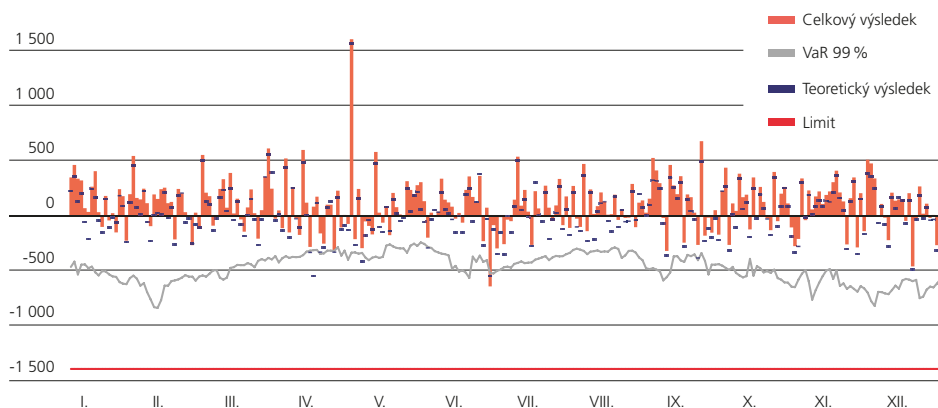
– Měření pomocí krizových scénářů (stresových testů) pro zohlednění událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty VaR. Banka provádí různé typy krizových testů pro expozici podkladových aktiv v oblasti měnové, úrokové a akciové. Šokové scénáře jsou kalibrovány buď historickými studiemi, nebo hypotetickou analýzou a Banka je pravidelně aktualizuje.

– Další limity jsou používány pro zohlednění citlivosti na úrokovou sazbu, FX pozice a citlivosti kreditního rozpětí. Systém limitů vytváří obraz o podstoupených tržních rizicích a investičních strategiích.

Metoda Value-at-Risk

Metodu VaR („historická simulace“) používá Komerční banka od roku 2003. Tato metoda používá scénáře simulující jednodenní variace významných tržních parametrů pro období posledních 250 dnů obchodování a dovoluje jednoduchou konsolidaci VaR indikátorů ve skupině SG. Metoda je založena na historických scénářích, a postihuje tak korelace mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji. Výsledný ukazatel 99% VaR ukazuje ztrátu, která by byla zaznamenána po eliminaci 1% nejméně příznivých situací. Tato ztráta je vypočítána jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250 zvažovaných scénářů.

Srovnání VaR a výsledku – roční historie (tis. EUR)



Zpětné testování (Back-testing)

Přesnost modelu VaR je pravidelně sledována. Zpětné testování spočívá ve srovnání obchodních výsledků (jak v denních výsledcích, tak na hypotetické bázi), tj. po vyloučení zisku nebo ztráty z obchodů uzavřených během dne s indikátory VaR. Počet překročení nemá být vyšší než 1 % dnů v daném časovém období. V roce 2010 došlo k překročení denních ztrát (reálných nebo hypotetických) 99% VaR ve dvou procentech dní celého roku, neboť tržní podmínky vyvolaly některé nové rizikové faktory, které nebyly plně podchyceny současným modelem. V roce 2011 bude spuštěn, ve spolupráci s oddělením tržních rizik Sociétés Générale, významný projekt na zlepšení výpočtu VaR implementováním sofistikovanějšího VaR modelu.

Riziko protistrany z aktivit na kapitálových trzích

V oblasti rizika protistrany z aktivit na kapitálových trzích je při všech transakcích na kapitálových trzích systematicky používáno pravidlo „předautorizace“ (tj. ujištění, že každý obchod s protistranou je před svým uzavřením povolen). Monitoring limitů zahrnuje operace strukturální a obchodní knihy KB na kapitálových trzích, ale také všechny dceřiné společnosti KB, konkrétně transakce strukturální knihy Modré pyramidy a Penzijního fondu Komerční banky. Obchodníci z front office dostávají informace o aktuálních dostupných limitech klienta. Jakékoliv překročení limitů je bezprostředně hlášeno na příslušnou úroveň vedení Banky. O každém překročení limitů je informováno pravidelně každý měsíc představenstvo.

Měření rizika protistrany vyplývajícího z derivátových produktů prodaných klientům KB je založeno na ukazateli „Credit Value at Risk“ (CVaR). Při použití simulace Monte-Carlo CVaR počítá potenciální reprodukční náklady na klienta Banky pro případ, že nedodrží svůj závazek za daných tržních podmínek a při zohlednění zvláštních parametrů, jako je typ derivátového produktu, doba do splatnosti a nominální hodnota transakce, a také volatilitu podkladového aktiva. Takto ukazatel CVaR měří maximální potenciální riziko Banky vyplývající z derivátových obchodů s určitým klientem s intervalem spolehlivosti 99 %. Tím popisuje riziko protistrany v případě nepříznivých tržních scénářů.

Řízení aktiv a pasiv (finanční rizika a likvidita)

ALM a výbor ALCO ve Skupině KB

Útvar Řízení aktiv a pasiv Komerční banky (ALM) navrhuje metodiku měření a řídí riziko úrokových sazeb, likvidity a měnové riziko Banky a zprostředkovaně i Skupiny, protože metodicky dohlíží na procesy a postupy řízení aktiv a pasiv v jednotlivých entitách Skupiny KB. Cílem ALM je dosáhnout stability finančního výsledku prostřednictvím minimalizace dopadů z titulu změn úrokových sazeb a měnových kurzů a zároveň v každém momentu disponovat dostatkem likvidních prostředků. ALM provádí tuto optimalizaci finančních výsledků Skupiny KB prostřednictvím transakcí schvalovaných výborem řízení aktiv a pasiv (ALCO).

ALCO, jehož členy jsou mj. i členové vrcholového vedení Banky a jako pozorovatelé jsou přítomni rovněž zástupci skupiny SG, schvaluje pravidla a metody používané k řízení uvedených rizik. ALCO dohlíží na míru podstupovaného rizika a na navrhované zajišťovací transakce, které KB provádí za účelem snižování míry rizika.

Veškeré aktivity útvaru ALM jsou v souladu s pravidly českých regulatorních orgánů a mezinárodních předpisů v oblasti bankovníctví.

Zdroje financování Skupiny KB

Celková pasiva Skupiny KB jsou přibližně z 80 % tvořena klientskými vklady – běžnými a spořicími účty, termínovanými vklady a vklady účastníků penzijního připojištění, přičemž tento poměr byl během roku 2010 stabilní. Největší podíl na těchto klientských vkladech ve Skupině KB má samotná Komerční banka – kolem 80 %, dále Modrá pyramida více než 10 % (stavební spoření) a Penzijní fond KB cca 5 % (vklady účastníků penzijního připojištění). Podíl vkladů na běžných účtech činí cca 55 %.

Struktura aktiv Skupiny KB



● Úvěry a pohledávky za klienty (55 %)

● Pohledávky za bankami (18 %)

● Cenné papíry (23 %)

● Ostatní aktiva (4 %)

Mimo tuto širokou a stabilní základnu klientských vkladů má Skupina KB další zdroje financování, kterými jsou emise dluhových cenných papírů a přijaté úvěry. Komerční banka i v roce 2010 pokračovala v emisí dluhových cenných papírů, a to v nominálním objemu 1,8 miliardy Kč. Na konci roku 2010 dosáhl celkový nominální objem umístěných emisí hypotečních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů 30,5 miliardy Kč, z toho 16,4 miliardy Kč je umístěno mimo Skupinu KB.

Kapitálovou přiměřenost Banky a zároveň také likviditu nadále zvyšoval podřízený dluh ve výši 6 miliard Kč vázaný na 1M PRIBOR, který Banka přijala na konci roku 2006 za účelem udržení dlouhodobého růstového potenciálu a současně k optimalizaci struktury kapitálu.

Likvidita Skupiny KB – sledování a řízení

Řízení rizika likvidity se zaměřuje především na schopnost Banky a celé Skupiny dodržovat své závazky. To zahrnuje udržování dostatečných objemů hotovosti, zůstatků na nostro účtech a na účtu povinných minimálních rezerv bez zbytečného zvyšování nákladů Banky a bez omezení obchodní činnosti Banky. Dostatečné množství likvidních prostředků je zajišťováno důsledným řízením hotovostních toků, které minimalizuje nečekané nároky na dodatečné finanční zdroje během určitého časového období. Tohoto základního cíle je dosahováno řízeným pokrýváním maximálního očekávaného odlivu hotovosti z Banky, které je prováděno s vysokou mírou spolehlivosti 99 % během dostatečně dlouhého budoucího období (1 rok).

Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, USD, EUR a dalších měn je sledován na dvou úrovních chování trhu, a to na úrovni normálního a krizového scénáře. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována souborem limitů, k jejichž dosahování využívá KB bilanční (např. emise dluhopisů, přijaté úvěry) a mimobilanční obchody (cross currency swaps, FX swaps). Metodika jak pro normální, tak i pro krizový scénář je za účelem zpřesnění měření likvidity podle potřeby aktualizována s cílem dosáhnout maximálního souladu mezi používanými modely splácení a skutečností zejména v klíčové oblasti depozit.

Skupina je trvale vysoce likvidní. Během roku 2010 pokryla bez problémů všechny svoje závazky ze svých vlastních zdrojů, a nemusela tedy získávat sekundární zdroje na finančních trzích, například emisí cenných

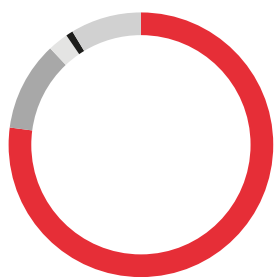
papírů. Poměr klientských úvěrů ke klientským vkladům na konci roku 2010 dosáhl necelých 72 %. Tento stav likvidity je mimo jiné dán i preferencí aktiv s kratší dobou splatnosti při reinvesticích vkladů klientů. Banka totiž může díky použití úrokových derivátů oddělit řízení likvidity od řízení úrokového příjmu (rizika úrokových sazeb) a dosáhnout současně stabilního úrokového výnosu při zachování objemu rychle splatných aktiv. Úroveň likvidity je dobře dokumentována schopností bez výraznějších problémů pokrýt cca 30% odliv všech klientských pasiv během 1 roku. Na konci roku 2009 přijala ČNB opatření, jež Banka vnímá jako posílení likvidity bankovního sektoru. ČNB zavedla dodávací repo operace, v rámci kterých půjčuje bankám hotovost oproti zástavě vyjmenovaných cenných papírů.

Úrokové strukturální riziko Skupiny KB – sledování a řízení

Skupina KB je dle povahy obchodní činnosti rozdělena na strukturální a tržní knihu. Transakce s klienty v pobočkové síti náleží typicky do strukturální knihy, zatímco do tržní knihy patří operace na mezibankovním trhu. Úrokové riziko se měří a řídí odděleně pro strukturální a tržní knihu. Úrokové strukturální riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny tržních sazeb.

Z hlediska strukturálního rizika úrokových sazeb jsou podstatnými jednotkami Skupiny Modrá pyramida a KB. Skupina řídí strukturální úrokové riziko pomocí standardních metod (gapové analýzy, analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb) a sofistikovanějšími metodami – Earnings at Risk, které vycházejí z metody stochastického výpočtu volatility budoucích úrokových příjmů. Komerční banka implementovala systém pro řízení aktiv a pasiv od společnosti SUNGARD, který je od roku 2008 využíván také v Modré pyramidě. Cílem Skupiny je strukturální riziko minimalizovat, a nikoliv spekulovat na změny úrokových sazeb. Za tímto účelem má Skupina zavedené limity blízké nule, které nesmí překročit. Důvody pro nenulovost těchto limitů jsou pouze technologické a vyplývají například z času potřebného na zpracování velkého objemu dat. Skupina v roce 2010 tento limit nepřekročila, a tudíž se dá považovat její strukturální úrokové riziko za minimalizované.

Struktura pasiv Skupiny KB



- Závazky vůči klientům (77 %)
- Vlastní kapitál (11 %)
- Emitované cenné papíry (2 %)
- Podřízený dluh (1 %)
- Ostatní pasiva (9 %)

K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty, jako jsou úrokové swapy (IRS), dohody o termínových sazbách (FRA) a také investice do cenných papírů. Veškeré transakce jsou okamžitě vloženy do front office systému, kde jsou zaznamenány a oceněny.

Cenné papíry Skupina drží většinou v portfoliu realizovatelných cenných papírů (available for sale – AFS), třebaže je nepoživuje s úmyslem prodat před splatností. Důvodem pro tuto volbu portfolia je skutečnost, že portfolio cenných papírů držených do splatnosti (held to maturity – HTM), které by bylo vhodnější z hlediska účetního zacházení (dluhopis je veden v amortizované hodnotě, nedochází k mark-to-market ocenění), má silné restriky s potenciálními negativními dopady zásadního charakteru, a proto je strategií celé skupiny SG použití portfolia HTM minimalizovat. V roce 2009 bylo novelizací zákona o penzijním připojištění umožněno použití portfolií cenných papírů HTM v penzijních fondech. Skupina využila této možnosti a zavedla HTM portfolio i v Penzijním fondu KB, protože podle názoru Skupiny použití HTM a související účetní zobrazení lépe odpovídá podstatě dlouhodobého investování prostředků účastníků penzijního připojištění.

Celkovou snahou ALM je zajistit stabilní úrokový příjem do budoucna, a proto jsou tyto zajišťovací transakce pořizovány zejména proti pasivům se stabilní úrokovou sazbou. Úmyslně se hovoří o stabilní, a nikoli fixní, sazbě, protože sazby některých vkladových produktů nejsou ani pohyblivé ani pevné v čistém slova smyslu, ale jistým způsobem korelují s tržními sazbami, a cílem Banky je sestavit aktiva tak, aby korelovala s tržními sazbami stejně.

Z účetního hlediska jsou dluhopisy v AFS a většina zajišťovacích derivátů sloužících k zajištění peněžních toků přeceňovány na mark-to-market hodnotu pouze v rámci výkazu o finanční situaci (přímo do účtů vlastního kapitálu), a tedy bez dopadu do výsledovky. Pouze při prodeji nebo ukončení zajišťovacího vztahu (u derivátů) těchto instrumentů by k takovému dopadu došlo. V důsledku účetního zacházení s dluhopisy v AFS a zajišťovacími deriváty bude účet vlastního kapitálu zasažen dopadem přecenění obou typů instrumentů na tržní hodnotu. Účet vlastního kapitálu přecenění těchto instrumentů je ovšem zvláštní povahy v tom smyslu, že nepředstavuje relevantní údaj o vlivu na hodnotu Banky, protože se do něj přeceňují pouze vybrané druhy instrumentů, a nikoliv celek. Je to dáno tím, že na tomto účtu je vidět pouze zobrazení vybrané skupiny instrumentů (jde fakticky o skupinu instrumentů, u kterých existuje obecná shoda, jak je tržně ocenit) a zbývající část výkazu o finanční situaci nepodléhá přecenění na mark-to-market principu a zůstává vedena na principu časového rozlišení.

Při vzrůstu sazeb na trhu tedy hodnota tohoto kapitálového účtu bude klesat a může nabýt i záporných hodnot, protože se přeceňuje pouze jedna strana úrokové pozice, kdežto druhá zůstává na principu časového rozlišení.

Úrokové deriváty (deriváty pro zajišťování rizika ve strukturální knize) jsou účtovány podle platných účetních předpisů (včetně IAS 39) tak, aby bylo dosaženo co nejpřesnějšího účetního zobrazení. KB má vypracovanou podrobnou strategii řízení úrokových rizik, která zahrnuje popisy povolených derivátů, návod jak je používat a způsob jejich účetního ocenění.

Měnové strukturální riziko Skupiny KB – sledování a řízení

Měnové strukturální riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny měnových kurzů. Měnové riziko Skupiny je měřeno a řízeno na denní bázi. Pozice Skupiny je usměrňována systémem limitů. Strategií je minimalizovat dopad měnového rizika ve strukturální knize, tzn. dosáhnout v podstatě nulových měnových pozic. K jejich zajištění Banka využívá standardních instrumentů (FX spotové a FX forwardové operace). V rámci Skupiny je výskyt měnového rizika koncentrován především do samotné Komerční banky. Maximální otevřená měnová pozice strukturální knihy byla v roce 2010 menší než 0,15 % kapitálu Banky, a tedy v podstatě zanedbatelná.

Cenotvorba

Klientské úrokové sazby a jejich metodika jsou stanovovány na základě vnějších podmínek výběrem pro obchod, v němž jsou zastoupeni členové vrcholového vedení společnosti. Útvar ALM zajišťuje vydávání kurzovního listku KB, stanovuje, popřípadě navrhuje externí úrokové sazby pro depozitní produkty a určuje základní sazby KB, od kterých jsou odvozovány sazby úvěrů.

ALM rovněž podporuje prostřednictvím speciální intranetové aplikace distribuční síť při oceňování úvěrových transakcí. Tato aplikace umožňuje jednotlivým obchodníkům přímé napojení na odborníky z ALM, kteří provedou přesné ocenění daného úvěrového obchodu.

Strategií v této oblasti je nabízet klientům produkty s konkurenceschopnými úrokovými sazbami, avšak vždy při zohlednění nákladů spojených s cenou likvidity a se zajištěním proti úrokovému riziku, aby marže a finanční stabilita zůstaly zachovány i při případných změnách tržních podmínek.

Následky finanční krize a ekonomické recese na tržní rizika Skupiny KB a výhled do budoucnosti

Skupina KB se řídí konzervativní investiční politikou, díky které neinvestovala prostředky do tzv. toxických aktiv. Bezprostřední dopad plynoucí z první fáze finanční krize se jí proto nedotkl. Banka preferovala investice do nízkorizikových aktiv, za které byly historicky vždy pokládány státní dluhopisy. Mezi druhotné následky finanční krize lze řadit i zhoršení kreditního profilu mnoha evropských zemí, vyplývající z kombinace vysokého zadlužení států a omezené konkurenceschopnosti ekonomik. Expozice Banky vůči ohroženým státům eurozóny jsou však limitované a nepředstavují pro Banku ohrožení. Případné dopady by bylo možné předpokládat za situace restrukturalizace státních dluhů zemí, vůči kterým má Banka expozice, a to formou snížení zisků v daných účetních obdobích.

Další formou následků finanční krize jsou zhoršené tržní podmínky, kterým Banka musí čelit stejně jako všechny ostatní ekonomické subjekty. Jedná se zejména o zvýšenou nestabilitu trhů a jejich sníženou funkčnost, kde stále dominuje spíše krátkodobé obchodování. Banka nicméně zůstává nezávislou na sekundárních finančních zdrojích, a proto neočekává významné negativní dopady v důsledku uvedené situace.

Obecně se Skupina KB vyrovnává s dopady finanční krize bez významnějších problémů. Likvidita KB je na velmi dobré úrovni, což je zřetelně dokumentováno poměrem klientských úvěrů ke klientským vkladům ve výši méně než 72 %.

Podstatným prvkem určujícím budoucnost finančního sektoru bude způsob, jaký bude zvolen pro řešení zadluženosti ohrožených států eurozóny. Nicméně velikost případně zasažených expozic Banky je limitovaná a případné dopady omezeny na úroveň, která nepředstavuje pro Banku ohrožení a nemá vliv na míru rizika likvidity nebo tržních rizik.

Do značné míry patří mezi následky finanční krize i zpřísňování v bankovní regulatorní oblasti. Nový koncept regulace známý pod názvem Basel III se v principu zaměřuje na oblast definice kapitálu, zvýšení kapitálové přiměřenosti bank, na oblast likvidity a na zavedení ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio).

Vzhledem ke skutečnosti, že KB má nekomplikovanou strukturu kapitálu, jsou očekávané dopady do výše nově spočteného regulatorního kapitálu velmi nízké a plynou hlavně z omezení započitatelnosti minoritního kapitálu z konsolidovaných dceřiných společností a z úprav dalších odečitatelných položek. Nově definované minimální úrovně kapitálové přiměřenosti Banka rovněž splňuje, protože její aktuální úroveň kapitálové přiměřenosti je podstatně vyšší než navyšované minimální požadavky regulátorů.

V oblasti likvidity KB v rámci svých analýz předběžně vyhodnotila nově definované ukazatele přiměřenosti likviditního krytí (Liquidity Coverage Ratio) a přiměřenosti financování stabilními zdroji (Net Stable Funding Ratio) s tím, že oba ukazatele by splnila s velkou mírou rezervy. To je dáno celkově dobrou likviditní situací Banky.

Cílová úroveň regulatorního požadavku na ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio) je nadále předmětem úvah regulátorů, nicméně v době přípravy této výroční zprávy je indikována úroveň 3 %. I v tomto ukazateli analýzy Banky potvrzují dobrou pozici KB se značným prostorem pro další nárůst obchodů.

Banka průběžně vyhodnocuje akce regulatorních orgánů s cílem být včas připravena na regulatorní změny. Lze konstatovat, že v současnosti známé regulatorní návrhy v konceptu Basel III pravděpodobně nezpůsobí Bance významné negativní dopady.

Compliance Risk (riziko nesouladu s regulatorními požadavky)

Compliance rizikem se rozumí riziko porušení regulatorních pravidel včetně pravidel etického chování, k jejichž dodržování se Banka zavázala. Možné negativní důsledky zahrnují vedení sporů s regulatorními institucemi a klienty, finanční ztráty (pokuty nebo náhrady škod) a poškození dobré pověsti Komerční banky. Odpovědnost za řízení rizika v KB je dvojitá: jde o společnou odpovědnost odboru Compliance jako centrálního řídicího útvaru, jakož i všech manažerů a zaměstnanců, kterých se právní předpisy a etické normy týkají.

K úkolům v oblasti compliance patří definování principů a postupů pro vlastní funkci compliance, pro předcházení riziku praní špinavých peněz a financování terorismu, zajištění dodržování právních předpisů v oblasti finančních trhů, bankovního práva, zákonů na ochranu spotřebitele včetně ochrany clientských údajů a pravidel hospodářské soutěže. Odbor Compliance rovněž odpovídá za vytváření pravidel etického chování pro zaměstnance. V těchto oblastech rovněž poskytuje Komerční banka poradenství svým dceřiným společnostem a provádí dohled nad účinností řízení compliance rizika.

Hlavní úkoly, které si Komerční banka pro rok 2010 v této oblasti stanovila, byly splněny. KB se úspěšně přizpůsobila požadavkům nového zákona o spotřebitelském úvěru, který zapracovává do české legislativy povinnosti stanovené příslušnou směrnicí Evropské unie. Tyto povinnosti se vztahují zejména k oblasti poskytování informací spotřebitelům před uzavřením smlouvy o spotřebitelském úvěru, ale i v průběhu trvání tohoto smluvního vztahu. Dále KB pozorně sledovala další chystané regulace, především nové požadavky EU na řízení kapitálu a úvěrové angažovanosti.

Počátkem roku 2010 došlo k úpravě procesu schvalování nových retailových a korporátních produktů. Svou činnost zahájil výbor pro schvalování nových produktů retailového a korporátního bankovníctví. Cílem tohoto výboru je zajistit, aby před zavedením produktu na trh byla řádně identifikována, ohodnocena, pochopena a akceptována relevantní rizika, která nově zaváděný produkt může generovat. Personální složení výboru, kterému předsedají výkonní ředitelé odpovědní za řízení rizik a marketing, zajišťuje, že parametry nového produktu jsou komplexně posuzovány všemi relevantními útvary Banky. Fungování výboru doplňuje koncept schvalování produktů v oblasti investičního bankovníctví.

Pro rok 2011 patří k hlavním úkolům odboru Compliance sledování regulatorního vývoje, ve kterém se očekává zejména řada nových iniciativ Evropské komise na ochranu spotřebitelů a vyhodnocování jejich dopadů na KB, případně řízení projektů na jejich zavedení do praxe.

mB

Martin Berdych

**Vedoucí Bankovních produktů,
Právní odbor**

Pan Berdych v roce 2000 úspěšně dokončil studia na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze, po třech letech praxe ve významné advokátní kanceláři nastoupil koncem roku 2000 do Komerční banky. Působil na různých pozicích v rámci Právních služeb Banky a účastnil se jejich centralizace během privatizace KB. Zabýval se mnoha zásadními projekty, mimo jiné také integrací pobočky Société Générale Praha s KB. Od roku 2005 Martin Berdych zastává pozici vedoucího Bankovních produktů. Zaměřuje se především na právní podporu nejvýznamnějších obchodních transakcí Banky, zvyšování efektivity poskytování právních služeb, spolupráci v rámci skupiny Société Générale a poradenství managementu KB. V roce 2009 získal titul LL.M. se zaměřením na obchodní právo v EU. Martin se účastnil mnoha odborných seminářů v ČR i zahraničí, je spoluautorem několika odborných článků a autorem publikace zaměřené na právní aspekty akvizičního financování.



„Právní poradenství vyžaduje výbornou znalost právních rizik a problematiky samotné a schopnost tyto znalosti použít tak, aby byl klient maximálně spokojen,“ říká Martin Berdych. „Důležité jsou vynikající komunikační schopnosti, odpovědnost, cílevědomost a schopnost nalézt efektivní řešení.“

Operační riziko

V rámci rozvoje nástrojů pro řízení operačních rizik, které jsou kromě vlastního sledování, vyhodnocování a řízení rizika používány i pro výpočet kapitálového požadavku na pokrytí tohoto rizika (Banka již od počátku roku 2008 využívá pro tento účel nejpokročilejší metodu AMA – Advanced Measurement Approach), prohloubila KB propojení jednotlivých nástrojů. Cílem je dosažení efektivnějšího procesu řízení operačního rizika s důrazem na detailnější sledování nejrizikovějších činností Banky.

Mezi nástroje pro řízení operačního rizika se kromě dnes již standardních instrumentů používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – risk control self assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – key risk indicators) nebo analýza scénářů (SA – scenario analysis), řadí i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných kontrol. V roce 2010 byl systém kontrol na úrovni úseků přehodnocen tak, aby reflektoval výsledky samohodnocení rizik a změny, ke kterým došlo v procesech nebo v organizaci Banky.

Integrovanou součástí aktivního řízení operačních rizik je výbor pro operační rizika (Operational Risk Committee), který zastřešuje celkovou strategii v oblasti řízení operačního rizika. Výbor rovněž přijímá konkrétní opatření v případě negativního vývoje v oblasti operačních rizik a schvaluje zásadní změny v pojistném programu, který je v Bance využíván pro snižování dopadů operačních rizik.

V roce 2010 bylo zaznamenáno 533 ztrát z operačního rizika v celkové výši 68 mil. Kč. V meziročním porovnání tak došlo k významnému poklesu celkového objemu ztrát, který je však způsoben zcela mimořádnou ztrátou v prvním čtvrtletí roku 2009.

K významným změnám došlo v oblasti konsolidovaného řízení operačního rizika, kde dceřiná společnost ESSOX získala souhlasné vyjádření regulátorů k používání pokročilejšího AMA přístupu pro potřebu konsolidovaného řízení rizik od 1. ledna 2010 (na individuálním základě není držení regulatorního kapitálu na pokrytí rizik ve smyslu pravidel Basel II vyžadováno pro společnost ESSOX). Užší spolupráce při řízení rizika byla rozvíjena i s ostatními členy Skupiny KB, přestože tyto dceřiné společnosti i nadále využívají standardizovaný přístup.

Kontinuita podnikání

Řízení kontinuity podnikání je významná součást řízení operačních rizik s komplexním přístupem zahrnujícím metodologii a postupy, které zajišťují, že určené obchodní a podpůrné činnosti mohou být v případě jejich narušení zachovány nebo včas obnoveny. Jeho účelem je minimalizace provozních, finančních, právních, reputačních a dalších podstatných důsledků narušení. K dosažení a udržení těchto cílů je zpracovávána dokumentace kontinuity podnikání. Zpracovaná dokumentace kontinuity podnikání zahrnuje analýzu obchodních dopadů, strategii obnovy, plány krizového řízení a plány kontinuity podnikání. Plány jsou pravidelně testovány. Všechny hlavní obchodní a podpůrné činnosti jsou pokryty odpovídajícími plány kontinuity.

Informační bezpečnost

KB si uvědomuje význam informací pro své podnikání. S ohledem na důležitost a citlivost informací, které Banka získává, zpracovává a ukládá ve svém informačním systému, je proto i náležitě zabezpečuje po celý jejich životní cyklus.

Právní riziko

Právní riziko řídí Komerční banka s podporou expertního týmu právníků mimo jiné při uzavírání a realizaci obchodů, smluv, zavádění nových produktů a pracovních postupů a při tvorbě vzorové dokumentace KB. Právní odbor informuje o platné a připravované legislativě a o významných soudních rozhodnutích s vlivem na činnost KB. Zastupuje Banku před soudy, finančním arbitrem a orgány policie. Koordinuje také spolupráci s dceřinými společnostmi KB v oblasti právních služeb.

V roce 2010 patřily mezi zásadní události v oblasti právního prostředí KB vznik centrálního depozitáře v ČR, implementace novely zákona o ochraně spotřebitele a dále přeshraniční fúze Komerční banky s KB Bratislava. V roce 2011 bude Právní odbor dále aktivně spolupracovat s Českou bankovní asociací v připomínkovém řízení k nové legislativě, revidovat veškerou vzorovou dokumentaci používanou v KB na soulad s platnými právními předpisy České republiky a EU a informovat útvary Banky o nové legislativě.

Interní audit

Výkon interního auditu v KB těží z flexibilní organizační struktury implementované již v roce 2009. Od 1. dubna 2010 náleží do odpovědnosti Interního auditu KB také audit kreditních rizik, který byl dosud součástí aktivit úseku Řízení rizik.

Interní audit se v roce 2010 zaměřil na pokrytí největších rizik a nejdůležitějších činností Banky při plnění všech regulatorních požadavků. Bylo provedeno celkem 94 auditů (včetně 32 zvláštních šetření). Audity pokrývaly jak distribuční síť, tak i útvary centrály a vybrané společnosti poskytující KB významné služby (outsourcing).

V rámci skupiny SG byla od 1. dubna 2010 vytvořena globální divize Interního auditu a kontroly (DCPE), která využívá maticovou strukturu založenou na geografickém principu a organizačně slučuje útvary Interního auditu v různých společnostech skupiny SG a koncentruje je do regionálních center. Jedním z center se stal i Interní audit KB, který centralizuje auditory ze všech společností skupiny Sociétés Générale v České republice a zároveň poskytuje auditní služby i společností skupiny SG v regionu střední Evropy (Česká republika, Slovensko, Polsko, Maďarsko, Litva, Lotyšsko a Estonsko). Náklady spojené s poskytováním těchto služeb budou fakturovány auditovaným společností. V průběhu roku 2010 probíhaly přípravy k tomu, aby byla nová organizace plně implementována po podepsání příslušných smluv na přelomu let 2010 a 2011.

Rizika pro životní prostředí

Komerční banka při své činnosti plní všechny požadavky právních předpisů v oblasti životního prostředí a pravidelně sleduje řadu ekologických indikátorů, které popisují vliv činnosti Banky na okolní prostředí. Dobrovolně přijatá opatření k omezení dopadů na životní prostředí popisuje kapitola Firemní společenská odpovědnost.

Vynikající likvidita a silná vybavenost kapitálem umožní KB v roce 2011 pokračovat v podporování klientů a rozvíjení úvěrování i v případě horšího než očekávaného makroekonomického vývoje.

Skupina Komerční banky

Skupina KB byla k 31. prosinci 2010 tvořena osmi společnostmi, z toho v šesti společnostech držela KB nadpoloviční podíl a v Komerční pojišťovně 49% podíl.

Mimo finanční skupinu si KB zachovala tyto strategické účasti s podílem na základním kapitálu 20 % nebo méně: Czech Banking Credit Bureau, a.s., (20 %) a Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., (13 %).

V roce 2010 Skupina KB pokračovala v rozvoji úzké obchodní spolupráce mezi jednotlivými společnostmi uvnitř Skupiny KB a ostatními členy skupiny Société Générale působícími na českém trhu s cílem co nejefektivněji rozvíjet a maximalizovat využití všech potenciálních synergických efektů. Důraz je kladen především na vývoj nových a inovaci prověřených produktů a zlepšení vzájemné koordinace v obchodní oblasti a distribuci. Výsledkem této spolupráce je optimální a úplná nabídka produktů jak pro občany, tak i pro podnikovou klientelu.

Změny v majetkových účastech v roce 2010

V květnu 2010 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. (dále také jen „Bastion“) o 2 mil. EUR (57 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

V červnu 2010 představenstvo Banky schválilo zprávu likvidátora společnosti ALL IN REAL ESTATE Leasing, a.s., v likvidaci s návrhem na rozdělení očekávaného likvidačního zůstatku ve výši 2 mil. Kč a uložilo likvidátoru společnosti, aby podal návrh na vymazání z obchodního rejstříku. Výmaz z obchodního rejstříku proběhl v říjnu 2010.

V červenci 2010 došlo k navýšení základního kapitálu Komerční pojišťovny o 301 mil. Kč z nerozdělených zisků minulých let formou navýšení nominální hodnoty akcií.

Na základě rozhodnutí představenstva Banky z července 2010 došlo ke snížení vlastního kapitálu Penzijního fondu Komerční banky o 300 mil. Kč prostřednictvím vyplacení příplatku nad základní kapitál v ostatních kapitálových fondech, který byl do společnosti vložen v květnu 2008 z důvodu posílení její finanční pozice. Snížení ostatních kapitálových fondů nepodléhá zápisu do obchodního rejstříku.

V říjnu 2010 představenstvo Banky rozhodlo o navýšení vlastního kapitálu v Modré pyramidě formou upsání dodatečných akcií v hodnotě 550 mil. Kč pro posílení její finanční pozice. Upsané akcie byly zcela splaceny v listopadu 2010.

S rozhodným dnem 1. ledna 2010 došlo ke sloučení Banky, jako nástupnické společnosti, s její 100% dceřinou společností Komerční banka Bratislava, a.s., a to formou přeshraniční fúze. Sloučení bylo zapsáno do obchodního rejstříku 31. prosince 2010 a KBB zanikla bez likvidace. Cílem fúze bylo zvýšení kvality služeb pro korporátní klienty na slovenském trhu. Současně došlo k 1. lednu 2011 ke vzniku pobočky Banky ve Slovenské republice.

Seznam dceřiných a přidružených společností zahrnutých ve finanční skupině KB

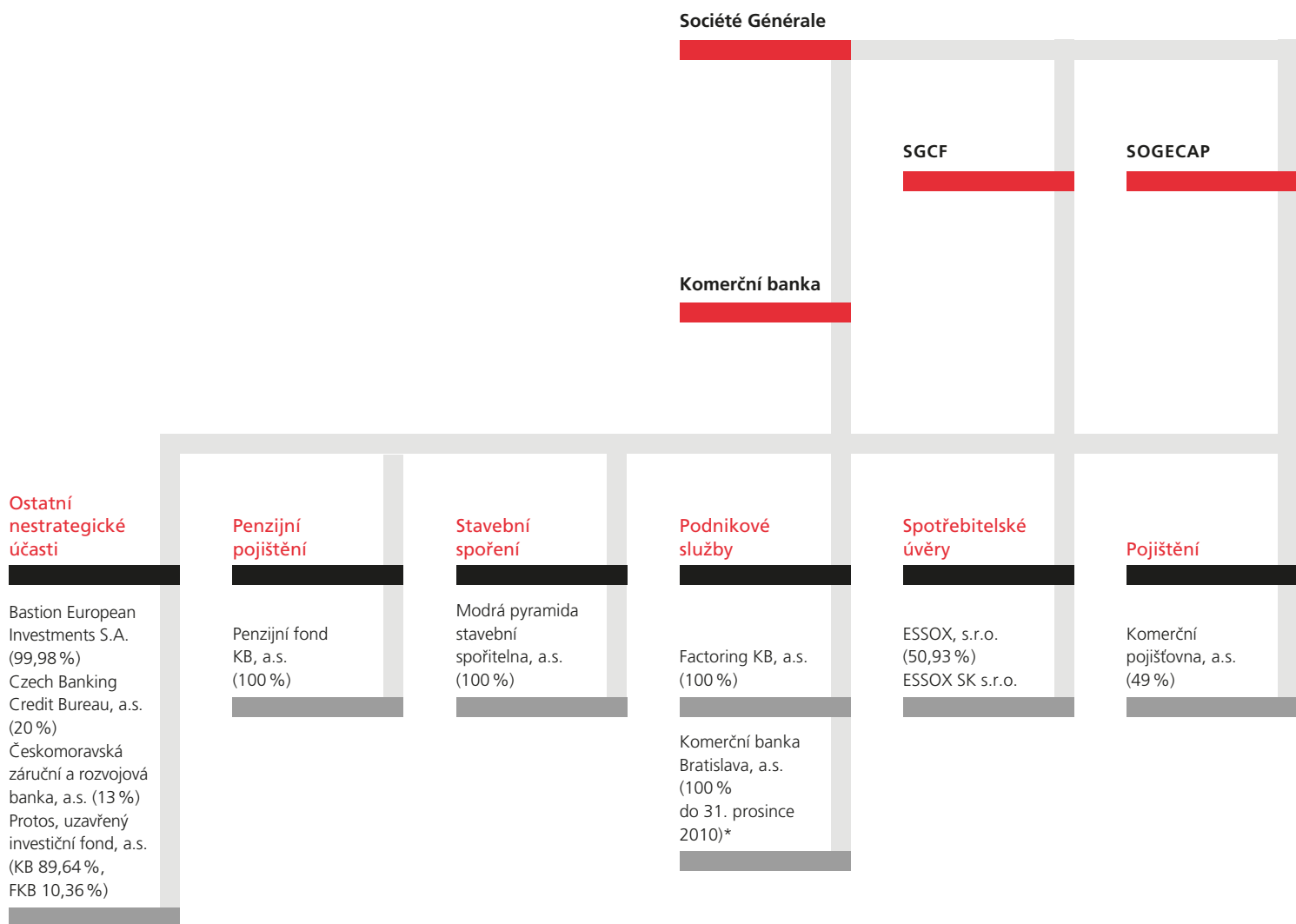
Společnost	Základní kapitál	Podíl KB na základním kapitálu – nominální	Podíl KB na základním kapitálu – relativní	Čistá účetní hodnota	Metoda konsolidace
	tis. Kč	tis. Kč	%	tis. Kč	
TUZEMSKÉ ÚČASTI					
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	562 500	562 500	100	4 872 282	Plná
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	200 000	200 000	100	230 000	Plná
Factoring KB, a.s.	1 184 000	1 184 000	100	1 190 000	Plná
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	5 000 000	4 482 000/ 5 000 000 ¹	89,64/100 ¹	11 705 000/ 13 000 000 ¹	Plná
ESSOX, s.r.o.	2 288 086	1 165 387	50,93	1 165 387	Plná
Komerční pojišťovna, a.s.	904 152	443 012	49	482 140	Ekvivalenční
ZAHRANIČNÍ ÚČASTI					
Bastion European Investments, S.A.	16 029 ²	16 026 ²	99,98	3 603 568 ³	Plná

1) Přímý podíl / podíl Skupiny

2) Přepočteno historickým kurzem.

3) Směnný kurz CZK/EUR 25,060 podle ČNB k 31. prosinci 2010

**Struktura Skupiny Komerční banky a struktura
společností skupiny Société Générale
v České republice a na Slovensku**



SOGEPROM**Development**

SOGEPROM
Česká
republika s.r.o.

ALD/SGEF**Business
finance**

ALD Automotive
s.r.o.
(včetně pobočky
na Slovensku)

SG Equipment
Finance CR s.r.o.
(včetně pobočky
na Slovensku)

společnosti skupiny
PEMA působící
v České republice
a na Slovensku

AMUNDI**Správa aktiv**

Investiční
kapitálová
společnost
KB, a.s.**

Pozn.: Procenta v závorkách představují podíl KB.
ECS v 2010: od 1. ledna 2010 do 28. října 2010 byla součástí
skupiny SG (100% v ECS), po tomto datu se SG stala menšinovým
akcionářem. ECS působí v České republice prostřednictvím
společnosti ECS International Czech republic, s.r.o.

*K 31. prosinci 2010 Komerční banka Bratislava, a.s., zanikla fúzí
sloučením s Bankou. Současně došlo k 1. lednu 2011 ke vzniku
pobočky Banky ve Slovenské republice, prostřednictvím které KB
nadále poskytuje finanční služby klientům na Slovensku.

**Od 1. ledna 2010 se IKS KB stala součástí nově vzniklé skupiny
Amundi, ve které má SG 25% podíl.



Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Stavební spořitelna

Postavení na trhu

V roce 2010 získala druhé místo na trhu stavebního spoření (tržní podíl 16,9 % měřeno objemem úvěrů poskytnutých klientům).

Hlavní produkty

- Stavební spoření se státní podporou
- Překlenovací úvěry
- Úvěry ze stavebního spoření

Kontakt

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.
Bělehradská 128, č. p. 222
120 21 Praha 2, P.O.Box 40
IČ: 60192852
tel.: +420 222 824 111
fax: +420 222 824 113
e-mail: info@mpss.cz
internet: www.mpss.cz
www.modrapyramida.cz



Penzijní fond Komerční banky, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Penzijní fond

Postavení na trhu

Penzijní fond Komerční banky, a.s., se v roce 2010 posunul na třetí místo na českém trhu podle počtu účastníků. Podíl na trhu podle počtu účastníků je na úrovni 10,9 % a podíl měřený podle objemu spravovaných prostředků je na úrovni 13,3 %.

Ratingové hodnocení

Aa1.cz podle agentury Moody's (nejvyšší rating na trhu penzijních fondů v České republice)

Hlavní produkty

– Penzijní připojištění se státním příspěvkem

Kontakt

Penzijní fond Komerční banky, a.s.
Lucemburská 7/1170
130 11 Praha 3
IČ: 61860018
tel.: +420 272 173 172
fax: +420 272 173 171
e-mail: pf-kb@pf-kb.cz
internet: www.pfkb.cz

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	76 715 196	76 062 079
Poskytnuté úvěry	49 720 446	45 561 104
Vlastní kapitál	5 646 322	4 213 774
Základní kapitál	562 500	500 000
Čisté provozní výnosy	1 780 280	1 567 909
Zisk před zdaněním	1 025 890	797 110
Zisk po zdanění	930 141	739 668

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	30 601 851	28 610 680
Objem prostředků na klientských účtech	28 718 275	27 178 729
Vlastní kapitál	1 585 835	1 331 413
Základní kapitál	200 000	200 000
Čisté provozní výnosy	853 937	226 876
Zisk před zdaněním	726 824	77 633
Zisk po zdanění	726 815	74 606



Factoring KB, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Faktoring

Postavení na trhu

Pátá největší faktoringová společnost s podílem na faktoringovém obratu českého trhu ve výši 10,5 %

Hlavní produkty

- Tuzemský faktoring
- Exportní faktoring
- Importní faktoring
- Modifikovaný faktoring
- Management pohledávek

Kontakt

Factoring KB, a.s.
 Lucemburská 7/1170
 130 11 Praha 3
 IČ: 25148290
 tel.: +420 222 825 111
 fax: +420 224 814 628
 e-mail: info@factoringkb.cz
 internet: www.factoringkb.cz



ESSOX, s.r.o.

Akcionářská struktura

Komerční banka 51 %
 SG Consumer Finance 49 %

Obchodní činnost

Poskytování spotřebitelských úvěrů, nabídka úvěrových karet a leasing automobilů

Postavení na trhu

12,8% podíl na trhu v oblasti splátkového prodeje

Hlavní produkty

- Spotřebitelský úvěr
- Revolvingový úvěr (kreditní karta)
- Financování automobilů

Kontakt

ESSOX, s.r.o.
 Senovážné nám. 231/7
 370 01 České Budějovice
 IČ: 26764652
 tel.: +420 389 010 111
 fax: +420 389 010 270
 e-mail: essoxx@essoxx.cz
 internet: www.essoxx.cz

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	5 464 504	5 156 690
Pohledávky z obchodního styku	2 460 787	2 260 531
Vlastní kapitál	1 506 949	1 505 428
Základní kapitál	1 184 000	1 184 000
Čisté provozní výnosy	142 231	164 571
Zisk před zdaněním	6 300	25 319
Zisk po zdanění	9 402	28 282

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	10 554 883	10 687 687
Vlastní kapitál	2 668 061	2 435 776
Základní kapitál	2 288 086	2 288 086
Úvěry klientům*	7 184 245	7 404 195
Čisté provozní výnosy**	1 440 178	1 221 609
Zisk po zdanění	232 285	174 355

* Na úrovni pohledávek z obchodních vztahů

** Neauditováno



Komerční pojišťovna, a.s.

Akcionářská struktura

SOGECAP 51 %
Komerční banka 49 %

Obchodní činnost

Pojišťovací činnost

Postavení na trhu

12,3% podíl na trhu životního pojištění (měřeno předepsaným pojistným za rok 2010)

Hlavní produkty

- Spořicí životní pojištění
- Rizikové životní pojištění
- Kapitálové životní pojištění
- Investiční životní pojištění
- Úrazové pojištění
- Pojištění ztráty karty
- Cestovní pojištění
- Cestovní pojištění k platebním kartám
- Rizikové životní pojištění ke kreditním kartám
- Rizikové životní pojištění ke spotřebitelským úvěrům

Kontakt

Komerční pojišťovna, a.s.
Karolinská 1/650
186 00 Praha 8
IČ: 63998017
tel.: +420 222 095 999
fax: +420 224 236 696
e-mail: servis@komercpoj.cz
internet: www.komercpoj.cz

Protos, uzavřený investiční fond, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 89,64 %
Factoring Komerční banky 10,36 %

Obchodní činnost

Uzavřený investiční fond

Hlavní produkty

– Obhospodařování uzavřeného investičního fondu

Kontakt

Protos, uzavřený investiční fond, a.s.
Dlouhá 34/713
110 15 Praha 1
IČ: 27919871
tel.: +420 224 008 888
fax: +420 222 322 161
e-mail: info@iks-kb.cz
internet: www.iks-kb.cz

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	21 700 214	14 498 778
Technické rezervy	19 964 136	12 949 677
Vlastní kapitál	1 382 293	1 225 247
Základní kapitál	904 152	602 768
Předepsané hrubé pojistné	8 981 639	4 824 610
Zisk po zdanění	139 116	71 736

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	14 028 163	14 127 621
Vlastní kapitál	14 001 212	14 069 984
Základní kapitál	5 000 000	5 000 000
Čisté úrokové výnosy	582 836	584 925
Zisk před zdaněním	567 437	569 547
Zisk po zdanění	539 067	541 070

Bastion European Investments, S.A.

Akcionářská struktura

Komerční banka 99,98 %
Société Générale 0,02 %

Obchodní činnost

Projektové financování

Hlavní produkt

Společnost založená pro jednorázovou dlouhodobou finanční transakci v Belgii

Kontakt

Bastion European Investments, S.A.
Place du Champ de Mars 5, Ixelles
1050 Brusel
IČ: BE 0877.881.474
tel.: + 32 2 506 65 51
fax: + 32 2 506 65 73



Komerční banka Bratislava, a.s.

(K 31. prosinci 2010 Komerční banka Bratislava, a.s. zanikla fúzí sloučením s Bankou. Současně došlo k 1. lednu 2011 ke vzniku pobočky Banky ve Slovenské republice, prostřednictvím které KB nadále poskytuje finanční služby klientům na Slovensku.)

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Poskytování bankovních služeb podnikové klientele
Financování obchodu a transakcí mezi Českou a Slovenskou republikou

Postavení na trhu

Obsluhování vybraných klientských segmentů s důrazem zejména na střední a větší podniky působící na českém i slovenském trhu. Tržní podíl menší než 1 % slovenského trhu. V roce 2010 probíhala restrukturalizace klientského portfolia v rámci přípravy na fúzi s KB.

Hlavní produkty

- Krátkodobé a investiční úvěry, záruky
- Zahraniční platební styk
- Měnové nástroje (spotové a forwardové operace)
- Úrokové nástroje (forwardové úrokové operace a swapové operace) a další derivátové produkty
- Vklady a úvěry na peněžním trhu
- Elektronické bankovníctví

Kontakt od roku 2011

Komerční banka, a.s.
pobočka zahraničnej banky
Hodžovo námestie 1A, P.O.Box 137
810 00 Bratislava
Slovenská republika
IČ: 47231564
tel.: +421 259 277 328
fax: +421 252 961 959
e-mail: koba@koba.sk
internet: www.koba.sk

Hlavní finanční údaje (IFRS, v tis. Kč)	31. prosince 2010*	31. prosince 2009
Celková aktiva	6 574 168	7 074 521
Vlastní kapitál	3 296 388	3 558 480
Základní kapitál	16 029	16 029
Čisté úrokové výnosy	122 316	153 226
Zisk před zdaněním	121 924	152 829
Zisk po zdanění	121 937	151 837

Směnný kurz CZK/EUR 26,465 dle ČNB k 31. prosinci 2009, průměrný kurz ČNB CZK/EUR za období od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009: 26,445

Směnný kurz CZK/EUR 25,060 dle ČNB k 31. prosinci 2010, průměrný kurz ČNB CZK/EUR za období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010: 25,290

* Neaditováno

Hlavní finanční údaje (IFRS, v tis. Kč)	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Celková aktiva	4 631 715	6 596 883
Úvěry klientům	3 302 537	4 781 695
Vklady klientů	2 405 815	2 823 950
Čisté provozní výnosy	156 323	203 781
Ztráta (čistá)	-137 767	-337 159

Směnný kurz CZK/EUR 26,465 dle ČNB k 31. prosinci 2009, průměrný kurz ČNB CZK/EUR za období od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009: 26,445

Směnný kurz CZK/EUR 25,060 dle ČNB k 31. prosinci 2010, průměrný kurz ČNB CZK/EUR za období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010: 25,290

(Samostatná část výroční zprávy podle § 118 odst. 4 písm. b), c), e), j) a odst. 5 písm. a) až k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.)

Komerční banka dobrovolně dodržuje standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na Principech OECD, který vydala Komise pro cenné papíry. České znění Revize Kodexu je dostupné na internetové stránce Ministerstva financí České republiky na adrese: http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/fnm_sprava_kodex.html.

Struktura akcionářů Komerční banky (dle výpisu z registru emitenta převzatého od Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2010)

	Počet	Podíl na počtu (%)	Podíl na základním kapitálu (%)
Počet akcionářů	42 673	100,00	91,33
z toho: právnické osoby	478	1,12	89,16
fyzické osoby	42 195	98,88	2,17
Právnické osoby	478	100,00	89,16
z toho: z ČR	99	20,71	0,73
zahraniční	379	79,29	88,43
Fyzické osoby	42 195	100,00	2,17
z toho: z ČR	37 708	89,37	2,02
zahraniční	4 487	10,63	0,15

Akcionáři a valná hromada

Základní kapitál Komerční banky činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 38 009 852 kmenových kótovaných akcií, každá s nominální hodnotou 500 Kč. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva.

Největší akcionáři Komerční banky k 31. prosinci 2010 (s podílem na základním kapitálu větším než 3 %); podle výpisu z registru emitenta převzatého od Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2010

Akcionář	Podíl na základním kapitálu (%)
Société Générale, S. A.	60,35
Chase Nominees Limited	4,97
Nortrust Nominees Limited	4,59
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4,42

Nejvyšším orgánem Banky je valná hromada. Řádná valná hromada se koná nejméně jedenkrát do roka, nejpozději však do 4 měsíců od posledního dne účetního období.

Valná hromada je schopná usnášení, pokud přítomní akcionáři mají akcie se jmenovitou hodnotou přesahující úhrnem více než 30 % základního kapitálu Banky, jestliže jim obecně závazné právní předpisy přiznávají hlasovací právo. Usnášeníschopnost valné hromady je zjišťována k okamžiku zahájení valné hromady a vždy před každým hlasováním. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, není-li právním předpisem požadována kvalifikovaná většina hlasů. Jednání valné hromady se řídí pořadem uvedeným v uveřejněném oznámení o konání valné hromady. Zležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů společnosti. Jednání valné hromady zahajuje člen představenstva, kterého tím pověřil představenstvo (většinou je to předseda představenstva)

a řídí valnou hromadu až do doby zvolení předsedy valné hromady.

Hlasovat jsou oprávněny všechny osoby, které jsou zapsány v listině přítomných akcionářů a jsou na valné hromadě v době vyhlášení hlasování přítomny, pokud zákon nestanoví jinak. Pořadí hlasování odpovídá pořadí jednání valné hromady. Hlasuje se hlasovacími lístky. Na jednu akcii jmenovité hodnoty 500,- Kč připadá jeden hlas. Nejdříve se hlasuje o návrhu předloženém představenstvem. Je-li tento návrh přijat potřebnou většinou, o ostatních návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se již nehlasuje. O dalších návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se hlasuje v časovém pořadí, v jakém byly podány. Pokud valná hromada hlasováním takto podaný návrh nebo protinávrh schválí, o ostatních návrzích nebo protinávrzích se již nehlasuje.

Do působnosti valné hromady patří:

- rozhodnutí o doplňcích a změnách stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem nebo na základě jiných právních skutečností stanovených zákonem,
- rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu s výjimkou postupu podle § 31 stanov nebo o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Bance proti pohledávce na splacení emisního kurzu,
- volba a odvolání členů dozorčí rady, s výjimkou volby a odvolání členů volených zaměstnanci Banky ve smyslu § 13 stanov,
- schvalování zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku, a to nejméně jednou za účetní období,
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu s tím, že ke snížení základního kapitálu je třeba předchozí souhlas České národní banky, pokud nejde o snížení ke krytí ztráty,
- rozhodnutí o změně druhu nebo formy akcií,
- rozhodnutí o vydání dluhopisů Banky, u nichž to vyžaduje zákon,

- h) rozhodnutí o změně práv náležejících jednotlivým druhům akcií,
- i) schválení řádné účetní závěrky, mimořádné účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech mezitímní účetní závěrky,
- j) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradě ztráty, včetně stanovení tantiém,
- k) rozhodování o odměňování členů představenstva, členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a členů výboru pro audit,
- l) rozhodnutí o fúzi nebo rozdělení Banky, nebo převodu jmění na Banku jakožto společníka, v případech, kdy to vyžaduje zákon, a to po předchozím souhlasu České národní banky,
- m) rozhodnutí o zrušení Banky po předchozím souhlasu České národní banky,
- n) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku majetku Banky,
- o) rozhodnutí o kotaci účastnických cenných papírů Banky podle zvláštního právního předpisu a o jejich vyřazení z obchodování na oficiálním trhu,
- p) souhlas ke smlouvě, na jejímž základě dochází k převodu podniku nebo jeho části; ke smlouvě o nájmu podniku nebo jeho části; ke smlouvě zřizující zástavní právo k podniku nebo jeho části,
- q) pověření představenstva, aby za podmínek určených obchodním zákoníkem a stanovami (§ 31) rozhodlo o zvýšení základního kapitálu,
- r) rozhodnutí o nabytí vlastních akcií v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku,
- s) rozhodnutí o vyloučení nebo o omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií podle obchodního zákoníku,
- t) schválení ovládací smlouvy, smlouvy o převodu zisku a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
- u) souhlas s nabytím nebo zcizováním majetku v případech, kdy tak vyžaduje zákon,
- v) rozhodnutí o dalších otázkách, které obecně závazný právní předpis nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady,
- w) rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení vyžadují právní předpisy,
- x) rozhodnutí o volbě a odvolání členů výboru pro audit,
- y) rozhodnutí o schválení pravidel pro poskytování nenárokovaných plnění členům výboru pro audit.

Popis práv a povinností spojených s akciemi Komerční banky

Akcie Komerční banky jsou kmenové, kótované, zní na majitele a jejich převoditelnost není omezená. Všechny akcie mají zaknihovanou podobu. Jmenovitá hodnota každé akcie je 500,- Kč. Práva akcionářů jsou uvedena v obchodním zákoníku (zejména § 180) a ve stanovách (§ 5 stanov). Se všemi akciemi Komerční banky jsou spojena stejná práva. Akcie Komerční banky nemají omezeno hlasovací právo. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Komerční banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionáři uplatňují své právo podílet se na řízení Banky především na valné hromadě, kde vykonávají zejména hlasovací právo. Každých 500,- Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu. Akcionáři na valné hromadě také kladou požadavky na vysvětlení, a to buď přímo ústně na výzvu předsedy valné hromady, nebo písemně prostřednictvím informačního centra. Předseda valné hromady zajistí vysvětlení vznesených požadavků na vysvětlení podaných dle jednacího a hlasovacího řádu valné hromady. Informace obsažená ve vysvětlení musí být určitá a musí poskytovat dostatečný obraz o skutečnosti. Informace může být zcela nebo zčásti odmítnuta jen v případech stanovených obchodním zákoníkem (§ 180 odst. 4). Akcionáři také podávají k bodům pořadu jednání valné hromady návrhy nebo protinávrhy. S těmito návrhy nebo protinávrhy je valná hromada prostřednictvím svého předsedy seznámena vždy ještě před hlasováním k jednotlivým usnesením. Podle stanov se nejdříve hlasuje o návrhu představenstva. Akcionář je též oprávněn požádat zapisovatele valné hromady o uvedení protestu týkajícího se rozhodnutí valné hromady do zápisu z valné hromady. Akcionář má také právo na podíl na zisku Banky (dividendu), který valná hromada schválila k rozdělení, dále má právo vynutit si svolání valné hromady k projednání navržených záležitostí nebo přezkoumání činnosti představenstva za podmínek stanovených v § 181 a § 182 obchodního zákoníku a v § 5 odst. 8 stanov. Akcionář může podle ustanovení § 183 ve vazbě na ustanovení § 131 obchodního zákoníku požádat za zde uvedených podmínek soud, aby vyslovil neplatnost usnesení valné hromady. Každý akcionář může požádat Banku o vydání kopie zápisu z valné hromady nebo jeho části za celou dobu existence Banky, a to na náklady Banky. Akcionář má právo požádat soud, aby za podmínek stanovených v § 66a odst. 13 obchodního zákoníku jmenoval znalce pro účely přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami.

Zásadní rozhodnutí valné hromady Komerční banky konané v roce 2010

Na valné hromadě konané dne 29. dubna 2010 bylo přítomno osobně, nebo prostřednictvím svého zástupce 166 akcionářů, kteří měli akcie o jmenovité hodnotě představující 66,83 % základního kapitálu Banky. Uvedená valná hromada schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2009, řádnou účetní závěrku Komerční banky za rok 2009, rozhodla o rozdělení zisku za rok 2009 v celkové výši 10 368 860 504,34 Kč a o výplatě dividendy ve výši 170 Kč na jednu akcii. Valná hromada dále:

– schválila konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky za rok 2009,

– schválila nenárokovou část odměny (bonus) členů představenstva za rok 2009,

– souhlasila s nabýváním vlastních kmenových akcií za stanovených podmínek,

– rozhodla o změně platných stanov Banky,

– určila jako externího auditora Banky pro rok 2010 společnost Ernst & Young Audit, s.r.o.



Peter Palečka

Vladimír Jeřábek

Henri Bonnet

Aurélien Viry

Patrice Taillandier-Thomas

Jan Juchelka

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost Banky a jedná jejím jménem. Představenstvo zabezpečuje obchodní vedení včetně řádného vedení účetnictví Banky, zajišťuje vytvoření a vyhodnocování řídicího a kontrolního systému, odpovídá za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti a vytváří předpoklady pro nezávislý a objektivní výkon compliance a vnitřního auditu.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Banky, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo výboru pro audit.

Představenstvo se skládá ze šesti členů, fyzických osob, které splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena představenstva Banky a které volí dozorčí rada na návrh svého výboru pro odměňování a personální otázky nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady na čtyřleté funkční období. Odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti členů představenstva Banky posuzuje Česká národní banka.

Podle požadavku České národní banky Komerční banka prohlašuje, že níže uvedení členové představenstva KB nebyli v posledních 5 letech odsouzeni za trestné činy, nebylo jim sděleno úřední veřejné obvinění ani sankce ze strany regulačních orgánů. Uvedené osoby nebyly v uplynulých 5 letech účastníky konkurzů, nucených správ nebo likvidací.

Složení představenstva

Henri Bonnet

předseda představenstva (od 10. září 2009)

Didier Colin

člen představenstva (od 9. října 2004, znovu zvolen od 10. října 2008, členství ukončeno k 31. prosinci 2010)

Vladimír Jeřábek

člen představenstva (od 1. června 2008)

Jan Juchelka

člen představenstva (od 1. července 2006, znovu zvolen od 2. července 2010)

Peter Palečka

člen představenstva (od 5. října 2001, znovu zvolen od 7. října 2009)

Patrice Taillandier-Thomas

člen představenstva (od 1. února 2008)

Aurélien Viry

člen představenstva
(zvolen dozorčí radou 30. listopadu 2010 s účinností od 1. ledna 2011)

Henri Bonnet

Absolvent práv na Univerzitě v Poitiers. Od roku 1967 působí ve skupině Sociétés Générale, kde nejprve pracoval ve francouzských pobočkách SG v Châteauroux a Limoges, následně v Divizi vnitřního auditu a v Divizi leasingu. Od listopadu 1978 dočasně působil nejprve jako vedoucí oddělení leasingu v Korejsko-francouzské bankovní skupině v Soulu, od roku 1981 pak jako výkonný viceprezident Banco Sogeral SA, Sao Paulo v Brazílii. Od července 1987 působil v Německu jako vedoucí divize úvěrů, leasingu a mezinárodního financování SG v Elsässische Bank ve Frankfurtu. V letech 1995–1997 pracoval jako vedoucí hlavních podnikových vztahů v Divizi investičního bankovníctví SG. Od prosince 1997 do června 2001 působil jako oblastní ředitel pro Německo a zastával funkci ředitele SG Frankfurt. Od července 2001 vykonával pozici zástupce ředitele divize specializovaných finančních služeb SG. Představenstvo KB zvolilo s účinností od 10. září 2009 pana Henriho Bonnetta předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky. Pan Henri Bonnet je rovněž členem Group Management Committee skupiny Sociétés Générale. Dále pan Henri Bonnet zastává funkci člena dozorčí rady Komerční pojišťovny a funkce předsedy dozorčí rady společností Modrá pyramida a ESSOX.

Vladimír Jeřábek

Absolvent Vysokého technického učení v Brně a Nottingham Trent University. Zastával funkci ekonomického ředitele a člena představenstva v řadě bankovních institucí a v podniku Zetor, a. s. – výrobce zemědělské techniky. Po svém příchodu do Komerční banky v roce 1998 byl pan Vladimír Jeřábek ředitelem oblastní pobočky Brno a posléze byl zodpovědný za distribuční kanály v rámci celé Komerční banky. V únoru 2007 byl jmenován do funkce výkonného ředitele distribuční sítě Komerční banky. Ve své funkci zodpovídá za distribuční síť Komerční banky pro segment retailového a podnikového bankovníctví včetně alternativních distribučních kanálů, jako jsou internetové bankovníctví a nebankovní distribuční kanály. S účinností od 1. června 2008 dozorčí rada zvolila pana Vladimíra Jeřábka za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Distribuce. Pan Vladimír Jeřábek je dále členem dozorčí rady Penzijního fondu KB.

Jan Juchelka

Absolvoval Obchodně-podnikatelskou fakultu Slezské univerzity v Karviné. Po ukončení studií pracoval v soukromé sféře a od roku 1995 působil ve Fondu národního majetku

České republiky. V letech 2002–2005 byl jeho předsedou. V Komerční bance působí od 1. února 2006. S účinností od 1. července 2006 byl dozorčí radou zvolen za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Top Corporations.

Peter Palečka

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Od roku 1982 do roku 1988 pracoval v organizacích zahraničního obchodu. Od roku 1989 do roku 1992 pracoval na federálním ministerstvu zahraničního obchodu ČSFR. V letech 1992 až 1994 působil jako stálý představitel ČSFR, později ČR při GATT, od roku 1995 do roku 1998 působil jako stálý představitel ČR při Světové obchodní organizaci. Od roku 1998 pracuje v Komerční bance, a.s., nejprve jako ředitel úseku Strategie. V říjnu 1999 byl zvolen členem a v dubnu 2000 místopředsedou představenstva Komerční banky. Opětovně byl zvolen 5. října 2001 členem a místopředsedou představenstva. V současné době je členem představenstva zodpovědným za řízení úseku Sekretariát společnosti. Pan Peter Palečka je dále členem dozorčí rady Modré pyramidy.

Patrice Taillandier-Thomas

Po dokončení studia na Institut d'Études Politiques získal Patrice Taillandier-Thomas doktorát z oboru práva a ekonomie. Od roku 1983 působil v Sociétés Générale, kde pracoval nejprve v Generální inspekci SG a později především v oblasti plateb. V roce 2000 byl jmenován zástupcem ředitele útvaru Card Activity a ředitelem útvaru E-business. Ve své předchozí pozici řídil projekt Basel II pro retailové bankovníctví v Sociétés Générale. S účinností od 1. února 2008 dozorčí rada zvolila pana Patrice Taillandiera-Thomase za člena představenstva, správního ředitele Komerční banky. Pan Patrice Taillandier-Thomas je dále členem dozorčí rady Modré pyramidy a členem statutárního orgánu společnosti Bastion European Investments, S. A.

Aurélien Viry

Absolvent oboru Výkaznictví a finance na Vyšší obchodní škole v Paříži (ESCP) a držitel Diplomu o absolvování účetních a finančních studií (DECF). Svou pracovní kariéru ve skupině Sociétés Générale zahájil v roce 1990 v útvaru inspekce SG. V červenci 1996 se stal náměstkem ředitele pobočky Sociétés Générale v Soulu. V dubnu 1999 přešel v rámci skupiny do divize SG Securities – nejprve na pozici ředitele pobočky v Soulu, v prosinci 1999 pak na pozici náměstka provozního ředitele odpovědného

za oblast severní Asie se sídlem v Hongkongu. V říjnu 2001 se stal provozním ředitelem SG Securities Asia Limited pro region Asie. Od dubna 2003 po návratu do Francie působil jako ředitel globálních middle office pro transakce s cennými deriváty na centrále SG. Poslední zkušenosti před jmenováním do představenstva KB pak pan Vírý získával od listopadu 2005 jako generální ředitel společnosti GENEFIM, dceřiné společnosti SG zabývající se financováním nemovitostí. S účinností od 1. ledna 2011 byl jmenován dozorčí radou novým členem představenstva Komerční banky zodpovědným za řízení rizik. Ve své nové funkci nahrazuje pana Didiera Colina.

Činnost představenstva

Představenstvo se schází na svých řádných pravidelných zasedáních zpravidla 1x za dva týdny. Zasedání svolává a řídí předseda představenstva, nebo v případě jeho nepřítomnosti představenstvem pověřený člen představenstva. V případech, kdy není možné konat zasedání představenstva, může být rozhodnutí, v souladu se stanovami, přijato hlasováním mimo zasedání představenstva.

Představenstvo se v roce 2010 sešlo na 21 řádných a 4 mimořádných (neplánovaných) zasedáních, třikrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka zasedání byla 1 hodinu a 50 minut a průměrná účast 91 %.

Představenstvo je schopné usnášení, jestliže se zasedání účastní nadpoloviční většina členů představenstva. Usnesení představenstva se přijímá nadpoloviční většinou přítomných členů představenstva, s výjimkou volby předsedy představenstva, který musí být zvolen nadpoloviční většinou všech členů představenstva. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího.

V roce 2010 představenstvo projednalo roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2009 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. 12. 2009, zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS). Tyto výkazy předložilo dozorčí radě k přezkoumání a poté valné hromadě ke schválení. Zároveň předložilo dozorčí radě k přezkoumání návrh na rozdělení zisku za rok 2009, který byl následně valnou hromadou schválen.

Představenstvo projednávalo i další návrhy pro jednání valné hromady, a to zejména Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky, Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, návrh na změnu stanov, podmínky pro nabývání vlastních akcií Banky a další záležitosti spadající do působnosti valné hromady. Schválilo i výroční zprávu Banky za rok 2009.

Představenstvo pravidelně projednávalo čtvrtletní výsledky hospodaření Skupiny KB. Průběžně se zabývalo vyhodnocováním kapitálové přiměřenosti Banky a rovněž schválilo Posouzení a zhodnocení vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP), které je předkládáno České národní bance na základě Vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. o pravidlech obezřetného podnikání bank. Projednávalo i zprávy o výsledcích konkurence a vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku.

Představenstvo se ve své činnosti dále pravidelně zabývalo vyhodnocováním všech rizik Banky. V oblasti řízení rizik projednávalo na měsíční bázi zprávy o vývoji tržních a kapitálových rizik a o vývoji úvěrování na kapitálových trzích. Zároveň sledovalo sektorové analýzy a zabývalo se zprávami o monitoringu tzv. citlivých klientů v oblasti retailu i korporátního bankovníctví. V rámci své působnosti schvalovalo úvěry ekonomicky spjatým skupinám nad stanovený limit a limity tržních rizik. Zároveň schvalovalo strategii přístupu ke klientům zařazeným do správy útvaru „Oceňování a vymáhání aktiv“.

Pokud se týká operačních rizik, představenstvo projednalo roční hodnotící zprávu za rok 2009 a pravidelné reporty předkládané na čtvrtletní bázi. Do operačního rizika patřily i zprávy o výsledcích kontrol prvního stupně a postupy přijímané v oblasti informační bezpečnosti.

Rizika compliance byla vyhodnocována jak v roční zprávě za rok 2009, tak ve čtvrtletních reportech o vývoji těchto rizik. Představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2009 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Dále se v oblasti compliance zabývalo například opatřeními KB přijatými v souvislosti s platným kodexem České bankovní asociace č. 19 – Kodex chování mezi bankami a klienty a schválilo nový dokument „Pravidla jednání Skupiny Komerční banky a etické zásady jejich zaměstnanců (Informace pro veřejnost)“, který byl navržen ombudsmanem Banky a který vychází z hlavních principů již obsažených v Etickém kodexu a dalších návazných vnitřních předpisech.

Pokud se týká Interního auditu, projednávalo představenstvo řadu dokumentů. Schválilo zprávy o stavu nápravných opatření k ultimu jednotlivých čtvrtletí roku 2010 a bylo informováno o všech akcích Interního auditu provedených v jednotlivých kvartálech. Zároveň vyhodnotilo souhrn těchto akcí a jejich výsledky za rok 2009. Oblasti řízení nápravných opatření a jejich řádnému zavádění byla věnována maximální pozornost. Představenstvo se dále zabývalo výsledky mapování rizik, na jejichž základě byl sestaven a představenstvem schválen roční plán Interního auditu na rok 2011 a strategický plán na období 2011–2014. Rovněž byla schválena nápravná opatření přijatá na základě Constructive Service Letter, který byl zpracován a představenstvu předložen externím auditorem Deloitte Audit s.r.o. Představenstvo také vyhodnotilo činnost externího auditora.

Představenstvo vyhodnotilo celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky s tím, že tento systém pokrývá všechna klíčová rizika Banky a vede k jejich zmírňování, i když zde stále existuje prostor pro jeho zlepšování. Dále se zabývalo zprávami o vyřizování stížností a reklamací (včetně stížností zaslaných ombudsmanovi Banky), které jsou zpracovávány na čtvrtletní bázi a v celoročním souhrnu. Kompetence ombudsmana byly rozhodnutím představenstva Banky rozšířeny na všechny společnosti skupiny KB/SG působící v České republice a na oblast stížností korporátních klientů.

Představenstvo rovněž projednávalo všechny záležitosti spadající do jeho pravomocí jako jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady v dceřiných společnostech Skupiny KB, jakými jsou například schválení účetní závěrky, volba a odměňování členů orgánů, změna stanov, jmenování auditora a další. V roce 2010 přijalo všechna potřebná rozhodnutí pro dokončení transformace Komerční banky Bratislava z dceřiné společnosti na zahraniční pobočku Banky s tím, že fúze KB a KBB byla provedena k 31. 12. 2010 a od 1. 1. 2011 Banka podniká ve Slovenské republice prostřednictvím své zahraniční pobočky.

V rámci své působnosti představenstvo rozhodovalo o mnoha dalších záležitostech souvisejících s organizačním uspořádáním, schvalováním direktiv jednotlivých úseků, udělováním plných mocí či strategií sponzoringu. Zabývalo se prodejem pozemků a budov a rozhodlo o budoucím umístění centrály Banky. V této souvislosti bylo rozhodnuto o založení dceřiné společnosti KB Real Estate, s.r.o.

Velká pozornost byla nadále věnována záležitostem Corporate Governance s ohledem na nový vývoj české legislativy a v kontextu přijatém mateřskou společností Société Générale. Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2009 a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě.

Představenstvo zakládá své specializované výbory, na které deleguje pravomoci za účelem rozhodování v jednotlivých jim svěřených oblastech činnosti. Představenstvo schvaluje znění statutů těchto výborů, zatímco jejich členové jsou jmenováni generálním ředitelem. Jedná se o následující výbory:

Výbor ředitelů (DIRCOM)

Výbor ředitelů je orgánem pro komunikaci a výměnu názorů týkajících se strategie a otázek obecného zájmu KB. Výbor ředitelů má dvě podoby: výbor ředitelů a rozšířený výbor ředitelů, na kterém jsou přítomni též zástupci dceřiných a sesterských společností Komerční banky.

Výbor pro řízení projektů (PMC)

Výbor pro řízení projektů rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí v oblasti rozvojových aktivit KB a jejich prioritizace (KB Projektového plánu), zahajování/ změn/ukončování významných projektů a měření a vyhodnocování přínosů projektů. Zabývá se jak věcným obsahem významných projektů a jejich vazbami, tak hlediskem zdrojů (finančních i nefinančních).

Výbor pro opravné položky (PC)

Výbor pro opravné položky rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se opravných položek.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se řízení aktiv a pasiv v KB.

Výbor pro komunikaci (COCOM)

Výbor pro komunikaci rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se vnitřní a vnější komunikace. Výbor ukončil svoji činnost k 30. 6. 2010.

Výbor pro komunikaci v rámci Skupiny KB (Group CoCom)

Výbor zahájil svoji činnost 1. 7. 2010. Výbor rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se vnitřní a vnější komunikace v rámci Skupiny KB, schvaluje strategii v oblasti sponzorství v rámci Skupiny KB.

Výbor pro obchod (CC)

Výbor pro obchod rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí v oblasti obchodních nabídek, obchodní strategie a taktiky, sazeb, cen a podmínek. Vyjadřuje se též k vybraným novým produktům v souladu se svým statutem.

Výbor pro řízení kreditních rizik (CRMC)

Výbor pro řízení kreditních rizik rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se zásad řízení úvěrových rizik a jejich zavádění.

Výbor pro nové produkty investičního bankovníctví (IB NPC)

Výbor pro nové produkty investičního bankovníctví rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí o nových produktech investičního bankovníctví v souladu se svým Statutem. Mezi jeho činnosti patří posouzení rizik vztahujících se k těmto produktům (novým nebo významně měněným), stanovení podmínek pro zavedení produktů a monitorování, zda jsou tyto podmínky splněny.

Výbor pro nové produkty podnikového a retailového bankovníctví (CRB NPC)

Výbor pro nové produkty podnikového a retailového bankovníctví rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí o nových produktech, jiných, než jsou produkty investičního bankovníctví, v souladu se svým Statutem. Mezi jeho činnosti patří posouzení rizik vztahujících se k těmto produktům (novým nebo významně měněným), stanovení podmínek pro zavedení produktů a monitorování, zda jsou tyto podmínky splněny.

Výbor pro operační rizika (ORC)

Výbor pro operační rizika rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se operačních rizik a bezpečnosti.

Výbor pro Compliance (COC)

Výbor pro Compliance poskytuje poradenství v oblasti řízení compliance rizika a je platformou pro výměnu informací týkajících se řízení compliance rizika, vývoje regulací, šetření regulatorních institucí a závažných selhání v oblasti compliance.

Koordinační výbor pro vnitřní kontrolu (ICCC)

Koordinační výbor pro vnitřní kontrolu koordinuje všechny úkoly prováděné různými formacemi vnitřní kontroly.

Výbor pro karetní činnosti (CACO)

Výbor koordinuje karetní činnosti v KB a v rámci Skupiny KB.

Bezpečnostní výbor (SeCo)

Bezpečnostní výbor schvaluje strategii bezpečnosti informačních systémů KB, schvaluje řízení bezpečnosti KB a navrhuje portfolio prioritních bezpečnostních projektů týkajících se informační bezpečnosti, fyzické bezpečnosti, personální bezpečnosti a bezpečnosti informačních technologií.

Úvěrový výbor (CrCo)

Mandát tohoto výboru byl schválen představenstvem 15. listopadu 2010. Hlavní činností tohoto výboru bude na základě analýzy indikátorů rizik kontrolovat a posoudit jak minulý, tak očekávaný vývoj úvěrového portfolia KB včetně monitoringu kreditního rizika u dceřiných a sesterských společností.

Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva

Členy představenstva Komerční banky volí dozorčí rada na návrh svého výboru pro odměňování a personální otázky nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady na čtyřleté funkční období. Členem představenstva může být pouze osoba, která splňuje podmínky výkonu funkce stanovené obchodním zákoníkem a zákonem o bankách. Odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti členů představenstva Banky posuzuje Česká národní banka.

O odvolání člena představenstva má právo kdykoli rozhodnout dozorčí rada nadpoloviční většinou všech svých členů. Dozorčí rada přitom vychází z návrhu výboru dozorčí rady pro odměňování a personální otázky.

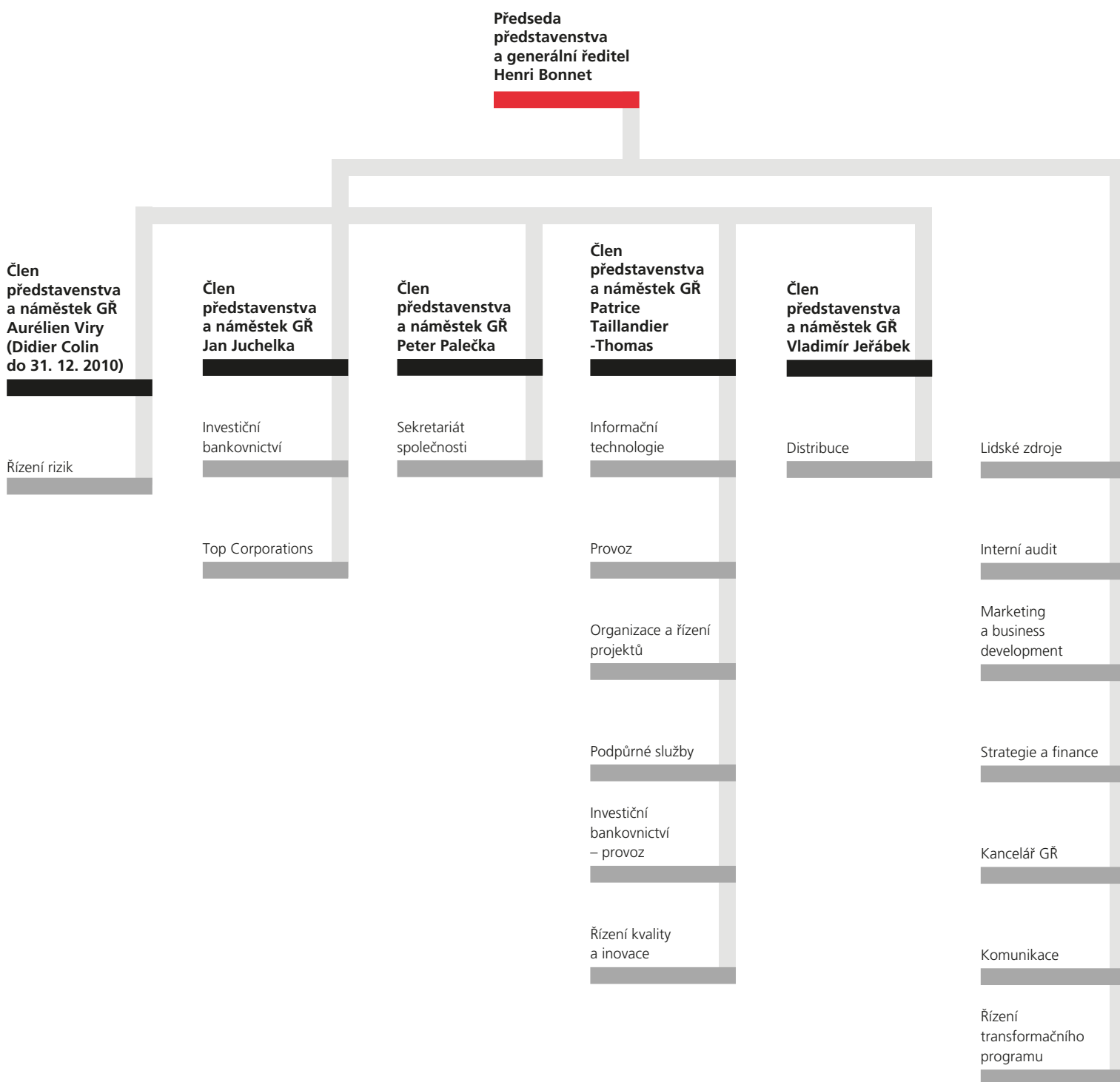
Informace o zvláštních pravomocích členů představenstva, zejména o pověření podle § 161a a § 210 obchodního zákoníku

Představenstvo Komerční banky je statutárním orgánem, který rozhoduje o všech záležitostech Banky s výjimkou záležitostí vyhrazených do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Do vylučné působnosti představenstva náleží:

- a) svolávat valnou hromadu a vykonávat její usnesení,
- b) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, mezitímní účetní závěrku s návrhem na rozdělení zisku (příčemž je povinno umožnit akcionářům, aby se s ní seznámili nejméně třicet dnů před konáním valné hromady) včetně návrhu na úhradu ztráty,
- c) předkládat valné hromadě návrhy na doplňky a změny stanov, jakož i návrhy na zvýšení nebo snížení základního kapitálu Banky,

- d) předkládat valné hromadě zprávu o podnikatelské činnosti Banky, o stavu jejího majetku, a to nejméně jedenkrát za účetní období,
 - e) rozhodovat o udělování a odvolávání prokury,
 - f) rozhodovat o pověření, odvolání a odměňování vybraných manažerů Banky,
 - g) schvalovat úkony v souvislosti s realizací zajišťovacích instrumentů u pohledávek Banky, u nichž cena při vzniku pohledávky Banky byla vyšší než 100 000 000,- Kč, pokud jejich předpokládaná realizační cena bude nižší než 50 % ceny takového zajišťovacího instrumentu zjištěné při uzavření úvěrové smlouvy,
 - h) předkládat dozorčí radě k informaci čtvrtletní a pololetní účetní výkazy,
 - i) rozhodovat o úkonech, které jsou mimo běžný obchodní styk Banky,
 - j) stanovit a periodicky vyhodnocovat celkovou strategii Banky včetně stanovení zásad a cílů jejího naplňování a zajištění trvalého a účinného fungování systému vnitřní kontroly,
 - k) schvalovat roční plány a rozpočty Banky, strategické plány a roční plány právnických osob, v nichž má Banka kontrolu ve smyslu zákona o bankách,
 - l) uzavírat s auditorem smlouvu o povinném auditu, případně o poskytování dalších služeb,
 - m) informovat dozorčí radu o konání valné hromady nejpozději ve lhůtě stanovené obchodním zákoníkem pro svolání valné hromady,
 - n) rozhodovat o vydání dluhopisů Banky, s výjimkou rozhodnutí o vydání dluhopisů, u kterých zákon vyžaduje rozhodnutí valné hromady,
 - o) rozhodovat o zvýšení základního kapitálu na základě pověření valnou hromadou,
 - p) uzavírat kolektivní smlouvu,
 - q) rozhodovat o poskytnutí úvěrů nebo zajištění závazků osobám se zvláštním vztahem k Bance ve smyslu zákona o bankách,
 - r) schvalovat statut, strategický a periodický plán činnosti vnitřního auditu,
 - s) schvalovat výroční zprávy Banky,
 - t) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat bezpečnostní zásady Banky včetně bezpečnostních zásad pro informační systémy,
 - u) rozhodovat o zřizování dalších fondů a pravidlech jejich tvorby a čerpání,
 - v) schvalovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu obchodního zákoníku,
 - w) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat organizační uspořádání Banky,
 - x) schvalovat zásady personální a mzdové politiky,
 - y) vyhodnocovat celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému, a to alespoň jednou ročně,
 - z) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat strategii řízení rizik, strategii související s kapitálem a kapitálovou přiměřeností a strategii rozvoje informačních systémů,
 - za) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat zásady systému vnitřní kontroly včetně zásad pro zamezování vzniku možného střetu zájmů a zásad pro compliance,
 - zb) projednávat s auditorem zprávu o auditu.
- Představenstvu dále přísluší zejména:**
- a) řídit činnost Banky a obchodně ji vést,
 - b) zabezpečovat řádné vedení účetnictví Banky včetně řádných administrativních a účetních postupů,
 - c) vykonávat zaměstnavatelská práva,
 - d) vykonávat práva v majetkových účastech Banky vyplývající z vlastnického podílu Banky,
 - e) schvalovat pořízování nebo zcizování investičního majetku Banky nad 30 000 000,- Kč v jednotlivém případě nebo ve více spolu souvisejících případech,
 - f) schvalovat plán zabezpečení kontinuity podnikání a plán požární ochrany.
- Valná hromada nepověřila představenstvu rozhodnutím o zvýšení základního kapitálu. Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 29. dubna 2010 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky. Podmínky a údaje o nabývání vlastních akcií uvádí Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Komerční banky, která je součástí této výroční zprávy.

ORGANIZAČNÍ SCHÉMA KB



Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Banky. Dohlíží na výkon působnosti představenstva, uskutečňování podnikatelské činnosti Banky a na účinnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky jako celku.

Dozorčí rada se skládá z devíti členů, fyzických osob, které splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena dozorčí rady Banky a které volí ze 2/3 valná hromada a z 1/3 zaměstnanci Banky na čtyřleté funkční období.

Složení dozorčí rady

Didier Alix, předseda dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009)

Jean-Louis Mattei, místopředseda dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009)

Bernardo Sanchez Incera, člen dozorčí rady (zvolen jako náhradní člen dozorčí rady od 1. října 2010 do konání příští valné hromady)

Bořivoj Kačena, nezávislý člen dozorčí rady (od 29. dubna 2008)

Pavel Krejčí, člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci (od 27. května 2001, znovu zvolen od 28. května 2005 a od 29. května 2009)

Petr Laube, nezávislý člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009)

Dana Neubauerová, členka dozorčí rady zvolená zaměstnanci (od 29. května 2009)

Christian Achille Frederic Poirier, člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009)

Karel Přibíl, člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci (od 29. května 2009)

Změny ve složení dozorčí rady v průběhu roku 2010:

Séverin Cabannes

(členství ukončeno k 30. září 2010)

Didier Alix

Diplomovaný absolvent tříletého studia ekonomických věd a diplomovaný absolvent Institutu politických studií v Paříži. V roce 1971 nastoupil do Sociétés Générale, kde zastával řadu pozic. Od roku 1972 do roku 1979 pracoval v Generální inspekci skupiny. V roce 1980 nastoupil na Generální ředitelství jako ředitel Centrální kontroly rizik. V roce 1984 byl jmenován ředitelem pobočky Levallois, v roce 1987 ředitelem pobočky Paris Opera. Od roku 1991 do roku 1993 byl v rámci činnosti specializované finanční divize jmenován generálním ředitelem dceřiné společnosti SG FRANFINANCE. Od roku 1993 pracoval jako náměstek a následně jako ředitel francouzské obchodní sítě v rámci útvaru retailového bankovníctví. V roce 1998 byl jmenován generálním ředitelem útvaru retailového bankovníctví. V roce 2006 se stal jedním z generálních ředitelů Sociétés Générale a od ledna 2010 je poradcem předsedy představenstva a generálního ředitele Sociétés Générale. Od roku 2001 je členem a předsedou dozorčí rady Komerční banky.

Jean-Louis Mattei

Diplomovaný absolvent tříletého studia a následně absolvent vyšších studií v oboru soukromé právo, diplomovaný absolvent Institutu politických studií a Centra vyšších bankovních studií. V roce 1973 nastoupil do Sociétés Générale, kde zastával a zastává řadu pozic. Pracoval mimo jiné v pobočce SG v Bordeaux, dále v útvaru Řízení lidských zdrojů, poté jako vedoucí nákladového výzkumu a vedoucí kontroly řízení odboru organizace a odboru informatiky. Následně působil jako vedoucí Organizační divize. Od roku 1988 byl členem správní rady a generálním ředitelem SG DE BANQUES na Pobřeží slonoviny. V letech 1992 až 1998 působil jako náměstek ředitele a později jako ředitel zóny Afrika – zámoří a zóny Afrika, Blízký a Střední východ, zámoří. Od roku 1998 je ředitelem mezinárodního retailového bankovníctví. Od roku 2001 je členem a místopředsedou dozorčí rady Komerční banky.

Bořivoj Kačena

Diplomovaný absolvent ČVUT v Praze (fakulta stavební). V roce 1966 nastoupil do společnosti Stavby silnic a železnic, n. p. (SSŽ), kde pracoval v různých pozicích. Od roku 1978 zde působil jako ředitel odštěpného závodu 4 SSŽ a poté od roku 1983 jako ředitel organizace "Investor dopravních staveb" pro výstavbu metra a městských komunikací v rámci Dopravního podniku hlavního města Prahy. V listopadu 1988 se stal ředitelem státního podniku SSŽ a v roce 1992 pak generálním ředitelem a předsedou představenstva SSŽ, a. s. Od roku 2007 do dubna 2008 vykonával funkci předsedy představenstva SSŽ, a. s. Od roku 2008 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Pavel Krejčí

Absolvent Elektrotechnické fakulty Vysokého učení technického v Brně a Filozofické fakulty Univerzity Palackého v Olomouci. Od roku 1987 pracoval ve Státní bance československé a v roce 1990 přešel do Komerční banky. V letech 1992–2005 byl zvoleným předsedou Podnikového výboru odborové organizace (PV OO) KB. Od roku 1997 vykonává funkci místopředsedy Odborového svazu pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví ČR. V Komerční bance nyní působí v útvaru Informační technologie v pozici analytik IT/systémový inženýr a zároveň je místopředsedou PV OO a členem týmu pro kolektivní vyjednávání a sociální dialog. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky zvoleným zaměstnancí a od roku 2004 působí také jako člen Evropské rady zaměstnanců finanční skupiny Sociétés Générale v Paříži.

Petr Laube

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, obor zahraniční obchod. V letech 1974 až 1991 pracoval v Podniku zahraničního obchodu pro technickou spolupráci Polytechna, v letech 1991 až 1992 v Deutsche Bank, A.G. Norimberk. Od roku 1992 do roku 1993 pracoval ve společnosti Lafarge Coppée, Paris, od roku 1993 působil ve funkci generálního ředitele a předsedy představenstva společnosti Lafarge Cement, a. s., Praha. Od roku 2005 zastával funkci ředitele segmentu elektřina, plyn, tekutá paliva a SG&A Lafarge, s. a., Paris a od ledna 2007 byl generálním ředitelem Lafarge Cement, a. s., na Ukrajině. Od roku 2009 je v důchodu. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Dana Neubauerová

Absolventka Střední ekonomické školy v Havlíčkově Brodě. V Komerční bance (nejprve ve Státní bance československé) pracuje od roku 1984. Postupně prošla řadou pozic od pořizování dat po pracovníka likvidace a poté od roku 1991 do roku 1998 pracovala jako vedoucí oddělení služeb. Od června 1998 do roku 2002 působila na pozici pracovníka obchodů podnikatelů, dále byla do roku 2006 bankovní poradkyně TL („team leader“). Od 1. března 2006 byla jmenována ředitelkou pobočky Havlíčkův Brod a poté od 1. října 2008 ředitelkou pobočky Level 2 Havlíčkův Brod. Od 1. července 2009 je ředitelkou pobočky Level 2 Jihlava. Členkou odborové organizace je od nástupu do Komerční banky (od roku 1990 do června 2008 působila jako předsedkyně odborové organizace ZO Havlíčkův Brod). Od roku 2009 je členkou dozorčí rady Komerční banky.

Christian Achille Frederic Poirier

Absolvent Vysoké školy správní a postgraduálního studia v oboru historie. V letech 1980 až 1987 pracoval ve vedoucích pozicích ve státní správě. Od roku 1987 pracoval v Sociétés Générale, v letech 1987 až 1991 jako ředitel útvaru veřejnoprávních a vládních organizací, v letech 1991 až 1995 jako ředitel útvaru japonského korporátního bankovníctví. V letech 1995 až 1997 byl ředitelem specializovaných dceřiných společností pro spotřebitelské úvěry, leasing a factoring. V letech 1997 až 2001 působil jako náměstek ředitele divize Strategie a marketingu a od roku 2001 do konce roku 2006 byl jejím ředitelem. Od ledna 2007 byl jmenován hlavním poradcem předsedy představenstva a generálního ředitele Sociétés Générale. Od prosince 2009 je v důchodu. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Karel Příbil

Vystudoval Pedagogickou fakultu UK v Praze, kde v roce 1986 složil i rigorózní zkoušku. Od nástupu do Komerční banky v roce 1993 pracoval v různých pozicích na centrále. Nejprve jako odborný referent, potom od roku 1995 na pozici pracovníka vnitřních služeb a od roku 2003 působil jako specialista správy majetku. Od 1. března 2006 až dosud vykonává funkci uvolněného předsedy podnikového výboru a je členem i dalších odborových orgánů. Od nástupu do Komerční banky je členem odborové organizace a od poloviny 90. let předsedou ZO CKB a členem Podnikového výboru odborové organizace (PV OO) KB. Podílí se na kolektivním vyjednávání. Od roku 2009 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Bernardo Sanchez Incera

Absolvent studia ekonomických věd na Institutu politických studií v Paříži a studia MBA na institutu INSEAD ve Fontainebleau. V letech 1984–1994 pracoval nejprve jako manažer vztahů se zákazníky a zástupce ředitele pro podnikovou klientelu společnosti Crédit Lyonnais La Défense a následně jako náměstek generálního ředitele Crédit Lyonnais Belgique. V letech 1994–1996 působil jako generální ředitel společnosti Banca Jover ve Španělsku a v letech 1996–1999 pak jako generální ředitel Zara Francie. Od roku 1999 do roku 2001 byl členem představenstva společnosti Inditex. V letech 2001–2003 byl prezidentem LVMH Mode & Maroquinerie pro Evropu v rámci LVMH Fashion Group a v letech 2003–2004 působil jako generální ředitel společnosti Vivarte. V letech 2004–2009 zastával funkci generálního ředitele sítě supermarketů Monoprix. V roce 2009 nastoupil do Société Générale a od ledna 2010 se stal jedním z jejích generálních ředitelů, zodpovědným za mezinárodní retailové bankovníctví a specializované finanční služby. Od roku 2010 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Činnost dozorčí rady

Řádná zasedání dozorčí rady se konají 1x za kalendářní čtvrtletí a je možné vyvolat i hlasování mimo zasedání dozorčí rady. Dozorčí rada je schopná usnášení, jestliže je na zasedání přítomno alespoň 5 členů dozorčí rady. K přijetí usnesení dozorčí rady je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady.

Dozorčí rada se v roce 2010 sešla na 4 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 1 hodinu a 20 minut.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou a konsolidovanou účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2009, které byly sestavené dle mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS). Externí auditor Deloitte Audit, s.r.o., vyjádřil výrok bez výhrad a dozorčí rada doporučila valné hromadě schválit obě účetní závěrky tak, jak je navrhlo představenstvo Banky.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na rozdělení čistého zisku za účetní období 2009 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit. Dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2009 vypracovanou podle § 66a, odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatovala, že Komerční bance nevznikla v účetním období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

Dozorčí rada byla v roce 2010 průběžně informována o činnosti Banky a pravidelně jí byly předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada zejména vyhodnotila funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky s tím, že řídicí a kontrolní systém je funkční, i když stále existuje prostor pro jeho další zlepšování. Dále se zabývala roční hodnoticí zprávou za rok 2009 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a roční zprávou o řízení rizika compliance. Projednala vývoj v oblasti fluktuace zaměstnanců, nemocnosti a přesčasových hodin a roční analýzu řešení všech stížností zaslaných KB i jejímu ombudsmanovi. V rámci svých kompetencí dozorčí rada projednávala volbu členů představenstva Banky a smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a odměňování manažerů KB, kteří jsou zároveň členy představenstva. Byla jí předložena i zpráva o činnosti představenstva za rok 2009.

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky a její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí. Dále projednávala akce Interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých čtvrtletích roku a zároveň vyjádřila své souhlasné stanovisko k plánu Interního auditu na rok 2011 a ke strategickému plánu na období 2011–2014. Dozorčí rada byla informována o probíhající fúzi mezi KB a KBB, o projektu optimalizace budov centrály KB a o novém fungování útvaru Interního auditu v rámci skupiny SG. Rovněž byla informována o implementaci pravidel v oblasti „poznej svého klienta“ v KB. Řádně prošetřila 4 stížnosti, které jí byly adresovány, a sledovala přijaté závěry a opatření učiněná představenstvem Banky.

V průběhu své činnosti se dozorčí rada opírala o stanovisko výboru dozorčí rady pro odměňování a personální otázky a byla informována o záležitostech projednaných výborem pro audit.

Výbor dozorčí rady pro odměňování a personální otázky

Výbor pro odměňování a personální otázky je poradním a iniciativním orgánem dozorčí rady a má tři členy. Výbor se zpravidla schází jedenkrát za čtvrtletí a je usnášeníschopný, je-li na zasedání přítomna prostá většina všech členů tohoto výboru. K přijetí usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech jeho členů.

Výbor se v roce 2010 sešel na třech řádných zasedáních a jedno rozhodnutí přijal formou „hlasování mimo zasedání“. Průměrná délka jednání byla dvě hodiny.

Výbor projednával otázky z oblasti personální politiky Banky, odměňování jejích zaměstnanců a dával dozorčí radě v rámci této působnosti svá doporučení. Zároveň projednával a dával svá doporučení ke znění smluv o výkonu funkce členů představenstva a k odměňování manažerů KB, kteří jsou současně členy představenstva.

Výbor pro audit

Výbor pro audit je orgánem Banky zřízeným valnou hromadou v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, od 29. dubna 2009 a jeho působnost je dána tímto zákonem a stanovami Banky.

Výbor pro audit se skládá ze 3 členů, fyzických osob, které splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena výboru pro audit a stanovami. Členové výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob na dobu čtyř let. Jeden člen výboru pro audit je nezávislý člen.

Složení výboru pro audit

Petr Laube, nezávislý člen výboru pro audit (od 29. dubna 2009) a předseda výboru pro audit (od 30. září 2010)

Christian Poirier, člen výboru pro audit (od 29. dubna 2009) a místopředseda výboru pro audit (od 9. září 2009)

Jean-Louis Mattei, člen výboru pro audit (zvolen jako náhradní člen výboru pro audit od 1. října 2010 do konání příští valné hromady)

Změny ve složení výboru pro audit v průběhu roku 2010

Séverin Cabannes (členství a předsednictví ukončeno k 30. září 2010)

Činnost výboru pro audit

Výbor pro audit se schází zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však 4x v kalendářním roce. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů výboru pro audit. K přijetí rozhodnutí je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech jeho členů. V případě rovnosti počtu hlasů rozhoduje hlas předsedajícího. Při volbě a odvolání předsedy a místopředsedy výboru pro audit dotčená osoba nehlasuje.

Výbor pro audit se v roce 2010 sešel na 8 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 2 hodiny a 10 minut.

Výbor vykonával významnou úlohu ve své kontrolní činnosti a úzce spolupracoval v rámci Banky zejména s útvarem Interního auditu, útvarem Strategie a financí, útvarem Řízení rizik, útvarem Compliance, ale i s externím auditorem, který ho průběžně informoval o probíhajícím auditu v Bance.

Výbor projednal roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2009 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. 12. 2009, zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), a návrh na rozdělení zisku za rok 2009. Výbor se rovněž pravidelně zabýval zprávami Interního auditu o stavu nápravných opatření a byl průběžně informován o všech akcích Interního auditu provedených v jednotlivých čtvrtletích. Zároveň vyhodnotil souhrn těchto akcí a jejich výsledky za rok 2009. Dále projednal celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky v roce 2009 s tím, že tento systém pokrývá všechna klíčová rizika Banky, ale stále ještě existuje prostor pro jeho zlepšování. Výbor se zabýval vyhodnocením rizika compliance v roční zprávě za rok 2009 a rovněž projednal roční hodnotící zprávu za rok 2009 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Výbor projednal i Constructive Service Letter, který byl zpracován externím auditorem Deloitte Audit, s.r.o., a dokument zabývající se vyhodnocením činnosti externího auditora. Dále se výbor detailně zabýval mapováním rizik, ročním plánem Interního auditu na rok 2011 a strategickým plánem na období 2011–2014. Byl rovněž informován o novém fungování útvaru Interního auditu v rámci skupiny SG.

Průběžně byly na zasedáních výboru pro audit projednávány hospodářské výsledky Skupiny Banky za jednotlivá čtvrtletí. Rovněž byly výboru předkládány zprávy o hospodaření konkurence a o průběhu transformace Komerční banky Bratislava na zahraniční pobočku KB. Na všech zasedáních výbor pro audit

podrobně analyzoval řízení tržních a kreditních rizik Banky, vyplývajících jak z retailových aktivit, tak i z oblasti obchodů poskytovaných středním a velkým podnikům, a to zejména s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí. Dalšími diskutovanými oblastmi bylo portfolio dluhopisů v držení Banky a předběžná analýza vlivu připravovaného opatření „Basel III“ na Skupinu KB. Výbor byl rovněž informován o fungování Banky v oblasti permanentní kontroly a supervize a o opatřeních přijatých v oblasti informační bezpečnosti.

Nadále i v roce 2010 vykonával výbor pro audit činnosti výboru pro audit Komerční banky Bratislava, a.s., ve smyslu zákona č. 198/2007 Zb. o účtovnictví.

Požítky členů představenstva a dozorčí rady

Principy odměňování členů představenstva a dozorčí rady Komerční banky

Představenstvo

Odměna členů představenstva se skládá z pevné a variabilní části.

Pevná odměna se vyplácí měsíčně a je stejná pro všechny členy představenstva KB, s výjimkou předsedy představenstva.

Variabilní část odměny, tj. roční bonus, je stanovena maximální částkou, která je, s výjimkou předsedy představenstva, stejná pro všechny členy představenstva KB. Výši této maximální částky stanoví valná hromada. Konkrétní výši bonusu vyplaceného jednotlivým členům představenstva schvaluje valná hromada na základě návrhu dozorčí rady a výboru pro odměňování a personální otázky dozorčí rady KB.

Výše odměn členů představenstva je úzce napojena na výsledky Banky při zohlednění souladu těchto výsledků se strategií Banky, jejími cíli, hodnotami, akceptovanou mírou rizika a dlouhodobými zájmy. Uvedené orgány rozhodují o výši odměn na základě posouzení všech relevantních finančních a obchodních ukazatelů, mezi které patří mj. vývoj zisku, čistých provozních výnosů, nákladů a tržních podílů.

Členové představenstva jsou zároveň výkonnými řídicími pracovníky Banky, kteří řídí konkrétní úseky na základě manažerské smlouvy ve smyslu zákoníku práce. Podle této smlouvy mají nárok na výplatu základní mzdy a náhrad mzdy. Vedle těchto plnění již nepřísluší z titulu manažerské smlouvy žádné další mzdové plnění. Uvedená mzdová plnění členů představenstva jako manažerů Banky schvaluje dozorčí rada.

Členové představenstva KB v případě, že splňují stanovené podmínky, mají:

– z titulu zaměstnaneckého poměru ke KB za stejných podmínek jako ostatní zaměstnanci KB, s výjimkou zaměstnanců KB dočasně vyslaných do ČR, tato další plnění: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění,

příspěvky na sportovní, kulturní aktivity („cafeteria“), příspěvek zaměstnavatele na stravování a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Société Générale; – z titulu manažerské funkce v KB a za stejných podmínek jako ostatní manažeři KB včetně zaměstnanců dočasně vyslaných do ČR navíc tato plnění: služební automobil i pro soukromé účely a příspěvek na pohonné hmoty na soukromé účely; – z titulu dočasně vyslaní do ČR z jiných společností skupiny Société Générale mají ve smyslu standardních a globálních podmínek pro vyslaní Société Générale navíc další plnění související s dlouhodobým pobytem v zahraničí.

Informace o všech naturálních a peněžních příjmech členů představenstva je uvedena v následující kapitole.

Dozorčí rada

Odměna členů dozorčí rady KB se skládá z pevné měsíční částky a částky závislé na účasti na zasedáních. Odměna je stanovena rozhodnutím valné hromady. V souladu s usnesením valné hromady konané dne 17. června 2004 je odměna za účast na zasedáních dozorčí rady omezena na maximálně šest zasedání ročně.

Členové dozorčí rady volení za zaměstnance mají kromě toho vyplácenou měsíční základní mzdu a náhrady mzdy podle pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce jako zaměstnanci Banky.

Členové dozorčí rady KB v případě, že splňují stanovené podmínky, mají z titulu zaměstnaneckého poměru ke KB za stejných podmínek jako ostatní zaměstnanci KB a s výjimkou zaměstnanců KB dočasně vyslaných do ČR nebo bez zaměstnaneckého poměru ke KB tato další plnění:

– příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění,
– příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění,
– příspěvky na sportovní, kulturní aktivity („cafeteria“),
– příspěvek zaměstnavatele na stravování a
– příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Société Générale.

Informace o všech naturálních a peněžních příjmech členů dozorčí rady je uvedena v následující kapitole.

Představenstvo (Kč)	(A)	(B)	(D)	(F)	Celkem
Henri Bonnet, předseda	5 274 429	20 060	2 213 321	3 520 506	11 028 316
Laurent Goutard, předseda (do 9. září 2009)	2 147 499	0	48 316	106 997	2 302 812
Didier Colin	4 253 085	20 060	2 596 656	4 947 979	11 817 780
Vladimír Jeřábek	5 660 000	193 698	1 736 319	219 162	7 809 179
Jan Juchelka	4 460 000	135 842	902 194	259 506	5 757 542
Peter Palečka	4 760 000	138 901	2 032 116	254 351	7 185 368
Patrice Taillandier-Thomas	3 303 367	20 060	1 450 019	2 341 046	7 114 492

Dozorčí rada (Kč)	(A)	(B)	(D)	(F)	Celkem
Didier Alix, předseda	825 000	0	0	0	825 000
Jean-Louis Mattei, místopředseda	313 500	0	0	0	313 500
Séverin Cabannes (do 30. září 2010)	214 500	0	0	0	214 500
Bernardo Sanchez Incera	82 500	0	0	0	82 500
Bořivoj Kačena	313 500	0	0	0	313 500
Pavel Krejčí*	330 000	42 094	347 291	0	719 385
Petr Laube	330 000	0	0	0	330 000
Dana Neubauerová*	330 000	48 158	798 722	35 952	1 212 832
Christian Poirier	313 500	0	0	0	313 500
Karel Přibíl*	330 000	33 205	310 170	0	673 375

* Zvolení zaměstnanci KB, celkové příjmy jsou uvedeny včetně příjmů z pracovněprávního vztahu. U těchto osob jsou příjmy uvedeny za období, ve kterém působili v dozorčí radě.

Informace o peněžítých a nepeněžních příjmech členů představenstva a dozorčí rady

Komerční banka v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a ve shodě s Doporučením Evropské komise ze 14. prosince 2004 (2004/913/EC) zveřejňuje informace o všech peněžítých a naturálních příjmech, které přijali za účetní období 2010 členové představenstva a dozorčí rady od Komerční banky a od osob ovládaných Bankou, a to za každého člena představenstva a za každého člena dozorčí rady zvlášť.

Údaje jsou zveřejněny v rozdělení odpovídajícím následující struktuře popsané v sekci III, bodu 5.3 Doporučení Evropské komise:

- (A) celková odměna vyplacená, resp. určená k vyplacení, za služby vykonané v daném období včetně odměn za účast schválených valnou hromadou akcionářů,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny (pozn.: Finanční skupina KB),
- (C) odměny vyplacené ve formě podílu na zisku nebo bonusů za rok 2009,
- (D) významné odměny vyplacené za zvláštní služby mimo rozsah funkce, kterou člen představenstva nebo dozorčí rady zastává (pozn.: tato položka obsahuje plnění za pracovní činnost podle manažerské smlouvy, jak je popsáno výše),
- (E) odměna vyplacená bývalým členům představenstva nebo dozorčí rady v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,
- (F) celková odhadovaná hodnota naturálních příjmů jiných, než jsou uvedeny v bodech A–E.

V následujících tabulkách jsou v uvedené struktuře vyčísleny veškeré příjmy přijaté vedoucími osobami Komerční banky. Pokud nejsou některé body uvedeny, nebyly tyto odměny vedoucím osobám Komerční bankou nebo osobami ovládanými KB vyplaceny.

Informace o akciích a opcích na akcie v držení členů představenstva a dozorčí rady a osob jim blízkých

Informace o počtu akcií vydaných KB, které jsou ve vlastnictví členů představenstva a členů dozorčí rady včetně osob blízkých těmto osobám, informace o opčních a obdobných smlouvách, jejichž podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané KB a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby, nebo které jsou uzavřené ve prospěch uvedených osob:

31. prosince 2010	Akcie	Opce
Představenstvo		
Henri Bonnet, předseda	0	0
Didier Colin	0	0
Vladimír Jeřábek	0	0
Jan Juchelka	0	0
Peter Palečka	4 700	0
Patrice Taillandier-Thomas	0	0
Dozorčí rada		
Didier Alix, předseda	0	0
Jean-Louis Mattei, místopředseda	0	0
Séverin Cabannes (do 30. září 2010)	0	0
Bernardo Sanchez Incera	0	0
Bořivoj Kačena	0	0
Pavel Krejčí	0	0
Petr Laube	4 891	0
Dana Neubauerová	0	0
Christian Poirier	0	0
Karel Přibil	0	0
Osoby blízké (souhrnně)	0	0

Členové představenstva, členové dozorčí rady a osoby jim blízké nebyli smluvními stranami opčních nebo obdobných smluv, jejichž podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané KB, ani nebyly takové smlouvy uzavřené v jejich prospěch.

Další informace podle § 118 odst. 5 písm. f), i), j) a k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Komerční bance nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, které by měly za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv. Banka nemá uzavřeny žádné významné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnutí emitenta v důsledku nabídky převzetí. Banka neuzavřela žádné smlouvy se členem představenstva nebo zaměstnanci, kterými by byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí. Banka nezavedla žádné programy, na jejichž základě by bylo umožněno zaměstnancům a členům představenstva společnosti nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

Informace o zvláštních pravidlech určujících změnu stanov společnosti

Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov Komerční banky, musí oznámení o konání valné hromady alespoň charakterizovat podstatu navrhovaných změn a návrh změn stanov musí být akcionářům k dispozici v sídle Banky a na internetových stránkách KB ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady. Akcionář má právo vyžádat si zaslání kopie návrhu stanov na svůj náklad a své nebezpečí. Na tato práva jsou akcionáři upozorněni v oznámení o konání valné hromady. Pokud akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávhrhy k návrhu na změnu stanov, je povinen doručit písemné znění svého návrhu nebo protinávhrhu Bance nejméně pět pracovních dnů přede dnem konání valné hromady. Představenstvo je povinno uveřejnit jeho protinávhrh se svým stanoviskem způsobem určeným pro svolání valné hromady, pokud je to možné, nejméně tři dny před oznámeným datem konání valné hromady.

O změně stanov rozhoduje valná hromada dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů na návrh představenstva, dozorčí rady, akcionáře či akcionářů, učiněný v souladu s obchodním zákoníkem a stanovami. O rozhodnutí o změně stanov musí být pořízen notářský zápis. Komerční banka je povinna informovat Českou národní banku o zamýšlené změně stanov týkající se skutečností, které musí být ve stanovách uvedeny na základě požadavku obchodního zákoníku nebo zákona o bankách.

Informace o vnitřní kontrole a přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví

K zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečností v účetnictví a správnému sestavení výkazů využívá Banka řadu nástrojů v několika oblastech, počínaje oblastí nástrojů sloužících ke správnému zachycení jednotlivých transakcí přes kontroly až po oblast zpracování výkazů a jejich kontroly.

Mezi nástroje, sloužící ke správnému zachycení transakcí, událostí, obchodů atd. v účetnictví, patří zejména výběr vhodných systémů (aplikací) k jejich evidenci a zpracování, důkladné testování při jejich implementaci, maximální automatizace veškerých opakovaných procesů, jakož i nastavení a udržování přístupových práv do jednotlivých systémů. Nastavení systémů, procesů a kontrol je vždy formálně upraveno vnitřními předpisy Banky.

Soulad používaných účetních metod zejména s mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví je zabezpečován samostatným útvarem, který pravidelně sleduje vývoj v těchto standardech či jiných regulatorních pravidlech, analyzuje dopady z nich plynoucí a ve spolupráci s příslušnými útvary implementuje jejich provedení. Blíže k používaným pravidlům viz. Příloha k účetní závěrce, bod 3 Základní účetní pravidla a bod 44 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech.

Banka uplatňuje systém stanovení zodpovědnosti za jednotlivé účty hlavní knihy, tzv. systém gestorství, v jehož rámci je každému účtu hlavní knihy přiřazen konkrétní zaměstnanec, který má oprávnění s ním disponovat (gesce dispoziční) a zaměstnanec, který za něj odpovídá (gesce za analýzu účtu). Gesce za analýzu účtu obsahuje zejména povinnost kdykoliv specifikovat zůstatek účtu, sledovat jeho stav a pohyb a odpovědnost při dokladových inventarizacích. Gestor za analýzu účtu provádí také v určených pravidelných intervalech odsouhlasení údajů v podpůrných systémech na stavu v hlavní knize.

Oblast nástrojů v oblasti kontrol je možné rozdělit na dvě části, a to kontroly správnosti vstupních údajů a následné kontroly konzistence a integrity fungování a účtování jednotlivých systémů.

Kontrola správnosti vstupních údajů je prováděna zejména v úsecích Distribuce a Provozu v rámci systému Kontrol 1. stupně, který tvoří základ systému vnitřní kontroly Banky. Systém Kontrol 1. stupně nastavuje kontrolní činnosti vedoucích pracovníků tak, aby byl zajištěn dohled nad operačními riziky plynoucími z činností příslušných útvarů, monitorování kvality, účinnosti a spolehlivosti nastavených pracovních postupů a ověřování, zda zaměstnanci dodržují platné předpisy a postupy a v případě zjištění nedostatků stanovení nápravných opatření.

Následná kontrola je prováděna zejména samostatným oddělením odboru Účetnictví a výkaznictví, který především pomocí analytických postupů provádí kontrolu dat v účetnictví. Mezi hlavní analytické postupy lze zařadit kontrolu souladu údajů k aktuálnímu datu s vývojem v minulosti, soulad mezi finančními údaji a údaji nefinančními (počty transakcí, obchodů atd.) či soulad mezi změnami v rozvaze a výsledovce. Pravidelně se analyzují změny ve vývoji na jednotlivých položkách výkazů či přímo účtů hlavní knihy a tyto změny jsou následně odsouhlasovány na změny v obchodech, cenách za poskytované služby, tržních údajů či způsobeny jednorázovými položkami.

Ke zpracování většiny výkazů je používán automatizovaný systém, který k jejich tvorbě používá ve většině případů detailní data ze zdrojových systémů, která jsou odsouhlasována na hlavní knihu, čímž se zároveň kontroluje i správnost údajů v hlavní knize.

Efektivnost vnitřních kontrol je pravidelně vyhodnocována jak Interním auditem, tak v rámci externího auditu.

Dozorčí rada v průběhu roku 2010 zabezpečovala úkoly, které jí náleží ze zákona a stanov Banky. Dohlížela, jak představenstvo vykonává svou působnost, kontrolovala účetní evidenci a jinou finanční evidenci Komerční banky, a.s., zjišťovala efektivnost řídicího a kontrolního systému, kterou pravidelně vyhodnocovala.

Dozorčí rada, po přezkoumání řádné i konsolidované účetní závěrky banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2010 a na základě vyjádření externího auditora, konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank. Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci Komerční banky, a.s., ze všech důležitých hledisek a účetní závěrka sestavená na základě těchto účetních záznamů podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Banky.

Auditor, společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., ověřil konsolidované i nekonsolidované účetní závěrky Banky zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) a vyjádřil výrok bez výhrad.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit řádnou i konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za rok 2010 tak, jak je navrhuje představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2010 vypracovanou podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatuje, že Komerční bance, a.s., nevznikla v účetním období od 1. ledna do 31. prosince 2010 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

V Praze dne 2. března 2011

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.



Didier Alix
předseda

mk

Martin Kalivoda

Manažer kvality Komerční pojišťovna

Pan Kalivoda je po celou svoji kariéru věrný Masarykově univerzitě v Brně, kde vystudoval anglistiku a hispanistiku a kde v současné době studuje ekonomii. Kromě toho získal stipendium na University of Tennessee (UTC) ve Spojených státech, kde studoval reklamu a marketing. Do Komerční pojišťovny nastoupil v roce 2007 na pozici aplikační manažer, když předtím osm let pracoval ve veřejné správě. Ihned po svém nástupu se začal věnovat problémům souvisejícím s kvalitou. Od podzimu 2007 je zodpovědný za Program kvality Komerční pojišťovny.

Martinovým úkolem je hledat nové příležitosti pro zlepšení a následně s nimi pracovat takovým způsobem, aby výsledkem byly efektivnější procesy s minimem chyb.

Za dobu existence Programu kvality byla zrealizována řada projektů a opatření, které měly pozitivní dopad především do oblastí provozu. Martin má dokončenou certifikaci 6Sigma Green Belt a absolvovaný trénink 6Sigma Black Belt.



„Kvalita v pojetí Komerční pojišťovny přináší každý den nové výzvy a nová témata z nejnáročnějších oblastí. Proto manažer kvality musí být do značné míry univerzál,“ říká Martin Kalivoda o požadavcích na svou pozici. „Zlepšování služeb, které Komerční pojišťovna poskytuje distribučním sítím, a samozřejmě zvyšování spokojenosti našich klientů patří mezi nejdůležitější cíle řízení kvality.“

PROHLÁŠENÍ VEDENÍ

Podle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2010 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

Praha, 6. dubna 2011

Jménem představenstva podepsali:



Henri Bonnet
Předseda představenstva
a generální ředitel



Peter Palečka
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI KOMERČNÍ BANKA, A.S.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2010 uvedenou na stranách 90–148, ke které jsme 28. února 2011 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 90. Ověřili jsme též individuální účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2010 uvedenou na stranách 149–208, ke které jsme 28. února 2011 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 149 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2010. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2010 uvedené ve výroční zprávě na stranách 218–226. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Komerční banka, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

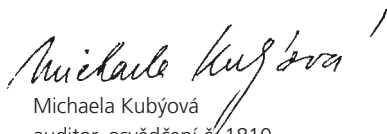
Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2010.



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



Jan Fanta
partner



Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

6. dubna 2011
Praha, Česká republika

Skupina KB snížila své
provozní náklady o

579 mil. Kč

Objem poskytnutých úvěrů
Skupinou KB meziročně narostl o

3,5 procent

V roce 2010 se
čistý zisk zvýšil o

2,3 mld. Kč

Tvorba rezerv a opravných
položek se snížila o

39 procent

FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka a zpráva nezávislého auditora dle mezinárodních standardů ve znění přijatém Evropskou unií k 31. prosinci 2010 90

Zpráva nezávislého auditora 90

Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2010 91

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2010 92

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu k 31. prosinci 2010 93

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích k 31. prosinci 2010 94

Příloha ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2010 95

Individuální účetní závěrka a zpráva nezávislého auditora dle mezinárodních standardů ve znění přijatém Evropskou unií k 31. prosinci 2010 149

Zpráva nezávislého auditora 149

Individuální výsledovka a individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2010 150

Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2010 151

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu k 31. prosinci 2010 152

Individuální výkaz o peněžních tocích k 31. prosinci 2010 153

Příloha účetní závěrky za rok 2010 154

Doplňující údaje ke zveřejnění 209

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2010 218

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA A ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ K 31. PROSINCI 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Představenstvu společnosti Komerční banka, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovanou výsledovku a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

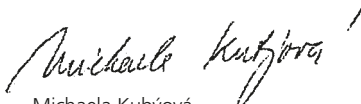
Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



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



Jan Fanta
partner



Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

28. února 2011
Praha, Česká republika

Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2010

Konsolidovaná výsledovka za rok 2010

(mil. Kč)	Pozn.	2010	Po úpravě 2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	34 549	37 255
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-13 205	-16 098
Výnosy z dividend	5	87	85
Čisté úrokové a podobné výnosy		21 431	21 242
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	8 038	7 839
Čistý zisk z finančních operací	7	3 098	3 024
Ostatní výnosy	8	95	90
Čisté provozní výnosy		32 662	32 195
Personální náklady	9	-6 076	-6 434
Všeobecné provozní náklady	10	-5 242	-5 619
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 624	-1 468
Provozní náklady		-12 942	-13 521
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		19 720	18 674
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-3 115	-5 005
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	8	6
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	7	-85
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-3 100	-5 084
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		75	24
Zisk z vyřazení společnosti z konsolidace	13	0	0
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		-620	-65
Zisk před zdaněním		16 075	13 549
Daň z příjmů	14	-2 665	-2 455
Zisk za účetní období	15	13 410	11 094
Zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti		13 330	11 007
Zisk náležející vlastníkům nekontrolního podílu		80	87
Zisk na akcii / Zředěný zisk na akcii (v Kč)	16	353,30	292,30

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2010

(mil. Kč)	Pozn.	2010	2009
Zisk za účetní období	15	13 410	11 094
Zajištění peněžních toků			
- čistý zisk / (ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		2 833	-246
- převod do čistého zisku, po odečtení daně		-1 307	-924
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		3	-6
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně		-1 205	2 645
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně (přidružené společnosti)		-4	34
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	42, 43	320	1 503
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		13 730	12 597
Úplný výsledek náležející vlastníkům mateřské společnosti		13 650	12 510
Úplný výsledek náležející vlastníkům nekontrolních podílů		80	87

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

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2010

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2010	Po úpravě 31. 12. 2009
Aktiva			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	13 689	16 271
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	18	34 003	24 442
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	44	11 854	9 590
Realizovatelná finanční aktiva	19	116 445	114 067
Aktiva držaná k prodeji	20	34	245
Pohledávky za bankami	21	112 180	131 271
Úvěry a pohledávky za klienty	22	384 593	372 303
Finanční investice držené do splatnosti	23	6 712	6 785
Daň z příjmů	14	44	32
Odložená daňová pohledávka	35	12	0
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	24	3 395	4 461
Majetkové účasti v přidružených společnostech	25	674	605
Nehmotný majetek	26	3 756	3 723
Hmotný majetek	27	7 072	7 729
Goodwill	28	3 551	3 551
Aktiva celkem		698 014	695 075
Pasiva			
Závazky vůči centrálním bankám		1	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29	13 673	12 273
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	44	7 224	6 539
Závazky vůči bankám	30	29 074	18 739
Závazky vůči klientům	31	538 051	551 809
Emitované cenné papíry	32	17 431	18 172
Daň z příjmů	14	94	104
Odložený daňový závazek	35	1 086	756
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	33	8 245	9 890
Rezervy	34	1 056	1 998
Podřízený dluh	36	6 001	6 001
Závazky celkem		621 936	626 283
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	37	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		55 774	48 568
Nekontrolní podíl		1 299	1 219
Vlastní kapitál celkem		76 078	68 792
Pasiva celkem		698 014	695 075

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

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 28. února 2011.

Jménem představenstva podepsali:



Henri Bonnet
Předseda představenstva
a generální ředitel



Peter Palečka
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu k 31. prosinci 2010

(mil. Kč)	Rezervní a kapitálové fondy		Zajišťovací instrumenty	Rozdíly z přecenění	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Celkem	Nekontrolní podíl	Celkem včetně nekontrolních podílů
	Základní kapitál	a nerozdělený zisk*						
Zůstatek k 31. prosinci 2008	19 005	38 514	3 552	4	767	61 842	1 132	62 974
Změny účetních metod	0	39	0	0	0	39	0	39
Zůstatek k 1. lednu 2009	19 005	38 553	3 552	4	767	61 881	1 132	63 013
Vlastní akcie, ostatní	0	14	0	0	0	14	0	14
Výplata dividend	0	-6 832	0	0	0	-6 832	0	-6 832
Transakce s vlastníky	0	-6 818	0	0	0	-6 818	0	-6 818
Zisk za účetní období	0	11 007	0	0	0	11 007	87	11 094
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	34**	-1 170	-6	2 645	1 503	0	1 503
Úplný výsledek za účetní období	0	11 041	-1 170	-6	2 645	12 510	87	12 597
Zůstatek k 31. prosinci 2009	19 005	42 776	2 382	-2	3 412	67 573	1 219	68 792
Vlastní akcie, ostatní	0	8	0	0	0	8	0	8
Výplata dividend	0	-6 452	0	0	0	-6 452	0	-6 452
Transakce s vlastníky	0	-6 444	0	0	0	-6 444	0	-6 444
Zisk za účetní období	0	13 330	0	0	0	13 330	80	13 410
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	-4**	1 526	3	-1 205	320	0	320
Úplný výsledek za účetní období	0	13 326	1 526	3	-1 205	13 650	80	13 730
Zůstatek k 31. prosinci 2010	19 005	49 658	3 908	1	2 207	74 779	1 299	76 078

Pozn.: *) Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond, ostatní fondy tvořené ze zisku, emisní ážio, nakoupené vlastní akcie, čistý zisk za období a nerozdělený zisk. Nerozdělený zisk činí 31 467 mil. Kč (2009: 26 853 mil. Kč) a zákonný rezervní fond 4 063 mil. Kč (2009: 4 089 mil. Kč).

***) Tato částka představuje zisk z přecenění realizovatelných finančních aktiv (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

Příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích k 31. prosinci 2010

(mil. Kč)	2010	Po úpravě 2009
Peněžní toky z provozní činnosti		
Přijaté úroky	30 065	34 032
Placené úroky	-12 892	-15 485
Přijaté poplatky a provize	9 907	9 675
Placené poplatky a provize	-1 672	-1 798
Čistý příjem z finančních operací	4 460	3 060
Ostatní přijaté příjmy	911	108
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-11 443	-12 427
Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	19 336	17 165
Pohledávky za bankami	15 917	14 911
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-9 823	19 517
Úvěry a pohledávky za klienty	-16 574	-13 717
Ostatní aktiva	195	1 749
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv	-10 285	22 460
Závazky vůči bankám	8 215	10 845
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 637	-7 827
Závazky vůči klientům	-14 414	-2 612
Ostatní pasiva	-1 826	-1 948
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv	-6 388	-1 542
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	2 663	38 083
Zaplacená daň z příjmů	-2 471	-2 437
Čistá hotovost z provozní činnosti	192	35 646
Peněžní toky z investiční činnosti		
Přijaté dividendy	87	85
Nákup finančních investic držených do splatnosti	-287	-1 609
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	596	388
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-15 939	-24 665
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	16 246	11 270
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 382	-1 594
Prodej hmotného a nehmotného majetku	634	389
Prodej majetkových účastí	2	0
Čistá hotovost z investiční činnosti	-43	-15 736
Peněžní toky z finanční činnosti		
Vyplacené dividendy	-6 435	-6 786
Emitované cenné papíry	2 023	3 224
Splacené cenné papíry*	-2 018	-10 448
Čistá hotovost z finanční činnosti	-6 430	-14 010
Čisté zvýšení / (snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	-6 281	5 900
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	16 315	10 415
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 38 Přílohy)	10 034	16 315

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

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu o peněžních tocích.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2010

1. Hlavní činnosti

Komerční banka, a. s. (dále jen "Banka") spolu s 8 dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří Finanční skupinu Komerční banky, a.s. (dále jen "Skupina"). Mateřskou společností Skupiny je Banka, která je zapsána v obchodním rejstříku v České republice jako akciová společnost. K hlavním činnostem Banky patří:

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

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

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

Skupina působí vedle České republiky prostřednictvím zahraniční pobočky Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky ve Slovenské republice a prostřednictvím dceřiné společnosti Bastion European Investments S. A. v Belgii.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale S. A., která vlastní 60,35 % (2009: 60,35 %) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2010

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	100,0	100,0	Penzijní připojištění	Praha
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	100,0	100,0	Stavební spoření	Praha
Protos uzavřený investiční fond, a. s.	89,64	100,0	Investice	Praha
Factoring KB, a. s.	100,0	100,0	Faktoring	Praha
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel
ESSOX s. r. o.	50,9	50,9	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2010

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Komerční pojišťovna, a. s.	49,0	49,0	Pojišťovací činnost	Praha
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	20,0	20,0	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha

2. Události roku 2010

Výplata dividendy za rok 2009

Valná hromada Banky dne 29. dubna 2010 rozhodla o výplatě dividend za rok 2009 ve výši 170 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 6 452 mil. Kč. Částka 3 917 mil. Kč byla ponechána v nerozděleném zisku minulých let.

Změny ve finanční skupině Banky

V květnu 2010 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S. A. o 2 mil. EUR (57 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S. A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované. V červnu 2010 představenstvo Banky schválilo zprávu likvidátora společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci s návrhem na rozdělení očekávaného likvidačního zůstatku ve výši 2 mil. Kč a uložilo likvidátoru společnosti, aby podal návrh na vymazání z obchodního rejstříku. Výmaz z obchodního rejstříku proběhl v říjnu 2010. V červenci 2010 došlo k navýšení základního kapitálu ve společnosti Komerční pojišťovna, a.s. o 301 mil. Kč z nerozděleného zisku z předchozích období formou navýšení nominální hodnoty akcií. Na základě rozhodnutí představenstva Banky z července 2010 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. o 300 mil. Kč prostřednictvím vyplacení příplatku nad základní kapitál v ostatních kapitálových fondech. V říjnu 2010 představenstvo Banky rozhodlo o navýšení vlastního kapitálu ve společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. formou upsání dodatečných akcií v hodnotě 550 mil. Kč pro posílení její finanční pozice. Upsané akcie byly zcela splaceny v listopadu 2010.

S rozhodným dnem 1. ledna 2010 došlo ke sloučení Banky, jako nástupnické společnosti, s její 100% dceřinou společností Komerční banka Bratislava, a.s. („KBB“) a to formou přeshraniční fúze. Sloučení bylo zapsáno do obchodního rejstříku 31. prosince 2010 a KBB zanikla bez likvidace. Současně došlo k 1. lednu 2011 ke vzniku pobočky Banky ve Slovenské republice (Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky). Cílem fúze bylo zvýšení kvality služeb pro korporátní klienty na slovenském trhu.

Nejistota na kapitálových trzích

V roce 2010 přetrvávaly dopady z globální finanční a ekonomická krize, zejména ve zvýšené nejistotě na kapitálových trzích způsobené problémy některých států Evropské unie. Skupina by tudíž mohla být i v následujícím období vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k nejistotě spojené s oceněním, možným snížením hodnoty aktiv, podmíněnými závazky a budoucím vývojem na trzích. Tato potenciální rizika mohou mít dopad na účetní závěrku Skupiny v budoucnosti.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2010 je sestavena na základě současných nejlepšíh odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává nejnějnější a nejpctivější obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3. Základní účetní pravidla

3.1. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ S IFRS

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2010 ve znění přijatém Evropskou unií.

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

3.2. ZÁKLADNÍ PŘEDPOKLADY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

3.2.1. AKRUÁLNÍ BÁZE

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

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

3.2.2. TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

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

3.2.3. KOMPENZACE

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

3.2.4. ÚČETNÍ OBDOBÍ

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

3.3. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

3.3.1. MĚNA VYKAZOVÁNÍ

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

3.3.2. HISTORICKÉ NÁKLADY

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

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

3.3.3. POUŽITÍ ODHADŮ

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

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovacích derivátů nebo realizovatelných finančních aktiv (blíže viz bod 3.5.4);
- hodnoty nehmotného majetku vyjma goodwillu (blíže viz bod 3.5.8);
- částky snížení hodnoty aktiv (blíže viz bod 3.5.4, 3.5.8 a 3.5.9.);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (blíže viz bod 3.5.10);
- počáteční hodnoty goodwillu pro každou podnikovou kombinaci (blíže viz bod 3.5.9);
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (blíže viz bod 3.5.6.2).

Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech ke dni účetní závěrky, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

3.3.4. PRINCIPY KONSOLIDACE

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrku Banky a účetní závěrky dceřiných společností. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Banka vykonává kontrolu, tj. přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv, nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty metodou plné konsolidace a to od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat.

Účetní závěrky dceřiných společností použité pro sestavení konsolidované účetní závěrky jsou sestaveny ke dni účetní závěrky Banky za použití shodných účetních metod. Aktiva a závazky zahraničních dceřiných společností a poboček jsou přepočteny na měnu vykazování Banky devizovým kurzem platným ke dni účetní závěrky Banky a jejich samostatné výsledky průměrným ročním devizovým kurzem. Kurzové rozdíly z těchto přepočtů jsou vykázané jako samostatná položka přímo ve vlastním kapitálu. V porovnání s předcházejícími obdobími nedošlo ke změně konsolidačních pravidel. Všechny vnitroskupinové transakce, zůstatky, jakož i náklady a výnosy byly plně vyloučeny.

Majetkové podíly v přidružených společnostech jsou v konsolidované účetní závěrce vykázané ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Banka drží 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž Banka uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou jsou ve výsledovce a ve výkaze o úplném výsledku zaúčtovány podíly Skupiny na hospodářském výsledku a úplném výsledku společností s podstatným vlivem za běžné období. Podíl Skupiny ve společnosti s podstatným vlivem je ve výkazu o finanční situaci vykázan v hodnotě, která zohledňuje podíl Skupiny na čistém kapitálu přidružené společnosti a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu.

3.4. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH IFRS

3.4.1. VYDANÉ IFRS DOPOSUD NESCHVÁLENÉ EVROPSKOU UNIÍ

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

Znění přijaté Evropskou unií se k datu sestavení této účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, které nebylo Evropskou unií schváleno.

Evropská komise zatím také neschválila níže uvedené nově platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky:

- IFRS 9 Finanční nástroje;
- Roční harmonizační novela 2010;
- IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS;
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování - převod finančních aktiv;
- IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná ziskatelnost souvisejících aktiv.

3.4.2. STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ 1. LEDNA 2010

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

Předpis	Komentář
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Dodatečné výjimky při první aplikaci	Dodatek řeší ocenění aktiv týkající se zásob ropy a zemního plynu. Standard se na Skupinu již nevztahuje (byl relevantní jen v roce přijetí IFRS).
IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – dodatek: Hotovostně vypořádané úhrady v rámci Skupiny	Dodatek upřesňuje rozsah Standardu a účtování peněžně vypořádaných úhrad vázaných na akcie ve Skupině v individuálních a samostatných účetních výkazech a nahrazuje IFRIC 2 a IFRIC 11. Ve Skupině nedochází k žádným úhradám vázaným na akcie v rámci Skupiny.
IFRS 3 Podnikové kombinace – novela standardu	Novela mění především účtování nákladů souvisejících s akvizicí, ocenění nekontrolních podílů nebo podmíněné platby a je platná pro podnikové kombinace zahájené po datu její účinnosti, na dřívější kombinace nemá dopad. V daném účetním období Skupina nereализovala žádnou podnikovou kombinaci, na kterou by byl aplikovatelný standard IFRS 3.
IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti – dodatek: Aktiva držená k distribuci	Dodatek navazuje na IFRIC 17 – dlouhodobé aktivum by mělo být klasifikováno jako držené k distribuci v okamžiku, kdy je účetní jednotka zavázána k distribuci aktiva vlastníkům účetní jednotky a mělo by být oceněno v nižší z jeho účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na jeho distribuci. Skupina nedrží žádná aktiva k distribuci.
IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – dodatek ve vazbě na revizi IFRS 3	Dodatek upřesňuje účetní postup při snížení podílů, resp. ztrátě kontroly v dceřiné společnosti, mění terminologii pro menšinové podíly - nově nekontrolní podíly a požaduje nekontrolním podílům přiřadit případný záporný výsledek hospodaření i v případech, kdy by to vedlo k zápornému celkovému zůstatku nekontrolních podílů. Skupina v daném účetním období nesnížila podíl ani neztratila kontrolu v žádné dceřiné společnosti.
IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Zajišťitelné položky	Dodatek řeší zajištěné položky a posouzení účinnosti zajištění u zakoupených opcí a inflaci v zajišťované finanční položce. Skupina nezajišťuje žádné takové položky, kterých se dodatek týká.
Roční harmonizační novela 2009 – nový standard	Předpis novelizuje 10 standardů v celkem 13 bodech a dvě interpretace s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
IFRIC 17 Distribuce nepeněžních aktiv – nová interpretace	Interpretace řeší účtování a ocenění nepeněžních dividend u jednotky vyplácející dividendy. Interpretace se nevztahuje na distribuci dividend ve formě nepeněžních aktiv v rámci Skupiny. Skupina v roce 2010 vyplácela pouze peněžní dividendy.

3.4.3. PLATNÉ STANDARDY A INTERPRETACE NEÚČINNÉ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ 1. LEDNA 2010

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2010 a Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije případné možnosti jejich dřívější aplikace, a tudíž je v účetním období roku 2010 neaplikovala.

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

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

Požadavky revidovaného IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran pak pro Skupinu budou znamenat rozšíření informací zveřejňovaných o spřízněných stranách v příloze účetní závěrky.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Omezená výjimka pro zveřejnění srovnatelných údajů podle IFRS 7	Dodatek umožňuje při prvním zveřejnění zařazení reálné hodnoty finančních nástrojů do Hierarchie reálných hodnot neuvádět srovnatelné údaje za předcházející období (stejná výjimka jako je obsažena v odstavci IFRS 7.44 G).	1. července 2010
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS;	Dodatek poskytuje úlevu pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS odstraněním fixních dat pro rekonstrukci transakcí, ke kterým došlo před přechodem na IFRS dále postup pro účetní jednotky, které čelí prudké hyperinflaci buď pokračováním ve vykazování IFRS nebo vykazování jako při první aplikaci IFRS.	1. července 2011

**Datum účinnosti pro
účetní období začínající
dne nebo později**

Předpis	Stručný obsah	
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – převod finančních aktiv	Dodatek rozšiřuje požadavky na zveřejnění pro rizikové expozice týkající se transferu finančních aktiv a vlivu těchto rizik na finanční pozici účetní jednotky a zvyšuje transparentnost vykazování převodových transakcí, zejména těch týkajících se sekuritizace finančních aktiv.	1. července 2011
IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná ziskatelost souvisejících aktiv	Dodatek specifikuje ocenění odložené daňové pohledávky / závazku v případech, kdy jsou investice do nemovitostí oceněny modelem reálné hodnoty podle IAS 40 a zahrnuje do standardu SIC 21 Daně ze zisku – zpětná ziskatelost přeceněných neodepisovaných aktiv po vyjmutí ustanovení týkajících se investic do nemovitostí oceněných v reálné hodnotě z rozsahu dosavadního SIC 21.	1. ledna 2012
IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran – revize standardu	Rozšířen rozsah Standardu, nově požadováno i zveřejnění informací o vztazích a příslibech a dále upřesněno, že požadované informace by měly být zveřejněny jak v konsolidované tak samostatné účetní závěrce. Změněna, resp. rozšířena je rovněž definice spřízněné strany. Přibyla i definice státu a jeho spřízněných stran, přičemž jsou pro ně zavedeny výjimky ze zveřejňování.	1. ledna 2011
IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování – dodatek: Klasifikace vydaných práv	Dodatek doplňuje, že vydaná práva, opce a warranty na získání fixního počtu vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky za fixní částku v jakékoli měně jsou kapitálovými nástroji za předpokladu, že jsou nabídnuta proporcionalně všem stávajícím vlastníkům dané třídy nederivátových kapitálových nástrojů účetní jednotky. Skupina neemitovala žádná práva na získání vlastních kapitálových nástrojů.	1. února 2010
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	Standard se původně týkal jen klasifikace a oceňování finančních aktiv, pro která nově zavedl pouze dvě portfolia, a to finanční aktiva následně oceňovaná v zůstatkové hodnotě a finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě. Finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě jsou přeceňována do zisků a ztrát s výjimkou kapitálových nástrojů, u kterých při prvotním uznání účetní jednotka neodvolatelně zvolí možnost vykazovat změny reálné hodnoty v rámci ostatního výsledku hospodaření. Podle Standardu se dále neoddělují deriváty vložené ve finančních aktivech. V říjnu 2010 pak do Standardu byla převzata nezměněná ustanovení IAS 39 týkající se klasifikace a oceňování finančních závazků a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků. Změněna byla pouze ustanovení týkající se vykazování vlastního kreditního rizika při využití možnosti ocenit finanční závazky v reálné hodnotě.	1. ledna 2013
Roční harmonizační novela 2010 – nový standard	Předpis novelizuje 5 standardů v celkem 10 bodech a jednu interpretaci s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace.	1. července 2010, resp. 1. ledna 2011
IFRIC 14 IAS 19 – Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti – dodatek: Minimální požadavky na financování	Dodatek upřesňuje zachycení ekonomických užitků dostupných snížením budoucích příspěvků při neexistenci minimálních požadavků na financování a při jejich existenci zachycení dobrovolně předplacených příspěvků. Upřesněno, že pokud by účetní jednotka úpravou vykázaného aktiva zahrnujícího částku případných předem placených příspěvků u stanovených minimálních požadavků na financování došla k částce nižší než nula, závazek nevykáže.	1. ledna 2011
IFRIC 19 Úhrada finančních závazků emisí kapitálových nástrojů – nová interpretace	Interpretace řeší účtování a oceňování na straně emitenta úhrady finančních nástrojů emisí kapitálových nástrojů.	1. července 2010

3.4.4. DOBROVOLNĚ DŘÍVE APLIKOVANÉ STANDARDY A INTERPRETACE NEÚČINNÉ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ 1. LEDNA 2010

V účetním období roku 2010 Skupina nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

3.5. PODSTATNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

3.5.1. VYKAZOVÁNÍ TRANSAKČÍ V CIZÍCH MĚNÁCH

3.5.1.1. FUNKČNÍ MĚNA A MĚNA VYKAZOVÁNÍ

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

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

3.5.1.2. PŘEPOČTY TRANSAKČÍ A ZŮSTATKŮ

Transakce realizované v cizí měně, tj. měně jiné než funkční, jsou při prvotním uznání přepočteny na funkční měnu s použitím aktuálního (spotového) kurzu devizového trhu vyhlášeného Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) pro příslušnou cizí měnu.

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

- (i) peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
- (ii) nepeněžní položky v historických cenách vyjádřených v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu dané transakce;
- (iii) nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

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

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

3.5.2. UZNÁNÍ VÝNOSŮ A NÁKLADŮ

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

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

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

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

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

3.5.3. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

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

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

3.5.4. FINANČNÍ NÁSTROJE

3.5.4.1. OKAMŽIK ZAÚČTOVÁNÍ A ODÚČTOVÁNÍ

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

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

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

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

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

3.5.4.2. OCEŇENÍ PŘI PRVOTNÍM UZNÁNÍ

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

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

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

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

3.5.4.3. ZISK PRVNÍHO DNE

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

3.5.4.4. KLASIFIKACE DO PORTFOLIÍ A NÁSLEDNÉ OCEŇOVÁNÍ

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

- (i) Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- (ii) Finanční investice držené do splatnosti;
- (iii) Úvěry a pohledávky;
- (iv) Realizovatelná finanční aktiva;
- (v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

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

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

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

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

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

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

(ii) Finanční investice držené do splatnosti

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

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

Pokud by Skupina před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držených do splatnosti (v jiném případě než za jistých specifických okolností), celé portfolio by muselo být reklasifikováno jako do portfolio Realizovatelná finanční aktiva. Navíc by Skupina v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolio Finančních investic držených do splatnosti.

(iii) Úvěry a jiné pohledávky

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

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

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

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

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

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

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

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, tj. ke snížení položky „Emitované cenné papíry“. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny k datu jejich zpětného nabytí ve výsledovce v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

3.5.4.5. REKLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV

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

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

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

3.5.4.6. REÁLNÁ HODNOTA A HIERARCHIE REÁLNÝCH HODNOT

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5.4.7. EFEKTIVNÍ ÚROKOVÁ MÍRA

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

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

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

3.5.4.8. RESTRUKTURALIZOVANÉ ÚVĚRY

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

3.5.4.9. SNÍŽENÍ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV

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

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

U investic do kapitálových nástrojů jsou to dále významné změny s nepříznivým dopadem do technologického, ekonomického nebo právního prostředí, ve kterém emitent podniká a také významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty uvedených nástrojů pod jejich pořizovací cenu. Stanovení, co představuje významný nebo dlouhotrvající pokles, je zjištěním skutečností, které vyžaduje úsudek vedení Skupiny. Za indikátory možného významného a dlouhotrvajícího poklesu Skupina považuje nerealizované ztráty ve vztahu k pořizovací ceně nástroje nebo skutečnost, že kótovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců.

Skupina navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulatorní požadavky.

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

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

Skupina posuzuje všechny významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou na individuálním základě. Ke zbývajícím angažovanostem se sníženou hodnotou jsou opravné položky vytvářeny na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 44(A) Přílohy). Aktiva, která jsou na snížení hodnoty posuzována jednotlivě a u kterých je nebo i nadále bude vykazována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou zahrnuta do společného posuzování snížení hodnoty.

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

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

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

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

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

3.5.4.10. SMLOUVY O PRODEJI A ZPĚTNÉM ODKUPU CENNÝCH PAPIRŮ

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

V rámci repo operací poskytuje Skupina jako zajištění pouze cenné papíry zařazené v portfoliu Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva vykázané ve výkazu o finanční situaci ve stejnojmenných položkách. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázan na straně pasiv v závislosti na typu protistrany v položce „Závazky vůči bankám“ nebo „Závazky vůči klientům“.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přečeňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v položce „Pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“.

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

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

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Skupina odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přečeňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázan v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

3.5.4.11. DERIVÁTY A ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ

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

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

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

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

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Skupina používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Skupina určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pokud Skupina transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztráta vykázány v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

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

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

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

3.5.4.12. VLOŽENÉ DERIVÁTY

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

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

3.5.5. AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI

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

Aktiva držaná k prodeji jsou oceňována v nižší z:

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

Majetek klasifikovaný jako aktiva držaná k prodeji není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykáže ve výsledovce v položce „Všeobecné provozní náklady“ ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Skupina vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako držené k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie „Aktiva držaná k prodeji“ (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Skupiny nebo pro administrativní účely).

3.5.6. DAŇ Z PŘÍJMŮ

3.5.6.1. SPLATNÁ DAŇ

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

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

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

3.5.6.2. ODLOŽENÁ DAŇ

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

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

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

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

3.5.7. LEASING

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

Skupina jako pronajímatel

Operativní leasing

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

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

Finanční leasing

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

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

Skupina jako nájemce

Operativní leasing

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

Finanční leasing

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

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

3.5.8. NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK (VYJMA GOODWILLU)

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

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

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

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

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2010	2009
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybraná zařízení Skupiny	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
– výtahy, elektroinstalace	25	25
– střecha, fasáda	30	30
– zbytková hodnota – budova nebo technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání – software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

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

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

3.5.9. GOODWILL

Vykázaný goodwill vznikl při nabytí dceřiných společností a představuje rozdíl mezi cenou akvizice za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotu nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty.

Skupina pravidelně ročně vždy k 30. září provádí test na snížení hodnoty goodwillu, a případně častěji, pokud existují indikace, že by mohl být goodwill znehodnocen. Pokud je zpětně získatelná hodnota testované peněžotvorné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Skupina vykáže znehodnocení této peněžotvorné jednotky, které alokuje primárně proti goodwillu a následně proti hodnotě ostatních aktiv (proti dalším znehodnoceným aktivům, případně pro-rata).

Pro účely výpočtu zpětně získatelné částky – hodnoty z užívání, tj. současné hodnoty budoucích peněžních toků vytvářených z pokračujícího užívání aktiva v podnikání, Skupina odhaduje budoucí peněžní toky na základě střednědobého finančního plánu peněžotvorné jednotky schválené vedením a za přiměřenou aproximaci diskontní míry Skupina považuje úrokovou míru, za kterou nakoupeným společností poskytuje úvěry. Pro období následující po střednědobém plánu, při odhadování budoucích peněžních toků, není předpokládán růst peněžních toků. Klíčové předpoklady použité při přípravě finančního plánu jsou v souladu s odhady trhu (HDP, úrokové sazby, inflace) a dosavadními zkušenostmi.

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

3.5.10. REZERVY

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

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

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

Skupina mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Skupina vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 34 Přílohy).

3.5.11. ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Skupina poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu. Tyto rezervy jsou vykázány v položce „Rezervy“ a jejich tvorba, resp. čerpání ve výsledovce v položce „Personální náklady“.

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

Skupina dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na aktuální bázi vykazovány v nákladech Skupiny v položce „Personální náklady“.

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

3.5.12. VLASTNÍ KAPITÁL

Dividendy z kmenových akcií

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

Vlastní akcie

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

3.5.13. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků ve výkazu o finanční situaci, vstupuje Skupina i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Tyto transakce Skupina sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Skupina vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/ závazek je možné aktivum/ závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů. Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

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

3.5.14. PROVOZNÍ SEGMENTY

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

Skupina má následující provozní segmenty:

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

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

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

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

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

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

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

3.5.15. REGULATORNÍ POŽADAVKY

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

3.6. REKLASIFIKACE

Od 1. ledna 2010 bylo upraveno vykazování některých položek ve výsledovce Skupiny a ve výkazu o finanční situaci Skupiny z titulu zpřesnění vykazování uvedených položek či harmonizace s vykazováním mateřské společnosti. Údaje za rok 2009 byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonciliace příslušných kategorií jsou zobrazeny v níže uvedených tabulkách.

Rekonciliace kategorií výsledovky za rok končící 31. prosincem:

(mil. Kč)	Vykázáno 2009	Po úpravě 2009	Vykázáno 2008	Po úpravě 2008	Reference
Výnosy z úroků a podobné výnosy	37 682	37 255	42 432	42 051	1, 2
Náklady na úroky a podobné náklady	-15 679	-16 098	-21 410	-21 817	3
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 745	7 839	8 050	8 118	4
Ostatní výnosy	184	90	180	112	4
Všeobecné provozní náklady	-6 126	-5 619	-6 606	-6 123	2, 3
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	-5 423	-5 084	-2 970	-2 665	1

- Kategorie Výnosy z úroků a podobné výnosy a Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám byly sníženy o naběhlý úrok z úvěrů se znehodnocením ve výši 339 mil. Kč (2008: 305 mil. Kč);
- Náklady vynaložené na pojištění úvěrů ve výši 88 mil. Kč (2008: 76 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie Všeobecné provozní náklady do kategorie Výnosy z úroků a podobné výnosy;
- Náklady na příspěvek do Fondu pojištění vkladů ve výši 419 mil. Kč (2008: 407 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie Všeobecné provozní náklady do kategorie Náklady na úroky a podobné náklady;
- Výnosy spojené se zprostředkováním prodeje pojištění ve výši 94 mil. Kč (2008: 68 mil. Kč) byly reklasifikovány z Ostatních výnosů do Čistého výnosu z poplatků a provizí.

Rekonciliace kategorií výkazu o finanční situaci k 31. prosinci:

(mil. Kč)	Vykázáno 31. 12. 2009	Po úpravě 31. 12. 2009	Vykázáno 31. 12. 2008	Po úpravě 31. 12. 2008	Reference
Úvěry a pohledávky za klienty	372 303	372 303	364 040	364 040	1
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4 422	4 461	6 167	6 206	2
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období	48 529	48 568	42 837	42 876	2

- V rámci kategorie Úvěry a pohledávky za klienty byly položky Úvěry klientům a Opravné položky k úvěrům klientům sníženy o naběhlý úrok z úvěrů se znehodnocením ve výši 514 mil. Kč (2008: 762 mil. Kč);
- Kategorie Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva a Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období byly zvýšeny o 39 mil. Kč (2008: 39 mil. Kč) z titulu změny účetní metody účtování poplatků k pojištění platebních karet v souvislosti s přijetím PSD (Payment Service Directive).

4. Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Čisté úrokové a podobné výnosy	13 186	13 347	5 618	5 423	142	130	2 485	2 342	21 431	21 242
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 306	5 277	2 475	2 389	77	73	180	100	8 038	7 839
Čistý zisk z finančních operací	826	360	1 176	1 105	978	1 331	118	228	3 098	3 024
Ostatní výnosy	130	155	-6	-32	119	107	-148	-140	95	90
Čisté provozní výnosy	19 448	19 139	9 263	8 885	1 316	1 641	2 635	2 530	32 662	32 195

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

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

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

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

5. Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy	34 549	37 255
Náklady na úroky a podobné náklady	-13 205	-16 098
Výnosy z dividend z realizovatelných cenných papírů	87	85
Čisté úrokové a podobné výnosy	21 431	21 242
v tom čisté úrokové výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	20 488	23 242
– cenných papírů portfolia do splatnosti	327	275
– portfolia realizovatelných cenných papírů	4 552	4 122
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-5 329	-7 474

V kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy jsou zahrnuty úroky z nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 692 mil. Kč (2009: 654 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 0 mil. Kč (2009: 1 mil. Kč).

V kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 137 mil. Kč (2009: 10 134 mil. Kč) a v kategorii Náklady na úroky a podobné náklady časově rozlišené nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7 831 mil. Kč (2009: 9 142 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 1 276 mil. Kč (2009: 992 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

6. Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2010	2009
Poplatky a provize z transakcí	4 440	4 451
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	3 791	3 776
Ostatní	1 468	1 311
Výnosy z poplatků a provizí celkem	9 699	9 538
Poplatky a provize z transakcí	-776	-738
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-578	-651
Ostatní	-307	-310
Náklady na poplatky a provize celkem	-1 661	-1 699
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 038	7 839

Řádky Ostatní obsahují výnosy z poplatků a provizí z custody služeb a služeb depozitáře ve výši 57 mil. Kč (2009: 56 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 34 mil. Kč (2009: 39 mil. Kč).

7. Čistý zisk / ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2010	2009
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	205	181
Čistý nerealizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	240	632
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z realizovatelných cenných papírů	36	-468
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z derivátů na cenné papíry	-66	92
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů	350	-192
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	16	17
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z devizových operací	947	1 303
Čistý realizovaný kurzový zisk / (ztráta) z plateb	1 370	1 459
Celkem čistý zisk z finančních operací	3 098	3 024

V položce Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z realizovatelných cenných papírů je v roce 2010 vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Visa Inc. ve výši 30 mil. Kč a v roce 2009 čistý zisk z prodeje podílu na společnosti MasterCard Inc. ve výši 64 mil. Kč (viz bod 19 Přílohy).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 300 mil. Kč (2009: ztráta 152 mil. Kč) je zahrnuta v řádku Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů. Tato hodnota odpovídá výši zisku z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek a realizovatelných finančních aktiv zachycených na stejném řádku.

Zisk z reálné hodnoty měnových swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 3 mil. Kč (2009: zisk 17 mil. Kč) je zahrnut v řádku Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z devizových operací. Tato hodnota odpovídá ztrátě z přecenění zajištěných cizoměnových aktiv vykázaných na stejném řádku.

8. Ostatní výnosy

Skupina vykazuje Ostatní výnosy ve výši 95 mil. Kč (2009: 90 mil. Kč). V roce 2010 i 2009 patří mezi nejvýznamnější částky výnosy z pronájmu majetku a výnosy za zprostředkování.

9. Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Mzdy, platy a odměny	4 268	4 535
Sociální náklady	1 808	1 899
Personální náklady celkem	6 076	6 434
Fyzický počet zaměstnanců ke konci období	8 689	8 708
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	8 619	8 815
Průměrné personální náklady na jednoho zaměstnance v Kč	704 872	729 903

V položce Sociální náklady jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 82 mil. Kč (2009: 134 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 43 mil. Kč (2009: 61 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují rozpuštění a čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 63 mil. Kč (2009: 10 mil. Kč) související s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále rozpuštění a čerpání ve výši 6 mil. Kč (2009: tvorba ve výši 16 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 34 Přílohy).

10. Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Náklady na marketing a reprezentaci	661	754
Náklady na prodej a bankovní produkty	1 094	1 179
Náklady na zaměstnance	242	219
Náklady spojené s provozem majetku	1 405	1 405
Náklady spojené s IT podporou	848	839
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	68	74
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	233	276
Externí poradenství	621	686
Ostatní náklady	70	187
Celkem všeobecné provozní náklady	5 242	5 619

Všeobecné provozní náklady zahrnují tvorbu restrukturalizační rezervy ve výši 0 mil. Kč (2009: 37 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 38 mil. Kč (2009: 58 mil. Kč) související s rezervou na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále tvorbu ve výši 9 mil. Kč (2009: 25 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 12 mil. Kč (2009: 0 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 34 Přílohy).

11. Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 695	1 621
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	-71	-153
Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1 624	1 468

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:

(mil. Kč)	2010	2009
Zůstatek na počátku období	-14 871	-12 380
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám:		
Fyzických osob	-1 314	-1 482
Právnických osob*	-1 940	-3 497
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	2 213	2 378
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	35	110
Zůstatek na konci období	-15 877	-14 871

Pozn.: *) V této položce je zahrnuta i tvorba a použití opravných položek k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům.

Zůstatek k 31. prosinci 2010 a 31. prosinci 2009 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2010	2009
Opravné položky k úvěrům finančním institucím (viz bod 21 Přílohy)	0	-1
Opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 22 Přílohy)	-15 293	-13 837
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 22 Přílohy)	-15	-1
Rezerva na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 34 Přílohy)	-569	-1 032
Celkem zůstatek	-15 877	-14 871

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2010 představoval 153 mil. Kč (2009: 162 mil. Kč). V průběhu roku 2010 došlo k tvorbě opravné položky ve výši 0 mil. Kč (2009: 1 mil. Kč) a k rozpuštění opravné položky ve výši 8 mil. Kč (2009: 7 mil. Kč) z důvodu splátky nominální hodnoty cenného papíru a kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval 1 mil. Kč (2009: 1 mil. Kč).

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čisté rozpuštění a čerpání ve výši 7 mil. Kč (2009: čistá tvorba 85 mil. Kč) v položce Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům zahrnuje zejména tvorbu 56 mil. Kč (2009: 109 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 283 mil. Kč (2009: 32 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 220 mil. Kč (2009: 8 mil. Kč). Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

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

Zisk z majetkových účastí zahrnuje:

(mil. Kč)	2010	2009
Zisk z prodeje majetkových účastí	0	2
Ztráta ze zrušení majetkových účastí	-37	0
Tvorba opravných položek	0	-2
Čerpání opravných položek	37	0
Zisk z vyřazení společnosti z konsolidace	0	0

V říjnu 2010 došlo na základě návrhu likvidátora k vymazání společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci z obchodního rejstříku. Ztráta ve výši 37 mil. Kč (2009: 0 mil. Kč) uvedena v položce Ztráta ze zrušení majetkových účastí byla plně pokryta čerpáním opravné položky ve výši 37 mil. Kč (2009: 0 mil. Kč) uvedené v položce Čerpání opravných položek (viz také bod 25 Přílohy).

14. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-2 537	-2 390
Daň splatná – minulý rok	65	8
Daň odložená	-187	-88
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-6	15
Daň z příjmů	-2 665	-2 455
Daň splatná – běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	25	3
Celková daňová povinnost	-2 640	-2 452

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně:

(mil. Kč)	2010	2009
Zisk před zdaněním	16 075	13 549
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19 % (2009: 20 %)	3 054	2 710
Daň z úprav zisku před zdaněním	-27	2
Nezdanitelné výnosy	-1 968	-1 833
Náklady daňově neuznatelné	1 711	1 630
Využití převedených daňových ztrát	0	0
Slevy	-3	-3
Zápočet daně	-93	-91
Daň ze samostatného základu daně	0	0
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	6	-15
Pohyby odložené daně	187	88
Daňová ztráta	40	52
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-163	-72
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-14	-5
Náklad z titulu daně z příjmů	2 730	2 463
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-65	-8
Celkový náklad daně z příjmů	2 665	2 455
Splatná daň z cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	-25	-3
Celková daňová povinnost	2 640	2 452
Efektivní sazba daně	16,58 %	18,12 %

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

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

V roce 2010 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2009: 20 %). Propočet daňové povinnosti Skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

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

15. Rozdělení zisku / Úhrada ztráty

Za vykazované účetní období 2010 vykazuje Skupina zisk ve výši 13 410 mil. Kč. Účetní rozdělení zisku za rok 2010 bude provedeno v souladu s rozhodnutím valných hromad společností Skupiny.

Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2010 ve výši 270 Kč na jednu akcii, což představuje dividendy v celkové výši 10 263 mil. Kč. Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

16. Zisk na akci

Zisk na akci 353,30 Kč (2009: 292,30 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 13 410 mil. Kč (2009: zisk 11 094 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, poniženým o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období 54 000 kusů (2009: 54 000 kusů).

17. Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a běžné účty u bank:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 052	7 613
Účty u centrálních bank	6 637	8 658
Celkem hotovost a účty u centrálních bank	13 689	16 271

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 4 347 mil. Kč (2009: 5 233 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2010 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,75 % (2009: 1,00 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 1,00 % (2009: 1,00 %).

18. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Tato kategorie ke konci obou účetních období zahrnuje pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádné jiné finanční aktívum při jeho prvotním zařazení jako Finanční aktívum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Cenné papíry	23 778	13 515
Deriváty	10 225	10 927
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 003	24 442

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 44 Přílohy.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a podílové listy	1	1	0	0
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	10 277	10 129	7 725	7 648
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 507	3 498	3 237	3 243
Směnky	990	990	1 443	1 439
Pokladniční poukázky	9 003	9 004	1 110	1 109
Dluhopisy celkem	23 777	23 621	13 515	13 439
Celkem cenné papíry k obchodování	23 778	23 622	13 515	13 439

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

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 9 003 mil. Kč (2009: 1 110 mil. Kč).

K 31. prosinci 2010 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 13 785 mil. Kč (2009: 10 962 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 9 993 mil. Kč (2009: 2 553 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Akcie a podílové listy		
– česká koruna	1	0
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	1	0

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Akcie a podílové listy k obchodování vydané		
– ostatními subjekty v České republice	1	0
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	1	0

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	3 321	3 039
– ostatní měny	186	198
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 507	3 237
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
– česká koruna	16 153	9 624
– ostatní měny	4 117	654
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	20 270	10 278
Celkem dluhopisy	23 777	13 515

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dluhopisy k obchodování vydané		
– státními institucemi v České republice	19 585	10 595
– státními institucemi v zahraničí	2 877	640
– finančními institucemi v České republice	208	117
– finančními institucemi v zahraničí	96	111
– ostatními subjekty v České republice	990	494
– ostatními subjekty v zahraničí	21	1 558
Celkem dluhopisy k obchodování	23 777	13 515

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 10 199 mil. Kč (2009: 10 393 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

19. Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a podílové listy	702	63	1 237	1 268
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	104 679	99 928	102 034	98 023
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	11 064	11 299	10 796	10 895
Dluhopisy celkem	115 743	111 227	112 830	108 918
Realizovatelná finanční aktiva	116 445	111 290	114 067	110 186

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

K 31. prosinci 2010 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 102 186 mil. Kč (2009: 99 223 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 14 259 mil. Kč (2009: 14 844 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

V roce 2010 Skupina prodala podíl ve společnosti Visa Inc., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 30 mil. Kč. V roce 2009 Skupina prodala podíl na společnosti MasterCard Inc., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 64 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Akcie a podílové listy		
- česká koruna	700	700
- ostatní měny	2	537
Celkem akcie a podílové listy	702	1 237

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Akcie a podílové listy vydané		
- bankami v České republice	700	700
- nebankovními subjekty v zahraničí	2	537
Celkem akcie a podílové listy	702	1 237

Položka Akcie a podílové listy vydané bankami v České republice obsahuje 13% podíl Skupiny v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a. s. Na základě analýzy pravidelně vyplácených dividend a odhadu pravděpodobných budoucích peněžních toků byla hodnota tohoto podílu stanovena 640 mil. Kč (2009: 640 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení ve výši 60 mil. Kč.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	10 077	9 753
- ostatní měny	987	1 043
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	11 064	10 796
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	80 581	79 731
- ostatní měny	24 098	22 303
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	104 679	102 034
Celkem realizovatelné dluhopisy	115 743	112 830

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Realizovatelné dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	70 594	64 813
- státními institucemi v zahraničí	24 940	25 884
- finančními institucemi v České republice	15 510	16 025
- finančními institucemi v zahraničí	3 747	3 750
- ostatními subjekty v České republice	239	240
- ostatními subjekty v zahraničí	713	2 118
Celkem realizovatelné dluhopisy	115 743	112 830

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 65 225 mil. Kč (2009: 59 879 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

V průběhu roku 2010 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 10 405 mil Kč, 176 mil. EUR a 23 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 15 184 mil. Kč. V průběhu roku 2010 Skupina prodala dluhopisy v nominálním objemu 800 mil Kč a 26 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 556 mil. Kč. V průběhu roku 2010 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 8 923 mil. Kč a 28 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 9 647 mil. Kč.

20. Aktiva držaná k prodeji

K 31. prosinci 2010 Skupina vykazovala aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 34 mil. Kč (2009: 245 mil. Kč). Jedná se především o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Skupiny rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Tyto budovy nejsou odepisovány.

21. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Vklady u bank (běžné účty)	59	659
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	11 309	9 812
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	12 073	11 708
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	71 008	95 211
Termínované vklady u bank	17 731	13 882
Celkem	112 180	131 272
Opravné položky (viz bod 12 Přílohy)	0	-1
Celkem pohledávky za bankami	112 180	131 271

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Pokladniční poukázky	69 613	94 856
Dluhopisy emitované státními institucemi	6 099	3 394
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	621	653
Akcie	949	1 452
Celkem	77 282	100 355

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2010 Skupina drží v portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 12 073 mil. Kč (2009: 11 708 mil. Kč) a nominálním objemu 11 880 mil. Kč (2009: 11 647 mil. Kč). Z toho představují nominální objem 9 765 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Société Générale S. A. (2009: 9 532 mil. Kč), které Skupina nakoupila v roce 2002, 2006 a 2010 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis v nominální hodnotě 4 000 mil. Kč (2009: 6 000 mil. Kč) je emitovaný v Kč s fixní úrokovou sazbou 4,27 % a konečnou splatností v roce 2012. V průběhu roku 2010 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2 000 mil. Kč (2009: 2 000 mil. Kč). Dluhopis v nominální hodnotě 3 175 mil. Kč (2009: 3 405 mil. Kč) je emitovaný v EUR s proměnlivou úrokovou sazbou a konečnou splatností v roce 2026. V průběhu roku 2010 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2,0 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 51 mil. Kč (2009: 1,8 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 47 mil. Kč). Dluhopis v nominální hodnotě 2 590 mil. Kč (2009: 0 mil. Kč) je emitovaný v Kč s fixní úrokovou sazbou 2,84 % a konečnou splatností v roce 2015. Skupina dále drží v tomto portfoliu tři další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč (2009: 2 115 mil. Kč).

22. Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Úvěry klientům	397 168	381 891
Směnky	398	434
Forfaity	2 168	3 788
Ostatní pohledávky za klienty	167	28
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	399 901	386 141
Opravné položky a rezervy k úvěrům fyzických osob – nepodnikatelů	-5 202	-4 464
Opravné položky a rezervy k úvěrům právnických osob*	-10 091	-9 373
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-15	-1
Opravné položky (viz bod 12 Přílohy)	-15 308	-13 838
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	384 593	372 303

Pozn.: *) V této položce jsou zahrnuty i opravné položky k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům.

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1 346 mil. Kč (2009: 1 217 mil. Kč). Z toho 802 mil. Kč (2009: 627 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2010 ve výši 187 mil. Kč (2009: 959 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 212 mil. Kč (2009: 1 618 mil. Kč).

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

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	360 880	178 064	182 816	0	360 880	0 %
Sledované	13 043	5 401	7 642	-1 009	12 034	13 %
Nestandardní	7 976	4 065	3 911	-1 779	6 197	45 %
Pochybné	3 326	860	2 466	-1 522	1 804	62 %
Ztrátové	14 509	745	13 764	-10 983	3 526	80 %
Celkem	399 734	189 135	210 599	-15 293	384 441	

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2009 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	346 176	159 865	186 311	0	346 176	0 %
Sledované	14 392	5 264	9 128	-1 138	13 254	12 %
Nestandardní	8 668	3 583	5 085	-1 567	7 101	31 %
Pochybné	5 080	825	4 255	-1 988	3 092	47 %
Ztrátové	11 797	550	11 247	-9 144	2 653	81 %
Celkem	386 113	170 087	216 026	-13 837	372 276	

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Potravinářství a zemědělství	12 686	15 274
Těžba a dobývání	731	2 614
Chemický a farmaceutický průmysl	5 051	5 224
Hutnictví	6 621	9 133
Výroba motorových vozidel	2 588	3 559
Výroba ostatních strojů	5 306	5 419
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 216	2 396
Ostatní zpracovatelský průmysl	7 222	8 066
Elektrárny, plynárny a vodárny	17 832	13 578
Stavebnictví	11 479	12 508
Maloobchod	10 937	11 727
Velkoobchod	29 770	23 659
Ubytování a pohostinství	1 017	1 044
Doprava, telekomunikace a sklady	9 378	10 545
Peněžnictví a pojišťovnictví	23 710	28 227
Nemovitosti	22 414	19 858
Veřejná správa	26 648	22 170
Ostatní odvětví	18 245	18 210
Občané	184 883	172 902
Úvěry klientům celkem	399 734	386 113

Většina úvěrů (99 %) byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010			31. 12. 2009		
	Zajištění k úvěrům klientů celkem	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů	Zajištění k úvěrům klientů celkem	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů
Záruka státu, vládních institucí	10 703	8 699	6 777	3 157	2 667	2 514
Záruka banky	23 053	21 836	18 998	18 559	18 101	16 753
Záruční vklady	7 453	7 451	7 116	6 093	6 091	5 846
Vydané dluhopisy v zástavě	219	219	0	206	206	0
Zástava věcí nemovitých	297 691	177 208	126 439	273 416	163 194	116 015
Zástava věcí movitých	14 044	2 967	2 850	9 657	3 036	2 693
Ručení právnickou osobou	23 176	14 886	12 229	25 437	15 984	12 343
Ručení fyzickou osobou	7 663	832	785	9 291	1 008	197
Zástava pohledávky	37 647	3 666	9 719	43 509	11 317	10 782
Pojištění úvěrového rizika	9 581	9 101	4 058	3 015	2 863	2 448
Ostatní	3 710	373	164	4 436	715	496
Hodnota zajištění celkem	434 940	247 238	189 135	396 776	225 182	170 087

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 11 % celkových zástav nemovitostí (2009: 11 %).

Restrukturalizované úvěry a pohledávky za klienty

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Restrukturované úvěry a pohledávky poskytnuté:		
fyzickým osobám-nepodnikatelům	734	423
právníkům osobám*	5 535	3 958
Celkem	6 269	4 381

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

Úvěry klientům - leasing

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
splatné do 1 roku	414	480
splatné od 1 do 5 let	114	197
splatné nad 5 let	1	4
Celkem	529	681

Ve skupině Banky poskytují leasingové služby společnost ESSOX s. r. o. Předmětem leasingu jsou především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 76 měsíců (2009: 68 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 42 měsíců (2009: 46 měsíců). K 31. prosinci 2010 činí budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv 23 mil. Kč (2009: 45 mil. Kč) a natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 363 mil. Kč (2009: 348 mil. Kč).

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Skupině ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivami a zárukami poskytnutými zahraničnímu klientovi. Skupina k 31. prosinci 2010 vykázovala ve výkazu o finanční situaci rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 310 mil. Kč (2009: 1 284 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2010 oproti roku 2009 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2010 ani 2009 nevykázovala. V současné době Skupina pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

23. Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 712	6 523	6 785	6 619
Celkem cenné papíry do splatnosti	6 712	6 523	6 785	6 619

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

K 31. prosinci 2010 Skupina drží v portfoliu finanční investice držené do splatnosti dluhopisy v hodnotě 6 712 mil. Kč (2009: 6 785 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	5 758	5 495
- ostatní měny	954	1 290
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 712	6 785
Celkem dluhopisy do splatnosti	6 712	6 785

Finanční investice držené do splatnosti podle emitentů zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dluhopisy do splatnosti vydané		
- státními institucemi v České republice	5 758	5 495
- státními institucemi v zahraničí	954	1 290
Celkem dluhopisy do splatnosti	6 712	6 785

Z dluhopisů vydaných státními institucemi tvoří 5 757 mil. Kč (2009: 5 513 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

V průběhu roku 2010 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 250 mil. Kč (2009: 1 620 mil. Kč) a dále došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 11 mil. EUR (2009: 4 mil. EUR), tj. celkem v korunovém ekvivalentu 277 mil. Kč (2009: 106 mil. Kč). V průběhu roku 2009 Skupina změnila investiční záměr u dluhopisů v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv v celkovém nominálním objemu 3 589 mil. Kč, z toho důvodu tyto dluhopisy zařadila do kategorie Finanční investice držené do splatnosti.

24. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Náklady a příjmy příštích období	683	867
Zůstatky uspořádacích účtů	264	311
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	87	264
Ostatní aktiva	2 361	3 019
Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 395	4 461

Položka Ostatní aktiva obsahuje 970 mil. Kč (2009: 1 887 mil. Kč) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvků účastníkům stavebního spoření a penzijního připojištění a dále pak poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

25. Majetkové účasti v přidružených společnostech

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	0	2
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	674	603
Celkem majetkové účasti	674	605

(mil. Kč)	31. 12. 2010			31. 12. 2009	
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	Majetkový podíl Skupiny	Pořizovací cena majetkové účasti	Účetní hodnota	Pořizovací cena majetkové účasti	Účetní hodnota
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci	100,00	0	0	39	2
Celkem dceřiné společnosti		0	0	39	2
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)		Účetní hodnota majetkové účasti	Podíl na vlastním kapitálu	Účetní hodnota majetkové účasti	Podíl na vlastním kapitálu
Komerční pojišťovna, a. s.	49,00	482	674	482	603
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.*	20,00	0	0	0	0
Celkem přidružené společnosti		482	674	482	603
Majetkové účasti v přidružených společnostech		482	674	521	605

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010			
Přidružené společnosti	Aktiva	Závazky	Čisté provozní výnosy	Čistý zisk
Komerční pojišťovna, a. s.	22 148	20 774	442	153
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	28	23	114	4

(mil. Kč)	31. 12. 2009			
Přidružené společnosti	Aktiva	Závazky	Čisté provozní výnosy	Čistý zisk
Komerční pojišťovna, a. s.	14 968	13 738	357	52
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	22	16	109	4

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

26. Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2010:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2009	6 396	2 058	381	1 254	10 089
Přírůstek majetku	1 389	311	18	961	2 680
Úbytek / převod majetku	-391	-240	-301	-1 718	-2 651
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
31. prosince 2010	7 394	2 128	98	497	10 117
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2009	4 597	1 414	355	0	6 366
Přírůstek opravek	703	216	11	0	930
Úbytek opravek	-391	-241	-301	0	-933
Snížení hodnoty	0	0	-1	0	-1
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
31. prosince 2010	4 909	1 388	64	0	6 361
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2009	1 799	644	26	1 254	3 723
31. prosince 2010	2 485	740	34	497	3 756

V průběhu roku 2010 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 157 mil. Kč (2009: 185 mil. Kč).

27. Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2010:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2009	303	11 257	5 647	276	17 483
Přesun z/do majetku k prodeji	0	-4	0	0	-4
Přírůstek majetku	0	182	299	421	902
Úbytek / převod majetku	-8	-519	-580	-509	-1 616
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	-3	0	-4
31. prosince 2010	295	10 915	5 363	188	16 761
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2009	0	5 232	4 522	0	9 754
Přesun opravek z/do majetku k prodeji	0	-7	0	0	-7
Přírůstek opravek	0	376	389	0	765
Úbytek opravek	0	-264	-553	0	-817
Snížení hodnoty	0	-7	4	0	-3
Dopad z kurzového přecenění	0	0	-3	0	-3
31. prosince 2010	0	5 330	4 359	0	9 689
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2009	303	6 025	1 125	276	7 729
31. prosince 2010	295	5 585	1 004	188	7 072

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2010 jsou vykázány ve výši 17 mil. Kč (2009: 20 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k technickému zhodnocení najatého majetku.

28. Goodwill

V průběhu roku 2010 nedošlo ke změně výše goodwillu a jeho hodnota k 31. prosinci 2010 činila 3 551 mil Kč (2009: 3 551 Kč).

29. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

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

(mil. Kč)	2010	2009
Prodané cenné papíry	2 608	1 020
Deriváty	11 065	11 253
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13 673	12 273

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 44 Přílohy.

30. Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Běžné účty	3 086	613
Závazky vůči bankám	25 988	18 126
Celkem závazky vůči bankám	29 074	18 739

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 0 mil. Kč (2009: 1 370 mil. Kč). Ke konci roku 2010 neměla Skupina žádné závazky z přijatých repo úvěrů od bank.

31. Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Běžné účty	300 472	296 698
Úsporné vklady	106 186	85 855
Termínované vklady	80 318	106 092
Depozitní směnky	15 803	25 640
Přijaté úvěry od klientů	2 369	6 000
Ostatní závazky ke klientům	32 903	31 524
Celkem závazky vůči klientům	538 051	551 809

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 2 363 mil. Kč (2009: 5 979 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Soukromé společnosti	172 664	184 519
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	10 723	16 218
Pojišťovny	9 368	13 705
Veřejná správa	2 002	2 522
Fyzické osoby	248 667	245 007
Fyzické osoby - podnikatelé	24 258	25 405
Vládní instituce	54 585	49 464
Ostatní	10 210	9 150
Nerezidenti	5 574	5 819
Celkem závazky vůči klientům	538 051	551 809

32. Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 538 mil. Kč (2009: 615 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 16 893 mil. Kč (2009: 17 557 mil. Kč). Skupina vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
do jednoho roku	0	0
jeden až pět let	12 635	0
pět až deset let	1 188	14 526
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	3 608	3 646
Celkem dluhopisy	17 431	18 172

V průběhu roku 2010 Skupina nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 411 mil. Kč, viz následující tabulka.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2010 mil. Kč	31. 12. 2009 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10% hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	3. srpna 2015	2 478	2 892
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000664	4,4%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10 157	10 219
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000854	3,74%	EUR	1. září 2006	1. září 2016	650	800
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003701427	4,22%	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	538	615
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002001753	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	3 608	3 646
Celkem dluhopisy					17 431	18 172

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2010 byla 156 bps (2009: 182 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2010 byla 85 bps (2009: 126 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2010 byla 319 bps (2009: 354 bps)

33. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	5	28
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 412	1 930
Závazky z platebního styku	3 036	3 474
Ostatní závazky	3 601	3 444
Výdaje a výnosy příštích období	191	1 014
Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	8 245	9 890

Závazky z platebního styku v roce 2010 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 22 mil. Kč (2009: 22 mil. Kč).

34. Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 9 a 12 Přílohy)	457	824
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	569	1 032
Rezerva na restrukturalizaci (viz bod 9 a 10 Přílohy)	30	142
Celkem rezervy	1 056	1 998

V roce 2010 Skupina upravila výši restrukturalizační rezervy na projekt přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na organizační složku Banky. Rezervy byly zaúčtovány ve výši odhadovaných nákladů na odstupné, poradenské služby a další náklady nezbytně nutné pro provedení projektu přeměny. V průběhu roku 2010 Skupina dokončila projekt reorganizace a centralizace útvarů back office a došlo k úplnému čerpání / rozpuštění příslušné rezervy. Tvorba, rozpuštění a čerpání rezerv jsou vykázány ve výsledovce v kategorii Personální náklady a v kategorii Všeobecné provozní náklady.

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Rezerva na podrozvahové závazky	461	869
Rezerva na nevyčerpané rámce	108	163
Celkem	569	1 032

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

(mil. Kč)	Zůstatek 1. ledna 2010	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	Zůstatek 31. prosince 2010
Odměny při odchodu do důchodu	98	13	-15	7	0	103
Věrnostní a jubilejní odměny	2	0	0	0	0	2
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	724	60	-436	0	4	352
Rezervy na restrukturalizaci	142	9	-119	0	-2	30
Celkem	966	82	-570	7	2	487

35. Odložená daň

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

Odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	12	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	0	0
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	0	0
Leasing	0	0
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	0	0
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 43 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
Čistá odložená daňová pohledávka	12	0

Odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Bankovní rezervy a opravné položky	259	263
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	14	17
Opravné položky k majetku	4	47
Nebankovní rezervy	51	123
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-382	-353
Leasing	-8	-12
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	-920	-558
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 43 Přílohy)	-210	-437
Ostatní dočasné rozdíly	105	154
Čistý odložený daňový závazek	-1 086	-756

Čistý odložený daňový závazek vykázáný ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Zůstatek na začátku účetního období	-756	-575
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 Přílohy)	-187	-88
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 a 43 Přílohy)	-131	-93
Zůstatek na konci účetního období	-1 074	-756

Změny daňových sazeb neměly v roce 2009 významný dopad na výši odložené daně.

36. Podřízený dluh

K 31. prosinci 2010 Skupina vykazuje podřízený úvěr ve výši 6 001 mil. Kč (2009: 6 001 mil. Kč). Nominální hodnota podřízeného dluhu, který byl Skupinou přijat ke konci roku 2006, činí 6 000 mil. Kč. Poskytovatelem tohoto podřízeného úvěru je mateřská společnost Banky, Société Générale S. A. Podřízený úvěr je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Skupiny na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc.

37. Základní kapitál

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

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2010 s podílem vyšším než 3 %:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S. A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	125 London Wall, London	4,97
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155 Bishopsgate, London	4,59
STATE STREET BANK & TRUST COMPANY	1776 Heritage Drive, Boston	4,42

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

Ke dni 31. prosince 2010 Skupina držela 54 000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 150 mil. Kč (2009: 54 000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

Řízení kapitálu

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

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

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

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

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

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

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

Skupina sleduje připravované změny regulatorních požadavků s dopadem na kapitál a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

Skupina v daném období splňovala regulatorní požadavky.

Regulatorní kapitál:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Původní kapitál Tier 1	49 363	44 677
Dodatkový kapitál Tier 2	6 000	6 000
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-2 958	-2 764
Celkem regulatorní kapitál	52 405	47 913

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank	13 062	16 271	-3 209
Pohledávky za bankami - běžné účty	59	659	-600
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-2	1
Závazky vůči bankám - běžné účty	-3 086	-613	-2 473
Celkem	10 034	16 315	-6 281

39. Nákup / prodej dceřiných společností

V červnu 2010 představenstvo Banky schválilo zprávu likvidátora společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci s návrhem na rozdělení očekávaného likvidačního zůstatku ve výši 2 mil. Kč a uložilo likvidátoru společnosti, aby podal návrh na vymazání z obchodního rejstříku. Vymaz z obchodního rejstříku proběhl v říjnu 2010 (viz bod 13 Přílohy).

40. Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2010 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 193 mil. Kč (2009: 202 mil. Kč), viz bod 34 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 147 mil. Kč (2009: 360 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2010 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

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

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2010 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 267 mil. Kč (2009: 401 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

Závazky z akreditivů

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

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

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

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	36 709	34 056
Platební záruky včetně jejich příslibů	10 723	10 568
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	49	51
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	25 233	31 490
Nečerpané úvěrové přísliby	42 602	46 635
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	33 159	37 547
Nevyčerpané eskontní rámce	21	26
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	52 363	55 101
Otevřené odběratelské / importní akreditivy nekryté	882	695
Stand by akreditivy nekryté	444	380
Potvrzené dodavatelské / exportní akreditivy	12	70
Otevřené odběratelské / importní akreditivy kryté	103	81
Stand by akreditivy kryté	25	25
Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem	202 325	216 725

Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Skupinou představují 59 371 mil. Kč (2009: 47 304 mil. Kč) závazky odvolatelné.

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Skupina vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2010 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 569 mil. Kč (2009: 1 032 mil. Kč) - viz bod 34 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Potravinářství a zemědělství	7 656	7 570
Těžba a dobývání	389	731
Chemický a farmaceutický průmysl	4 406	6 143
Hutnictví	6 183	6 741
Výroba motorových vozidel	1 429	3 059
Výroba ostatních strojů	15 390	12 575
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 187	2 211
Ostatní zpracovatelský průmysl	5 675	7 498
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	16 166	22 585
Stavebnictví	48 204	43 574
Maloobchod	6 915	5 949
Velkoobchod	16 817	19 001
Ubytování a pohostinství	712	614
Doprava, telekomunikace a sklady	8 922	11 213
Peněžnictví a pojištnictví	12 529	12 023
Nemovitosti	2 188	2 111
Veřejná správa	10 511	9 997
Ostatní odvětví	18 006	23 265
Občané	18 040	19 865
Celkem potenciální závazky	202 325	216 725

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

41. Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2010 byla Skupina kontrolována společností Sociétés Générale S. A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl v Bance.

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

Vztahy vůči přidruženým společnostem

Vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a. s. představují 443 mil. Kč (2009: 125 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a. s. činila 264 mil. Kč (2009: 90 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 78 mil. Kč (2009: 8 mil. Kč). Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 257 mil. Kč (2009: 1 244 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 205 mil. Kč (2009: 1 276 mil. Kč). Ostatní pohledávky, závazky, výnosy a náklady vůči Skupině byly v letech 2010 a 2009 nevýznamné.

Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
ALD Automotive Czech Republic, s. s. r. o.	2 224	2 281
ESSOX SK s.r.o.	2	3 620
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.*	0	14
SG Consumer Finance d. o. o.	0	1 153
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s r.o.	5 980	7 408
SG Express bank	13	1
SG Zurich	0	29
SG London	0	29
SG Private Banking /Suisse/ S. A.	7	6
SG Vostok	31	7
SG Warsaw	0	20
SGBT Luxemburg	26	0
Sociétés Générale Paris	15 858	10 934
SG Algeria	2	0
BRD Romania	10	0
SG Orbeo	127	0
Celkem	24 280	25 502

Pozn.: *) Od července 2009 se Sociétés Générale stala minoritním akcionářem Investiční kapitálová společnost KB, a.s.

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
ALD Automotive Czech Republic, s. s. r. o.	13	0
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.*	0	170
SG Consumer Finance d. o. o.	4	12
SG Cyprus LTD	31	30
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s. r.o.	1 198	1 451
SG New York	6	4
SG Private Banking /Suisse/ S. A.	71	35
SG Zurich	0	5
SGBT Luxemburg	648	538
Sociétés Générale Paris	28 575	20 868
SG London	25	1
SG Vostok	5	1
Sociétés Générale Warsaw	15	19
Splitska Banka	0	14
Credit du Nord	4	0
SG Orbeo	169	0
SG Frankfurt	28	0
Inter Europe Conseil	286	0
Celkem	31 078	23 148

Pozn.: *) Od července 2009 se Sociétés Générale stala minoritním akcionářem Investiční kapitálová společnost KB, a.s.

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování (viz bod 21 Přílohy), emitované dluhopisy a podřízený dluh (viz bod 36 Přílohy).

K 31. prosinci 2010 Skupina dále vykazovala vůči skupině Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 148 764 mil. Kč (2009: 134 440 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 181 426 mil. Kč (2009: 142 747 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Skupina ke konci roku 2010 a 2009 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2010 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 22 478 mil. Kč (2009: 14 958 mil. Kč) a celkové náklady výši 21 229 mil. Kč (2009: 13 653 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Sociétés Générale Paris (viz také bod 21 Přílohy), výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů a zisk z finančních operací. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

Skupina v letech 2010 ani 2009 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, dozorčí rady a výboru ředitelů během roku byly následující:

(mil. Kč)	2010	2009
Odměny členům představenstva*	50	46
Odměny členům dozorčí rady**	5	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů)***	70	65
Celkem	125	116

Pozn.: *) U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2010 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusu za rok 2010, ale včetně bonusu za rok 2009, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2010 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 2010 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Banke. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

****) Odměny členům výboru ředitelů jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefitů v roce 2010 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 2010, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů)*	17	16

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

K 31. prosinci 2010 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 14 mil. Kč (2009: 13 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 31. prosinci 2010 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 5 mil. Kč (2009: 4 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2010 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 4 mil. Kč. Splátky úvěrů v průběhu roku 2010 činily 3 mil. Kč.

42. Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

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

(mil. Kč)	2010	2009
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	2 940	4 437
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-558	-885
Zůstatek na začátku období	2 382	3 552
Pohyby v průběhu období		
Zisky / ztráty ze změn reálné hodnoty	3 503	-343
Odložená daň	-670	97
	2 833	-246
Převod do přijatých úroků a placených úroků	-1 615	-1 154
Odložená daň	308	230
	-1 307	-924
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	4 828	2 940
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na konci období	-920	-558
Zůstatek na konci období	3 908	2 382

43. Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2010	2009
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	3 897	862
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na začátku období	-485	-95
Zůstatek na začátku období	3 412	767
Pohyby v průběhu období		
Zisky / (ztráty) ze změn reálné hodnoty	-1 423	2 567
Odložená daň / daň z příjmů	248	-376
	-1 175	2 191
(Zisky) / ztráty z prodeje	-36	468
Odložená daň / daň z příjmů	6	-14
	-30	454
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	2 438	3 897
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na konci období	-231	-485
Zůstatek na konci období	2 207	3 412

Nerealizovaný zisk / (ztráta) z přecenění realizovatelných cenných papírů vykázány ve vlastním kapitálu Penzijního fondu Komerční banky, a. s., ve výši 290 mil. Kč (2009: 376 mil. Kč) je zahrnut do rezervy z přecenění na reálnou hodnotu. V případě prodeje realizovatelného finančního aktiva je zisk nebo ztráta vykázán ve výsledovce. Podle českého práva je 85 % ze zisku penzijního fondu rozdělen účastníkům penzijního připojištění.

44. Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) ÚVĚROVÉ RIZIKO

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

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

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

V roce 2010 se Skupina zaměřila především na tyto čtyři základní oblasti – (1) aktualizaci vybraných modelů řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Skupiny, (2) pravidelnou analýzu ziskovosti jednotlivých klientských portfolií s cílem optimalizovat kritéria pro schvalování kreditních produktů Skupiny, (3) dokončení implementace preventivních nástrojů zvyšujících ochranu Skupiny před nedůvěryhodnými subjekty a to především systémem pro identifikaci a koordinovanou reakci na podezření z úvěrového podvodu a inovovaného interního registru negativních informací a (4) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik.

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

a) Ratingy klientů podnikatelů, podniků a municipalit

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

Pro velké a střední klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi. V roce 2010 Skupina aktualizovala obě složky ratingu dlužníka, aktualizované modely nyní zohledňují jak období před začátkem tak i průběh ekonomické krize. Skupina současně implementovala několik vylepšení pravidelného monitoringu a zpětného testování těchto modelů.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta ve Skupině. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta ve Skupině (rating chování). V roce 2010 Skupina zahájila proces aktualizace všech uvedených modelů s cílem zohlednit zkušenosti získané v průběhu ekonomické krize a podpořit nastavené cíle Skupiny.

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě. V posledním čtvrtletí roku 2010 Skupina provedla přemapování modelu s cílem přesněji vyhodnotit očekávanou míru rizika posuzovaných subjektů.

V průběhu roku 2010 Skupina rovněž zahájila aktualizaci modelů pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD - Loss Given Default).

b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank a ostatních finančních institucí Skupina 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

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

V roce 2010 Skupina výrazně rozšířila model ratingu chování o vyhodnocení údajů z dalších dceřiných společností Skupiny. K vyhodnocování klientských dat z Modré pyramidy stavební spořitelny nově přibýlo vyhodnocení dat z Penzijního fondu a Komerční pojišťovny. Tímto došlo ke zvýšení přesnosti a rozšíření potenciálu zjednodušeného postupu poskytování úvěrů klientům s nízkým rizikovým profilem. Skupina dále vyvinula a implementovala nový model ratingu chování pro poskytování prestižních Platinových kreditních karet TOP afulentním klientům založený na vyhodnocení širšího spektra informací zohledňujícího specifika cílového segmentu.

Současně se Skupina soustředila na implementaci dalších vylepšení monitoringu a zpětného testování všech uvedených modelů.

V průběhu roku 2010 se Skupina rovněž zaměřila na aktualizaci modelů pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD - Loss Given Default). V aktualizovaných modelech byla především zohledněna pozorování získaná z období ekonomické krize a byl integrován zpřesněný model alokace nákladů na vymáhání.

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

d) Interní registr negativních informací

V průběhu roku 2010 Skupina pracovala na implementaci nového interního registru negativních informací. Nový registr bude integrovat maximální množství Skupině dostupných interních i externích negativních informací o subjektech spojených s úvěrovým procesem, bude obsahovat vylepšené algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně tak přispěje k ochraně Skupiny před nedůvěryhodnými subjekty.

e) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2010 jedním z nejdůležitějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentu fyzických osob. V průběhu roku se Skupina soustředila především na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu a to zejména v oblasti individuálního posuzování žádosti o financování (schválení obchodu zamítnutého ratingovým modelem).

V průběhu roku 2010 Skupina dále začala pracovat na rozšíření využití informací z úvěrových registrů v procesu refixací úrokových sazeb pro hypoteční úvěry.

f) Prevence úvěrových podvodů

V průběhu roku 2009 probíhal ve Skupině rozsáhlý projekt s cílem vytvořit automatizovaný systém identifikace a koordinované reakce na podezření z úvěrového podvodu. Nový systém byl ve čtvrtém čtvrtletí 2009 spuštěn na vybraných pobočkách Skupiny. V průběhu roku 2010 došlo k úspěšnému rozšíření systému na celou distribuční síť Skupiny. Systém je plně integrován s hlavními aplikacemi Skupiny a cílově bude propagován v rámci celé Skupiny.

Koncentrace úvěrových rizik

Riziko úvěrové koncentrace představuje riziko vzniku takové nadměrné ztráty ze souvisejících úvěrových obchodů, která by mohla ohrozit finanční stabilitu Skupiny za zvláště nepříznivých okolností. Skupina riziko úvěrové koncentrace aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (hodnocení, stanovování interních limitů, reportování, využití technik snižování rizika a simulace). Cílem Skupiny je nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Skupina dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o koncentraci úvěrových rizik jsou uvedeny v bodech 22 a 40 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	6 637	x	6 637	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 003	x	34 003	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 854	x	11 854	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	116 445	x	116 445	0	x	0
Pohledávky za bankami	112 180	4 972	117 152	71 468	0	71 468
Úvěry klientům	399 901	197 353	597 254	189 135	13 620	202 775
Právnícké osoby**	216 600	179 894	396 494	69 506	12 814	82 320
z toho: klienti segmentu top corporate	77 069	106 020	183 089	40 734	6 328	47 062
Fyzické osoby	183 134	17 459	200 593	119 629	806	120 435
z toho: hypoteční úvěry	108 773	3 582	112 355	88 451	786	89 237
spotřebitelské úvěry	22 288	3 003	25 291	2 635	14	2 649
úvěry ze stavebního spoření	47 951	3 156	51 107	28 874	0	28 874
Ostatní pohledávky za klienty	167	x	167	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	6 712	x	6 712	0	x	0
Celkem	687 732	202 325	890 057	260 603	13 620	274 223

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

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

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

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	8 658	x	8 658	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24 442	x	24 442	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 590	x	9 590	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	114 067	x	114 067	0	x	0
Pohledávky za bankami	131 271	4 983	136 254	95 970	0	95 970
Úvěry klientům	386 141	211 742	597 883	170 087	11 142	181 229
Právnícké osoby**	214 415	191 984	406 399	61 409	10 085	71 494
z toho: klienti segmentu top corporate	101 446	122 535	223 981	35 493	6 131	41 624
Fyzické osoby	171 698	19 758	191 456	108 678	1 057	109 735
z toho: hypoteční úvěry	99 937	3 485	103 422	80 984	827	81 811
spotřebitelské úvěry	23 128	3 429	26 557	2 781	221	3 002
úvěry ze stavebního spoření	44 406	4 571	48 977	25 264	0	25 264
Ostatní pohledávky za klienty	28	x	28	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	6 785	x	6 785	0	x	0
Celkem	680 954	216 725	897 679	266 057	11 142	277 199

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

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

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

Klasifikace pohledávek

Skupina zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB 123 / 2007 s ohledem na kvantitativní kritéria (platební morálka dlužníka, účetní výkazy) a kvalitativní kritéria (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). Od roku 2008 je v klasifikaci promítnut princip sdílení defaultu i pro spoludlužníky a ručitele na defaultní pohledávce v souladu s Basel II pravidly.

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

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

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

Tvorba opravných položek k pohledávkám

Všechny významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB) jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo v případě potřeby odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Skupiny a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky.

Ke zbývajícím angažovanostem jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s principy Basel II při využití databáze hodnot LGD, která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzováni jednotlivě. Tento nový přístup byl zaveden v srpnu 2007. V listopadu 2009 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován na základě nových údajů o vzniklých ztrátách za poslední období včetně zohlednění současné fáze ekonomického cyklu. Na základě pravidelného backtestingu modelů, prováděného na čtvrtletní bázi, Skupina potvrdila platnost hodnot Očekávaných ztrát (EL - Expected Loss) a Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE - Expected Loss Best Estimate) pro potřeby výpočtu opravných položek a rezerv i pro rok 2010.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Právnícké osoby*	23 115	3 304	24 972	3 718
Fyzické osoby nepodnikatelé	7 762	4 673	6 011	5 236
Celkem	30 877	7 977	30 983	8 954

Pozn.: *) v této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

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

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Banky								
Standardní	111 513	0	0	0	0	0	0	111 513
Sledované	652	0	0	0	0	0	0	652
Celkem	112 165	0	0	0	0	0	0	112 165
Klienti								
Standardní	354 725	5 803	296	3	6	47	6 155	360 880
Sledované	10 294	191	223	77	0	0	491	10 785
Celkem	365 019	5 994	519	80	6	47	6 646	371 665

K 31. prosinci 2009 Skupina vykazovala pohledávky za bankami ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Banky								
Standardní	130 424	0	0	0	0	25	25	130 449
Sledované	800	0	0	0	0	0	0	800
Celkem	131 224	0	0	0	0	25	25	131 249
Klienti								
Standardní	338 737	7 152	79	25	60	123	7 439	346 176
Sledované	10 963	246	159	71	0	0	476	11 439
Celkem	349 700	7 398	238	96	60	123	7 915	357 615

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 7 416 mil. Kč (2009: 9 033 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

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

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

V roce 2009 Skupina dokončila on-line napojení na státní Katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Skupiny k dotčeným nemovitostem.

Oceňování nemovitého zajištění

Aktivita spojená s oceňováním nemovitostí přijímaných jako zajištění komerčních a retailových pohledávek jsou ve Skupině nezávislé na obchodních procesech. Proces oceňování je řízen a kontrolován interním specializovaným útvarům úseku řízení rizik, který spolupracuje s širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2010 se Skupina spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí zejména soustředila na průběžný monitoring trhu nemovitostí s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Skupina monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak i trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel II. Výsledkem statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí bylo hromadné snížení hodnoty residenčních nemovitostí příslušným diskontním faktorem (pouze ve vybraných regionech s významným poklesem cen residenčních nemovitostí oproti původně provedeným oceněním), které proběhlo v posledním čtvrtletí roku 2010. V souladu s touto aktivitou byl nastaven pravidelný roční proces aktualizace hodnot diskontních faktorů sloužících pro aktualizace hodnot residenčních nemovitostí.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

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

Vzhledem k rostoucímu portfoliu úvěrů ve vymáhání, Skupina nadále pokračuje ve zvyšování efektivity kapacity a procesu vymáhání. V rámci těchto činností Skupina také zefektivňuje využívání externích kapacit, které pokrývají přibližně 17 % objemu portfolia ve vymáhání a 82 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2010 Skupina pokračovala v pravidelných měsíčních prodejkách balíků nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům aukční metodou, tak aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Hlavní důraz je kladen na další automatizaci vymáhacích procesů, včetně nahrazení stávající aplikace pro vymáhání novou.

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

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

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

Odvolatelné smluvní závazky

Skupina sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří žádné opravné položky ani rezervy. K 31. 12. 2010 tvoří odvolatelné závazky 28 % (2009: 22 %) všech závazků Skupiny.

Úvěrové riziko finančních derivátů

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

K 31. prosinci 2010 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 13 860 mil. Kč (2009: 15 802 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2010 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

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

(B) TRŽNÍ RIZIKO

Rozdělení finančních operací Skupiny

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

Produkty finančního trhu generující pro Skupinu tržní riziko

Skupina obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swaps, forwardy, opce), úrokové nástroje (úrokové swaps, úrokové forwardy, úrokové futures, úrokové opce), státní a korporátní dluhopisy, emisní povolenky a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směnky / směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod. Na tržní knize Skupina obchoduje deriváty na vlastní účet a za účelem jejich prodeje klientům. Na strukturální knize jsou deriváty používány pro hedgování strukturálního rizika. S několika klienty Skupina uzavřela složitější, tzv. strukturované deriváty. Tyto struktury jsou navrženy tak, aby umožnili klientům využít sofistikovaných vlastností takových obchodů, které nelze docílit jednoduchými (tzv. „plain-vanilla“) deriváty. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (mimo jiné např. riziko volatility) Skupina nepodstupuje a je eliminováno tím, že je na trhu ihned uzavřen protiobchod ke klientskému obchodu (tzv. „back-to-back“).

Měření tržního rizika na Tržní knize

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

Pro výpočet VaR je používána metoda historických scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 250i 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.

Hodnota Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2010 činila -548 000 EUR (2009: -419 000 EUR). Průměrná hodnota Value at Risk za rok 2010 činila -447 000 EUR (2009: -605 000 EUR).

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

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

K získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány další specifické indikátory, např. citlivost na tržní parametry nebo přímo velikost pozice.

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

Tržní riziko strukturální knihy

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

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

Ukazatel citlivosti na změnu tržních úrokových sazeb udává změnu tržní ceny Skupiny při okamžitém, jednorázovém a nepříznivém paralelním posunu tržní výnosové křivky o 1 % p. a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Skupiny poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2010 činila citlivost pro úrokové riziko -418 mil. Kč (2009: -456 mil. Kč). Skupina je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2 % kapitálu.

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

(C) FINANČNÍ DERIVÁTY

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

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009		31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	334 422	334 422	266 226	266 226	5 432	5 465	4 538	5 011
Úrokové forwardy a futures*	116 280	116 280	204 296	204 296	32	41	374	335
Úrokové opce	48 395	48 395	617	617	473	473	0	0
Celkem úrokové	499 097	499 097	471 139	471 139	5 937	5 979	4 912	5 346
Měnové nástroje								
Měnové swapy	102 176	102 840	75 848	76 016	580	1 186	843	1 016
Cross currency swapy	26 965	26 831	17 025	17 151	703	477	336	410
Měnové forwardy	31 352	31 907	38 356	38 202	164	665	784	565
Nakoupené opce	19 882	19 814	31 018	30 630	633	0	1 635	0
Prodané opce	19 814	19 882	30 630	31 018	0	633	0	1 633
Celkem měnové	200 189	201 274	192 877	193 017	2 080	2 961	3 598	3 624
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy*	100	100	1 218	1 218	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	26	26	155	155	0	0	1	1
Forwardy na emisní povolenky	12 481	12 437	10 667	10 610	1 916	1 839	2 189	2 062
Komoditní forwardy	1 055	1 055	1 297	1 297	55	54	81	76
Komoditní swapy	8 300	8 300	1 228	1 228	223	218	48	46
Nakoupené komoditní opce	128	128	1 320	1 320	14	0	98	0
Prodané komoditní opce	128	128	1 320	1 320	0	14	0	98
Celkem ostatní	22 218	22 174	17 205	17 148	2 208	2 125	2 417	2 283
Celkem	721 504	722 546	681 221	681 304	10 225	11 065	10 927	11 253

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

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

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	70 436	191 910	72 076	334 422
Úrokové forwardy a futures*	114 631	1 649	0	116 280
Úrokové opce	23 335	25 060	0	48 395
Celkem úrokové	208 402	218 619	72 076	499 097
Měnové nástroje				
Měnové swapy	96 620	5 255	301	102 176
Cross currency swapy	2 060	13 944	10 961	26 965
Měnové forwardy	24 207	6 808	337	31 352
Nakoupené opce	14 413	5 469	0	19 882
Prodané opce	14 392	5 422	0	19 814
Celkem měnové	151 692	36 898	11 599	200 189
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	100	0	0	100
Forwardy na dluhopisy	26	0	0	26
Forwardy na emisní povolenky	4 132	8 349	0	12 481
Komoditní forwardy	1 055	0	0	1 055
Komoditní swapy	4 056	4 244	0	8 300
Nakoupené komoditní opce	10	118	0	128
Prodané komoditní opce	10	118	0	128
Celkem ostatní	9 389	12 829	0	22 218
Celkem	369 483	268 346	83 675	721 504

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	103 379	123 378	39 469	266 226
Úrokové forwardy a futures*	190 878	13 418	0	204 296
Úrokové opce	197	420	0	617
Celkem úrokové	294 454	137 216	39 469	471 139
Měnové nástroje				
Měnové swapy	73 542	1 901	405	75 848
Cross currency swapy	4 022	9 212	3 791	17 025
Měnové forwardy	28 173	9 724	459	38 356
Nakoupené opce	19 475	11 543	0	31 018
Prodané opce	19 271	11 359	0	30 630
Celkem měnové	144 483	43 739	4 655	192 877
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	1 218	0	0	1 218
Forwardy na dluhopisy	155	0	0	155
Forwardy na emisní povolenky	3 236	7 431	0	10 667
Komoditní forwardy	1 297	0	0	1 297
Komoditní swapy	1 085	143	0	1 228
Nakoupené komoditní opce	1 088	232	0	1 320
Prodané komoditní opce	1 088	232	0	1 320
Celkem ostatní	9 167	8 038	0	17 205
Celkem	448 104	188 993	44 124	681 221

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009		31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	30 024	26 960	27 734	24 258	731	456	1 053	378
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	348	3 022	349	3 146	80	43	0	30
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	665	677	0	0	0	14
Měnové forwardy pro zajištění reálné hodnoty	206	203	0	0	0	4	0	0
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	320 774	320 775	285 038	285 038	11 013	5 958	8 537	5 734
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	11 286	11 286	6 807	6 807	30	763	0	383
Celkem	362 638	362 246	320 593	319 926	11 854	7 224	9 590	6 539

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

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	15 093	12 854	2 077	30 024
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	348	0	348
Měnové forwardy pro zajištění reálné hodnoty	206	0	0	206
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	52 414	153 753	114 607	320 774
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	461	10 825	11 286
Celkem	67 713	167 416	127 509	362 638

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	6 000	21 734	0	27 734
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	0	349	349
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	665	0	0	665
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	38 380	149 678	96 980	285 038
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	202	6 605	6 807
Celkem	45 045	171 614	103 934	320 593

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010			31. 12. 2009		
	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Přijaté peněžní toky	2 113	3 378	561	2 725	4 242	414
Placené peněžní toky	-2 726	-8 931	-5 219	-3 003	-9 345	-5 363
Celkem	-613	-5 553	-4 658	-278	-5 103	-4 949

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

Skupina evidovala v průběhu roku 2010 následující zajišťovací vztahy:

(i) zajištění úrokového rizika:

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

(ii) zajištění měnového rizika:

- u vybraných materiálních případů Skupina zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Skupiny, zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry), respektive cizoměnová pasiva (např. klientská deposita);
- reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše je odvozená od pohledávky v cizí měně a tím pádem závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťuje Skupina vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu).

(iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:

- měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými pasivy).

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

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

(D) RIZIKO ÚROKOVÉ SAZBY

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

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

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

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	4 974	0	0	0	8 715	13 689
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 262	15 615	2 837	2 064	10 225	34 003
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	11 854	11 854
Realizovatelná finanční aktiva	1 764	13 607	45 834	54 539	701	116 445
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	34	34
Pohledávky za bankami	97 864	7 285	6 461	570	0	112 180
Úvěry a pohledávky za klienty	157 443	57 903	121 903	47 344	0	384 593
Finanční investice držené do splatnosti	10	6	938	5 758	0	6 712
Daň z příjmu	0	0	0	0	44	44
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	12	12
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	814	0	0	2 581	3 395
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	674	674
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 756	3 756
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 072	7 072
Goodwill	0	0	0	0	3 551	3 551
Aktiva celkem	265 317	95 230	177 973	110 275	49 219	698 014

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 608	0	0	0	11 065	13 673
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	51	43	56	135	6 939	7 224
Závazky vůči bankám	28 619	455	0	0	0	29 074
Závazky vůči klientům	117 033	15 683	22 349	12 684	370 302	538 051
Emitované cenné papíry	3 005	0	10 164	4 262	0	17 431
Daň z příjmu	0	0	0	0	94	94
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	1 086	1 086
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	525	96	0	0	7 624	8 245
Rezervy	0	0	0	0	1 056	1 056
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	0	6 001
Pasiva celkem	157 843	16 277	32 569	17 081	398 166	621 936
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2010						
Deriváty*	338 666	237 708	169 083	143 036	0	888 494
Podrozvahová aktiva celkem	338 666	237 708	169 083	143 036	0	888 494
Deriváty*	388 169	245 148	198 327	56 326	0	887 971
Nečerpaný objem úvěrů**	-3 753	-740	3 725	767	0	0
Nečerpaný objem revolvingů**	-536	-58	538	56	0	0
Podrozvahová pasiva celkem	383 880	244 350	202 591	57 149	0	887 971
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2010	-45 214	-6 642	-33 507	85 887	0	523
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2010	62 260	134 570	246 467	425 548	76 601	x
Aktiva celkem k 31. 12. 2009	277 789	93 013	171 953	101 836	50 484	695 075
Pasiva celkem k 31. 12. 2009	195 522	16 568	16 441	21 317	376 435	626 283
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2009	82 267	76 445	155 512	80 519	-325 951	68 792
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2009	-24 296	2 723	-48 906	71 032	0	553
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2009	57 971	137 139	243 745	395 296	69 345	x

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

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

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009:

	2010			2009		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,25 %	x	x	0,33 %	x	x
Pokladniční poukázky	1,23 %	x	x	1,86 %	x	x
Pohledávky za bankami	1,01 %	0,52 %	1,13 %	1,32 %	0,49 %	0,67 %
Úvěry a pohledávky za klienty	4,35 %	1,11 %	3,46 %	4,59 %	0,99 %	2,73 %
Úročené cenné papíry	3,21 %	4,28 %	3,34 %	5,13 %	5,89 %	3,97 %
Aktiva celkem	3,02 %	1,84 %	2,87 %	3,36 %	2,15 %	2,52 %
Úročená aktiva celkem	3,44 %	1,93 %	3,10 %	3,74 %	2,26 %	2,79 %
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,27 %	0,38 %	2,01 %	0,39 %	0,01 %	2,39 %
Závazky vůči klientům	0,37 %	0,13 %	0,18 %	0,52 %	0,14 %	0,13 %
Dluhopisy	2,96 %	x	3,76 %	3,72 %	x	3,71 %
Podřízený dluh	1,38 %	x	x	1,91 %	x	x
Závazky celkem	0,53 %	0,20 %	0,49 %	0,71 %	0,11 %	0,47 %
Úročené závazky celkem	0,48 %	0,21 %	0,53 %	0,63 %	0,14 %	0,50 %

	2010			2009		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,52 %	2,28 %	1,99 %	2,99 %	1,76 %	2,03 %
Nečerpaný objem úvěrů	3,16 %	1,36 %	2,44 %	4,02 %	x	2,67 %
Nečerpaný objem revolvingů	6,48 %	x	2,19 %	6,34 %	1,54 %	1,16 %
Podrozvahová aktiva celkem	2,75 %	2,28 %	2,01 %	3,38 %	1,76 %	1,97 %
Podrozvahová pasiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,23 %	2,56 %	2,23 %	2,79 %	1,97 %	2,42 %
Nečerpaný objem úvěrů	3,16 %	1,36 %	2,44 %	4,02 %	x	2,67 %
Nečerpaný objem revolvingů	6,48 %	x	2,19 %	6,34 %	1,54 %	1,16 %
Podrozvahová pasiva celkem	2,49 %	2,55 %	2,24 %	3,21 %	1,97 %	2,34 %

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2010 a 2009 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

V květnu roku 2010 2T REPO sazba vyhlášená ČNB klesla z 1,00 % na 0,75 %. Tomu přibližně odpovídal i pokles korunových sazeb na peněžním trhu, třebaže delší sazby zaznamenaly v průměru pokles větší než 0,25 %. Tržní spready zaznamenaly v první polovině roku 2010 nárůst o cca 10 bazických bodů na hodnotu kolem 40 bazických bodů. Ve druhé polovině roku 2010 se potom korunové úrokové sazby peněžního trhu držely zhruba na konstantní úrovni. 2T REPO sazba zůstala po celou dobu na hodnotě 0,75 %. Rovněž tržní spready zůstaly téměř beze změny. Úrokové sazby derivátového trhu v první polovině roku poklesly o cca 70 bazických bodů, aby ve druhé polovině roku vzrostly o více než 40 bazických bodů (2-10R).

Eurové sazby peněžního trhu během roku mírně rostly o cca 25 bazických bodů. Eurové úrokové sazby derivátového trhu v první polovině roku 2010 o cca 70 bazických bodů poklesly, aby ve druhé polovině roku tento pokles opět téměř dohnaly.

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu zaznamenaly v prvním pololetí 2010 nárůst o cca 25 bazických bodů a ve druhém přibližně stejný pokles. Výsledná změna tak byla téměř zanedbatelná. Sazby derivátového trhu zaznamenaly v celkovém součtu pokles o cca 64 bazických bodů.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010				31. 12. 2009			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	4 973	8 716	13 689	0	6 170	10 101	16 271
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	20 271	3 507	10 225	34 003	10 278	3 237	10 927	24 442
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	11 854	11 854	0	0	9 590	9 590
Realizovatelná finanční aktiva	104 239	11 139	1 067	116 445	102 034	10 796	1 237	114 067
Pohledávky za bankami	10 411	101 695	74	112 180	22 106	109 122	43	131 271
Úvěry a pohledávky za klienty	248 186	134 350	2 057	384 593	234 990	129 006	8 307	372 303
Finanční investice držené do splatnosti	6 540	0	172	6 712	6 785	0	0	6 785
Pasiva								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	2	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	13 673	13 673	0	0	12 273	12 273
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	7 224	7 224	0	0	6 539	6 539
Závazky vůči bankám	3 175	25 737	162	29 074	4 815	13 688	236	18 739
Závazky vůči klientům	70 580	434 354	33 117	538 051	65 758	454 799*	31 252	551 809
Emitované cenné papíry	1 282	16 149	0	17 431	11 634	6 538	0	18 172
Podřízený dluh	0	6 001	0	6 001	0	6 001	0	6 001

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

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

(E) RIZIKO LIKVIDITY

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

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

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

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

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

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifiko- váno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	9 759	0	0	0	0	3 930	13 689
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	990	1 709	12 604	6 314	2 160	10 226	34 003
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	11 854	11 854
Realizovatelná finanční aktiva	44	1 864	13 478	46 450	52 998	1 611	116 445
Aktiva určená k prodeji	0	0	25	0	0	9	34
Pohledávky za bankami	38 083	60 259	3 978	6 886	1 280	1 694	112 180
Úvěry a pohledávky za klienty	1 791	35 149	60 512	99 063	165 696	22 382	384 593
Finanční investice držené do splatnosti	0	10	6	938	5 758		6 712
Daň z příjmu	0	0	35	0	0	9	44
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	12	12
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	352	152	814	0	0	2 077	3 395
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	674	674
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 756	3 756
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 072	7 072
Goodwill	0	0	0	0	0	3 551	3 551
Aktiva celkem	51 019	99 143	91 452	159 651	227 892	68 857	698 014
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 608	0	0	0	0	11 065	13 673
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	4	99	136	6 985	7 224
Závazky vůči bankám	22 509	1 789	230	733	3 813	0	29 074
Závazky vůči klientům	387 760	66 392	16 594	24 145	13 836	29 324	538 051
Emitované cenné papíry	0	3	99	12 549	4 780	0	17 431
Daň z příjmu	0	0	94	0	0	0	94
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	1 086	1 086
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 753	1 032	96	0	0	364	8 245
Rezervy	6	53	174	161	128	534	1 056
Podřízený dluh	0	1	0	0	6 000	0	6 001
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	76 078	76 078
Pasiva a vlastní kapitál celkem	419 637	69 270	17 291	37 687	28 693	125 436	698 014
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2010	-368 618	29 873	74 161	121 964	199 199	-56 579	0
Podrozvahová aktiva*	23 215	72 491	72 063	50 099	13 675	0	231 543
Podrozvahová pasiva*	30 507	107 471	176 873	83 140	15 980	19 352	433 323
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2010	-7 292	-34 980	-104 810	-33 041	-2 305	-19 352	-201 780
Aktiva celkem k 31. 12. 2009	39 351	134 372	81 326	157 267	213 736	69 023	695 075
Pasiva celkem k 31. 12. 2009	407 365	97 218	19 309	20 748	34 354	116 081	695 075
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2009	-368 014	37 154	62 017	136 519	179 382	-47 058	
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2009	-6 389	-37 539	-118 102	-32 351	-22 396	-22 592	-239 369

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.

(F) DEVIZOVÁ POZICE

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

(mil. Kč)	České koruny	EURO	Americké dolary	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	11 456	1 787	202	244	13 689
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 048	4 043	23	889	34 003
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 229	486	139	0	11 854
Realizovatelná finanční aktiva	91 361	21 636	3 448	0	116 445
Aktiva určená k prodeji	34	0	0	0	34
Pohledávky za bankami	95 900	11 782	4 098	400	112 180
Úvěry a pohledávky za klienty	340 146	42 927	1 295	225	384 593
Finanční investice držené do splatnosti	5 758	762	192	0	6 712
Daň z příjmu	44	0	0	0	44
Odložená daňová pohledávka	12	0	0	0	12
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 238	144	13	0	3 395
Majetkové účasti v přidružených společnostech	674	0	0	0	674
Nehmotný majetek	3 756	0	0	0	3 756
Hmotný majetek	7 061	11	0	0	7 072
Goodwill	3 551	0	0	0	3 551
Aktiva celkem	603 268	83 578	9 410	1 758	698 014
Pasiva					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12 494	1 086	42	51	13 673
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 776	1 228	220	0	7 224
Závazky vůči bankám	18 769	7 513	2 769	23	29 074
Závazky vůči klientům	490 062	40 594	6 236	1 159	538 051
Emitované cenné papíry	16 782	649	0	0	17 431
Daň z příjmu	94	0	0	0	94
Odložený daňový závazek	1 085	1	0	0	1 086
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	7 315	781	123	26	8 245
Rezervy	705	300	44	7	1 056
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	6 001
Vlastní kapitál	76 252	-175	0	1	76 078
Pasiva a vlastní kapitál celkem	635 336	51 977	9 434	1 267	698 014
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2010	-32 068	31 601	-24	491	0
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	823 484	226 335	35 525	3 059	1 088 403
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	790 516	259 116	35 925	3 495	1 089 052
Čistá devizová pozice za podrozvahu	32 968	-32 781	-400	-436	-649
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2010	900	-1 180	-424	55	-649
Aktiva celkem k 31. 12. 2009	606 777	77 488	9 841	969	695 075
Pasiva celkem k 31. 12. 2009	634 696	51 160	7 830	1 389	695 075
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2009	-27 919	26 328	2 011	-420	0
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. 12. 2009	28 747	-26 177	-2 380	398	588
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2009	828	151	-369	-22	588

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

(G) OPERAČNÍ RIZIKO

Útvar řízení operačních rizik Skupiny se dále věnoval průběžnému rozvoji instrumentů používaných pro řízení operačních rizik, tj. evidenci ztrát, analýze scénářů, nastavení klíčových rizikových indikátorů a vlastního hodnocení kontroly rizik (Risk Control Self Assessment), včetně nastavení systému kontrol prvního stupně. V roce 2010 byl hlavní důraz kladen mimo jiné na užší vzájemné provázání jednotlivých instrumentů.

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

(H) PRÁVNÍ RIZIKO

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

(I) INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉ REÁLNÉ HODNOTĚ AKTIV A PASIV

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

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

a) Hotovost a účty u centrálních bank

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

b) Pohledávky za bankami

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

c) Úvěry a pohledávky za klienty

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

d) Finanční investice držené do splatnosti

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

e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. U produktů, u kterých není smluvně stanovena splatnost (např. vklady ze stavebního spoření, vklady účastníků penzijního připojištění), Skupina používá princip rovnosti účetní a reálné hodnoty. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

f) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	13 689	13 689	16 271	16 271
Pohledávky za bankami	112 180	112 440	131 271	131 739
Úvěry a pohledávky za klienty	384 593	394 584	372 303	379 253
Finanční investice držené do splatnosti	6 712	6 943	6 785	6 999
Finanční pasiva				
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	29 075	29 362	18 741	18 910
Závazky vůči klientům	538 051	538 093	551 809	551 783
Emitované cenné papíry	17 431	18 440	18 172	19 461
Podřízený dluh	6 001	6 003	6 001	6 003

(J) ROZDĚLENÍ REÁLNÉ HODNOTY FINANČNÍCH NÁSTROJŮ OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU DO HIERARCHIE REÁLNÝCH HODNOT

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2009	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– cenné papíry	23 778	7 173	16 605	0	13 515	5 900	7 615	0
– deriváty	10 225	1 916	8 309	0	10 927	2 190	8 737	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 003	9 089	24 914	0	24 442	8 090	16 352	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 854	0	11 854	0	9 590	0	9 590	0
Realizovatelná finanční aktiva								
– akcie a podílové listy	702	0	0	702	1 237	535	0	702
– dluhopisy	115 743	79 373	36 370	0	112 830	74 260	38 570	0
Realizovatelná finanční aktiva	116 445	79 373	36 370	702	114 067	74 795	38 570	702
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	162 303	88 462	73 139	702	148 099	82 885	64 512	702
Finanční závazky								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– prodané cenné papíry	2 608	2 608	0	0	1 020	1 020	0	0
– deriváty	11 065	1 840	9 225	0	11 253	2 063	9 190	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13 673	4 448	9 225	0	12 273	3 083	9 190	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 224	0	7 224	0	6 539	0	6 539	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	20 897	4 448	16 449	0	18 812	3 083	15 729	0

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2010		2009	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Stav na začátku období	702	702	702	702
Úplný zisk / (ztráta)	0	0	0	0
- ve výsledovce	0	0	0	0
- v ostatním výsledku hospodaření	0	0	0	0
Nákupy	0	0	0	0
Prodeje	0	0	0	0
Vypořádání	0	0	0	0
Přesun z Úrovně 3	0	0	0	0
Stav na konci období	702	702	702	702

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

45. Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2010 Skupina spravovala 980 mil. Kč (2009: 1 475 mil. Kč) klientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA A ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ K 31. PROSINCI 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Představenstvu společnosti Komerční banka, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. výkaz o finanční situaci, výsledek a výkaz o úplném výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Komerční banka, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



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



Jan Fanta
partner



Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

28. února 2011
Praha, Česká republika

Individuální výsledovka a individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2010

Individuální výsledovka za rok 2010

(mil. Kč)	Pozn.	Po úpravě	
		2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	28 929	31 985
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-12 036	-15 130
Výnosy z dividend	5	717	754
Čisté úrokové a podobné výnosy		17 610	17 609
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	7 742	7 548
Čistý zisk z finančních operací	7	3 090	3 539
Ostatní výnosy	8	89	99
Čisté provozní výnosy		28 531	28 795
Personální náklady	9	-5 521	-5 812
Všeobecné provozní náklady	10	-4 695	-4 920
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 487	-1 332
Provozní náklady		-11 703	-12 064
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		16 828	16 731
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-2 394	-4 132
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	9	7
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	8	-22
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-2 377	-4 147
Ztráta z majetkových účastí	13	-34	0
Zisk před zdaněním		14 417	12 584
Daň z příjmů	14	-2 382	-2 215
Zisk za účetní období	15	12 035	10 369

Individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2010

(mil. Kč)	Pozn.	Po úpravě	
		2010	2009
Zisk za účetní období	15	12 035	10 369
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk / (ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		2 854	-250
– převod do čistého zisku, po odečtení daně		-1 313	-923
Zisk / (ztráta) ze zajištění měnového rizika čisté investice v zahraničí		180	51
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		37	0
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně		-1 024	1 245
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	40, 41	734	123
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		12 769	10 492

Přípojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované výsledovky a výkazu o úplném výsledku.

Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2010

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2010	Po úpravě 31. 12. 2009
Aktiva			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	12 994	14 168
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	18	34 296	24 500
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	42	11 845	9 590
Realizovatelná finanční aktiva	19	68 720	65 273
Aktiva držaná k prodeji	20	25	233
Pohledávky za bankami	21	108 329	131 910
Úvěry a pohledávky za klienty	22	334 834	321 734
Finanční investice držené do splatnosti	23	954	1 272
Daň z příjmů	14	38	4
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	24	1 903	1 989
Majetkové účasti	25	23 249	23 906
Nehmotný majetek	26	3 363	3 343
Hmotný majetek	27	6 556	7 164
Aktiva celkem		607 106	605 086
Pasiva			
Závazky vůči centrálním bankám		1	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	28	13 966	12 318
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	42	6 935	6 531
Závazky vůči bankám	29	29 079	19 432
Závazky vůči klientům	30	441 285	456 759
Emitované cenné papíry	31	31 853	30 731
Daň z příjmů	14	0	1
Odložený daňový závazek	34	991	679
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	32	6 951	8 089
Rezervy	33	1 030	1 853
Podřízený dluh	35	6 001	6 001
Závazky celkem		538 092	542 396
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	36	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		50 009	43 685
Vlastní kapitál celkem		69 014	62 690
Pasiva celkem		607 106	605 086

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

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 28. února 2011.

Jménem představenstva podepsali:



Henri Bonnet
Předseda představenstva
a generální ředitel



Peter Palečka
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu k 31. prosinci 2010

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Zajišťovací instrumenty	Rozdíly z přecenění	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2008	19 005	35 414	3 680	0	878	58 977
Změny účetních metod	0	39	0	0	0	39
Zůstatek k 1. lednu 2009	19 005	35 453	3 680	0	878	59 016
Vlastní akcie, ostatní	0	14	0	0	0	14
Výplata dividend	0	-6 832	0	0	0	-6 832
Transakce s vlastníky	0	-6 818	0	0	0	-6 818
Zisk za účetní období	0	10 369	0	0	0	10 369
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	-1 122	0	1 245	123
Úplný výsledek za účetní období	0	10 369	-1 122	0	1 245	10 492
Zůstatek k 31. prosinci 2009	19 005	39 004	2 558	0	2 123	62 690
Úprava z důvodu fúze	0	-50	84	-35	0	-1
Zůstatek k 1. lednu 2010	19 005	38 954	2 642	-35	2 123	62 689
Vlastní akcie, ostatní	0	8	0	0	0	8
Výplata dividend	0	-6 452	0	0	0	-6 452
Transakce s vlastníky	0	-6 444	0	0	0	-6 444
Zisk za účetní období	0	12 035	0	0	0	12 035
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	1 721	37	-1 024	734
Úplný výsledek za účetní období	0	12 035	1 721	37	-1 024	12 769
Zůstatek k 31. prosince 2010	19 005	44 545	4 363	2	1 099	69 014

Pozn.: *) Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond, ostatní fondy tvořené ze zisku, emisní ážio, nakoupené vlastní akcie, čistý zisk za období a nerozdělený zisk. Nerozdělený zisk činí 28 332 mil. Kč (2009: 24 424 mil. Kč) a zákonný rezervní fond 3 801 mil. Kč (2009: 3 801 mil. Kč).

Připojená příloha je nedílnou součástí individuálního výkazu změn vlastního kapitálu.

Individuální výkaz o peněžních tocích k 31. prosinci 2010

(mil. Kč)	2010	Po úpravě 2009
Peněžní toky z provozní činnosti		
Přijaté úroky	26 075	30 233
Placené úroky	-11 063	-13 818
Přijaté poplatky a provize	8 918	8 612
Placené poplatky a provize	-1 049	-1 030
Čistý příjem z finančních operací	4 552	3 052
Ostatní přijaté příjmy	-7	101
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-10 579	-11 051
Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	16 847	16 099
Pohledávky za bankami	20 201	8 457
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-9 823	19 486
Úvěry a pohledávky za klienty	-11 710	-7 700
Ostatní aktiva	196	1 540
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv	-1 136	21 783
Závazky vůči bankám	9 466	9 128
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 675	-7 827
Závazky vůči klientům	-18 467	-4 355
Ostatní pasiva	-1 122	-1 696
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv	-8 448	-4 750
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	7 263	33 132
Zaplacená daň z příjmů	-2 194	-2 270
Čistá hotovost z provozní činnosti	5 069	30 862
Peněžní toky z investiční činnosti		
Přijaté dividendy	717	754
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	328	163
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-8 684	-21 902
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	5 993	6 155
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 253	-1 458
Prodej hmotného a nehmotného majetku	633	388
Nákup majetkových účastí	-550	-381
Prodej majetkových účastí	359	51
Čistá hotovost z investiční činnosti	-2 457	-16 230
Peněžní toky z finanční činnosti		
Vyplacené dividendy	-6 435	-6 786
Emitované cenné papíry	2 023	3 224
Splacené cenné papíry*	-2 018	-9 395
Čistá hotovost z finanční činnosti	-6 430	-12 957
Čisté zvýšení / (snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	-3 818	1 675
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	12 220	10 545
Úprava z důvodu fúze	901	0
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 37 Přílohy)	9 303	12 220

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

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

Příloha účetní závěrky za rok 2010

1. Hlavní činnosti

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

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

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, č.p. 969, 114 07 Praha 1. Banka působí v České republice a ve Slovenské republice prostřednictvím zahraniční pobočky Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2009: 60,35 %) akcií Banky.

2. Události roku 2010

Výplata dividendy za rok 2009

Valná hromada Banky dne 29. dubna 2010 rozhodla o výplatě dividend za rok 2009 ve výši 170 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 6 452 mil. Kč. Částka 3 917 mil. Kč byla ponechána v nerozděleném zisku minulých let.

Změny ve finanční skupině Banky

V květnu 2010 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2 mil. EUR (57 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S. A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované. V červnu 2010 představenstvo Banky schválilo zprávu likvidátora společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci s návrhem na rozdělení očekávaného likvidačního zůstatku ve výši 2 mil. Kč a uložilo likvidátoru společnosti, aby podal návrh na vymazání z obchodního rejstříku. Výmaz z obchodního rejstříku proběhl v říjnu 2010. V červenci 2010 došlo k navýšení základního kapitálu ve společnosti Komerční pojišťovna, a.s. o 301 mil. Kč z nerozděleného zisku z předchozích období formou navýšení nominální hodnoty akcií. Na základě rozhodnutí představenstva Banky z července 2010 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. o 300 mil. Kč prostřednictvím vyplacení příplatku nad základní kapitál v ostatních kapitálových fondech. V říjnu 2010 představenstvo Banky rozhodlo o navýšení vlastního kapitálu ve společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. formou upsání dodatečných akcií v hodnotě 550 mil. Kč pro posílení její finanční pozice. Upsané akcie byly zcela splaceny v listopadu 2010.

S rozhodným dnem 1. ledna 2010 došlo ke sloučení Banky, jako nástupnické společnosti, s její 100% dceřinou společností Komerční banka Bratislava, a.s. (dále jen „KBB“) a to formou přeshraniční fúze. Sloučení bylo zapsáno do obchodního rejstříku 31. prosince 2010 a KBB zanikla bez likvidace. Současně došlo k 1. lednu 2011 ke vzniku pobočky Banky ve Slovenské republice (Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky). Cílem fúze bylo zvýšení kvality služeb pro korporátní klienty na slovenském trhu.

Jelikož se jedná o podniky pod společnou kontrolou, nebyl na tuto podnikovou kombinaci aplikován standard IFRS 3. Majetek, závazky a ztráta běžného účetního období KBB byly do účetnictví Banky převzaty v účetních hodnotách, k přecenění položek majetku a závazků na reálnou hodnotu ke dni podnikové kombinace nedošlo. Pro převzetí byly použity metody konsolidace plnou metodou, tj. vnitroskupinové transakce byly vyloučeny v plné výši. Srovnatelné údaje za rok 2009 nebyly upraveny a nezahrnují zůstatky KBB.

Nejistota na kapitálových trzích

V roce 2010 přetrvávaly dopady z globální finanční a ekonomické krize, zejména ve zvýšené nejistotě na kapitálových trzích způsobené problémy některých států Evropské unie. Banka by tudíž mohla být i v následujícím období vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k nejistotě spojené s oceněním, možným snížením hodnoty aktiv, podmíněnými závazky a budoucím vývojem na trzích. Tato potenciální rizika mohou mít dopad na účetní závěrku Banky v budoucnosti.

Individuální účetní závěrka k 31. prosinci 2010 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Banky se domnívá, že účetní závěrka podává nejuvěrnější a nejpoctivější obraz finanční pozice Banky a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3. Základní účetní pravidla

Tyto finanční výkazy jsou individuální. Konsolidované finanční výkazy jsou vydány ke stejnému datu. Celkový konsolidovaný vlastní kapitál činí 76 078 mil. Kč a celkový konsolidovaný zisk činí 13 410 mil. Kč.

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

3.1. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ S IFRS

Individuální účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále také jen „IFRS“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2010 ve znění přijatém Evropskou unií.

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

3.2. ZÁKLADNÍ PŘEDPOKLADY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

3.2.1. AKRUÁLNÍ BÁZE

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

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

3.2.2. TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

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

3.2.3. KOMPENZACE

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

3.2.4. ÚČETNÍ OBDOBÍ

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

3.3. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

3.3.1. MĚNA VYKAZOVÁNÍ

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

3.3.2. HISTORICKÉ NÁKLADY

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

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

3.3.3. POUŽITÍ ODHADŮ

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

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

Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech ke dni účetní závěrky, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

3.3.4. MAJETKOVÉ ÚČASTI

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

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

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

3.4. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH IFRS

3.4.1. VYDANÉ IFRS DOPOSUD NESCHVÁLENÉ EVROPSKOU UNIÍ

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

Znění přijaté Evropskou unií se k datu sestavení této účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, které nebylo Evropskou unií schváleno.

Evropská komise zatím také neschválila níže uvedené nově platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky:

- IFRS 9 Finanční nástroje;
- Roční harmonizační novela 2010;
- IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS;
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování - převod finančních aktiv;
- IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná získatelnost souvisejících aktiv.

3.4.2. STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ 1. LEDNA 2010

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

Předpis	Komentář
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Dodatečné výjimky při první aplikaci	Dodatek řeší ocenění aktiv týkající se zásob ropy a zemního plynu. Standard se na Banku již nevztahuje (byl relevantní jen v roce přijetí IFRS).
IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – dodatek: Hotovostně vypořádané úhrady v rámci Skupiny	Dodatek upřesňuje rozsah Standardu a účtování peněžně vypořádaných úhrad vázaných na akcie ve skupině v individuálních a samostatných účetních výkazech a nahrazuje IFRIC 2 a IFRIC 11. Ve Skupině nedochází k žádným úhradám vázaným na akcie v rámci Skupiny.
IFRS 3 Podnikové kombinace – novela standardu	Novela mění především účtování nákladů souvisejících s akvizicí, ocenění nekontrolních podílů nebo podmíněné platby a je platná pro podnikové kombinace zahájené po datu její účinnosti, na dřívější kombinace nemá dopad. V daném účetním období Banka nerealizovala žádnou podnikovou kombinaci, na kterou by byl aplikovatelný standard IFRS 3.
IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držena k prodeji a ukončované činnosti – dodatek: Aktiva držena k distribuci	Dodatek navazuje na IFRIC 17 – dlouhodobé aktivum by mělo být klasifikováno jako držené k distribuci v okamžiku, kdy je účetní jednotka zavázána k distribuci aktiva vlastníkům účetní jednotky a mělo by být oceněno v nižší z jeho účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na jeho distribuci. Banka nedrží žádná aktiva k distribuci.
IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – dodatek ve vazbě na revizi IFRS 3	Dodatek upřesňuje účetní postup při snížení podílu, resp. ztrátě kontroly v dceřině společnosti, mění terminologii pro menšinové podíly - nově nekontrolní podíly a požaduje nekontrolním podílům přiřadit případný záporný výsledek hospodaření i v případech, kdy by to vedlo k zápornému celkovému zůstatku nekontrolních podílů. Banka v daném účetním období nesnížila podíl ani neztratila kontrolu v žádné dceřině společnosti.
IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Zajistitelné položky	Dodatek řeší zajištěné položky a posouzení účinnosti zajištění u zakoupených opcí a inflaci v zajišťované finanční položce. Banka nezajišťuje žádné takové položky, kterých se dodatek týká.

Předpis	Komentář
Roční harmonizační novela 2009 – nový standard	Předpis novelizuje 10 standardů v celkem 13 bodech a dvě interpretace s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
IFRIC 17 Distribuce nepeněžních aktiv – nová interpretace	Interpretace řeší účtování a ocenění nepeněžních dividend u jednotky vyplácející dividendy. Interpretace se nevztahuje na distribuci dividend ve formě nepeněžních aktiv v rámci Skupiny.

Banka v roce 2010 vyplácela pouze peněžní dividendy.

3.4.3. PLATNÉ STANDARDY A INTERPRETACE NEÚČINNÉ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ 1. LEDNA 2010

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2010 a Banka se u nich rozhodla, že nevyužije případné možnosti jejich dřívější aplikace, a tudíž je v účetním období roku 2010 neaplikovala.

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

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

Požadavky revidovaného IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran pak pro Banku budou znamenat rozšíření informací zveřejňovaných o spřízněných stranách v příloze účetní závěrky.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Omezená výjimka pro zveřejnění srovnatelných údajů podle IFRS 7	Dodatek umožňuje při prvním zveřejnění zařazení reálné hodnoty finančních nástrojů do Hierarchie reálných hodnot neuvádět srovnatelné údaje za předcházející období (stejná výjimka jako je obsažena v odstavci IFRS 7.44 G).	1. července 2010
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS	Dodatek poskytuje úlevu pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS odstraněním fixních dat pro rekonstrukci transakcí, ke kterým došlo před přechodem na IFRS dále postup pro účetní jednotky, které čelí prudké hyperinflaci buď pokračováním ve vykazování IFRS nebo vykazování jako při první aplikaci IFRS.	1. července 2011
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – převod finančních aktiv	Dodatek rozšiřuje požadavky na zveřejnění pro rizikové expozice týkající se transferu finančních aktiv a vlivu těchto rizik na finanční pozici účetní jednotky a zvyšuje transparentnost vykazování převodových transakcí, zejména těch týkajících se sekuritizace finančních aktiv.	1. července 2011
IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná ziskatelost souvisejících aktiv	Dodatek specifikuje ocenění odložené daňové pohledávky/ závazku v případech, kdy jsou investice do nemovitostí oceněny modelem reálné hodnoty podle IAS 40 a zahrnuje do standardu SIC 21 Daně ze zisku – zpětná ziskatelost přeceněných neodepisovaných aktiv po vyjmutí ustanovení týkajících se investic do nemovitostí oceněných v reálné hodnotě z rozsahu dosavadního SIC 21.	1. ledna 2012
IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran – revize standardu	Rozšířen rozsah Standardu, nově požadováno i zveřejnění informací o vztazích a příslibech a dále upřesněno, že požadované informace by měly být zveřejněny jak v konsolidované tak samostatné účetní závěrce. Změněna, resp. rozšířena je rovněž definice spřízněné strany. Přibyla i definice státu a jeho spřízněných stran, přičemž jsou pro ně zavedeny výjimky ze zveřejňování.	1. ledna 2011
IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování – dodatek: Klasifikace vydaných práv	Dodatek doplňuje, že vydaná práva, opce a warranty na získání fixního počtu vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky za fixní částku v jakékoli měně jsou kapitálovými nástroji za předpokladu, že jsou nabídnuta proporcionalně všem stávajícím vlastníkům dané třídy nederivátových kapitálových nástrojů účetní jednotky. Skupina neemitovala žádná práva na získání vlastních kapitálových nástrojů.	1. února 2010
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	Standard se původně týkal jen klasifikace a oceňování finančních aktiv, pro která nově zavedl pouze dvě portfolia, a to finanční aktiva následně oceňovaná v zůstatkové hodnotě a finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě. Finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě jsou přečteny do zisků a ztrát s výjimkou kapitálových nástrojů, u kterých při prvotním uznání účetní jednotka neodvolatelně zvolí možnost vykazovat změny reálné hodnoty v rámci ostatního výsledku hospodaření. Podle Standardu se dále neoddělují deriváty vložené ve finančních aktivech. V říjnu 2010 pak do Standardu byla převzata nezměněná ustanovení IAS 39 týkající se klasifikace a oceňování finančních závazků a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků. Změněna byla pouze ustanovení týkající se vykazování vlastního kreditního rizika při využití možnosti ocenit finanční závazky v reálné hodnotě.	1. ledna 2013

Roční harmonizační novela 2010 – nový standard	Předpis novelizuje 5 standardů v celkem 10 bodech a jednu interpretaci s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace.	1. července 2010, anebo 1. ledna 2011
IFRIC 14 IAS 19 – Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti – dodatek: Minimální požadavky na financování	Dodatek upřesňuje zachycení ekonomických užitek dostupných snížením budoucích příspěvků při neexistenci minimálních požadavků na financování a při jejich existenci zachycení dobrovolně předplacených příspěvků. Upřesněno, že pokud by účetní jednotka úpravou vykázaného aktiva zahrnujícího částku případných předem placených příspěvků u stanovených minimálních požadavků na financování došla k částce nižší než nula, závazek nevykáže.	1. ledna 2011
IFRIC 19 Úhrada finančních závazků emisí kapitálových nástrojů – nová interpretace	Interpretace řeší účtování a oceňování na straně emitenta úhrady finančních nástrojů emisí kapitálových nástrojů.	1. července 2010

3.4.4. DOBROVOLNĚ DŘÍVE APLIKOVANÉ STANDARDY A INTERPRETACE NEÚČINNÉ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ 1. LEDNA 2010

V účetním období roku 2010 Banka nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

3.5. PODSTATNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

3.5.1. VYKAZOVÁNÍ TRANSAKČÍ V CIZÍCH MĚNÁCH

3.5.1.1. FUNKČNÍ MĚNA A MĚNA VYKAZOVÁNÍ

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

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

3.5.1.2. PŘEPOČTY TRANSAKČÍ A ZŮSTATKŮ

Transakce realizované v cizí měně, tj. měně jiné než funkční, jsou při prvotním uznání přepočteny na funkční měnu s použitím aktuálního (spotového) kurzu devizového trhu vyhlášeného Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) pro příslušnou cizí měnu.

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

- (i) peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
- (ii) nepeněžní položky v historických cenách vyjádřených v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu dané transakce;
- (iii) nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu ČNB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

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

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

3.5.2. UZNÁNÍ VÝNOSŮ A NÁKLADŮ

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

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

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

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

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

3.5.3. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

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

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

3.5.4. FINANČNÍ NÁSTROJE

3.5.4.1. OKAMŽIK ZAÚČTOVÁNÍ A ODÚČTOVÁNÍ

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

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

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

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

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

3.5.4.2. OCENĚNÍ PŘI PRVOTNÍM UZNÁNÍ

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

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

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

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

3.5.4.3. ZISK PRVNÍHO DNE

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

3.5.4.4. KLASIFIKACE DO PORTFOLIÍ A NÁSLEDNÉ OCEŇOVÁNÍ

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

- (i) Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- (ii) Finanční investice držené do splatnosti;
- (iii) Úvěry a pohledávky;
- (iv) Realizovatelná finanční aktiva;
- (v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

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

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

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

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

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

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

(ii) Finanční investice držené do splatnosti

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

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

Pokud by Banka před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držných do splatnosti (v jiném případě než za jistých specifických okolností), celé portfolio by muselo být reklasifikováno do portfolia Realizovatelná finanční aktiva. Navíc by banka v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolia Finančních investic držných do splatnosti.

(iii) Úvěry a jiné pohledávky

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

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

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

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

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

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

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

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, tj. ke snížení položky „Emitované cenné papíry“. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny k datu jejich zpětného nabytí ve výsledovce v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

3.5.4.5. REKLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV

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

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

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

3.5.4.6. REÁLNÁ HODNOTA A HIERARCHIE REÁLNÝCH HODNOT

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5.4.7. EFEKTIVNÍ ÚROKOVÁ MÍRA

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

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

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

3.5.4.8. RESTRUKTURALIZOVANÉ ÚVĚRY

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

3.5.4.9. SNÍŽENÍ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV

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

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

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

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

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

Banka posuzuje všechny významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou na individuálním základě. Ke zbývajícím angažovanostem se sníženou hodnotou jsou opravné položky vytvářeny na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 42(A) Přílohy). Aktiva, která jsou na snížení hodnoty posuzována jednotlivě a u kterých je nebo i nadále bude vykazována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou zahrnuta do společného posuzování snížení hodnoty.

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

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

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

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

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

3.5.4.10. SMLOUVY O PRODEJI A ZPĚTNÉM ODKUPU CENNÝCH PAPIRŮ

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

V rámci repo operací poskytuje Banka jako zajištění pouze cenné papíry zařazené v portfoliu Finanční aktiva v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty nebo v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva vykazané ve výkazu o finanční situaci ve stejnojmenných položkách. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v závislosti na typu protistrany v položce „Závazky vůči bankám“ nebo „Závazky vůči klientům“.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přečeňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v položce „Pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“.

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

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

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přečeňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty“.

3.5.4.11. DERIVÁTY A ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ

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

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

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

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

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Banka používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Banka určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5.4.12. VLOŽENÉ DERIVÁTY

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

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

3.5.5. AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI

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

Aktiva držená k prodeji jsou oceňována v nižší z:

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

Majetek klasifikovaný jako aktiva držená k prodeji není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Banka vykáže ve výsledovce v položce „Všeobecné provozní náklady“ ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Banka vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako držené k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie „Aktiva držená k prodeji“ (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Banky nebo pro administrativní účely).

3.5.6. DAŇ Z PŘÍJMŮ

3.5.6.1. SPLATNÁ DAŇ

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

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

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

3.5.6.2. ODLOŽENÁ DAŇ

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

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

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

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

3.5.7. LEASING

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

Banka jako pronajímatel

Operativní leasing

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

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

Finanční leasing

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

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

Banka jako nájemce

Operativní leasing

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

Finanční leasing

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

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

3.5.8. NEHMOTNÝ A H MOTNÝ MAJETEK

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

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

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

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

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2010	2009
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika - notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika - stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybraná zařízení Banky	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby - vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
– výtahy, elektroinstalace	25	25
– střecha, fasáda	30	30
– zbytková hodnota - budova nebo technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání - software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

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

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

3.5.9. REZERVY

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

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

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

Banka mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nespĺňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Banka vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 33 Přílohy).

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

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

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

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

3.5.11. VLASTNÍ KAPITÁL

Dividendy z kmenových akcií

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

Vlastní akcie

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

3.5.12. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Kromě obchodů, které vedou k vykazání aktiv a závazků ve výkazu o finanční situaci, vstupuje Banka i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Tyto transakce Banka sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Banka vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/ závazek je možné aktivum/ závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Banky. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů. Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

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

3.5.13. PROVOZNÍ SEGMENTY

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

Banka má následující provozní segmenty:

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

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

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

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

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

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

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

3.5.14. REGULATORNÍ POŽADAVKY

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

3.6. REKLASIFIKACE

Od 1. ledna 2010 bylo upraveno vykazování některých položek ve výsledovce Banky a ve výkazu o finanční situaci Banky z titulu zpřesnění vykazování uvedených položek či harmonizace s vykazováním mateřské společnosti. Údaje za rok 2009 byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonciliace příslušných kategorií jsou zobrazeny v níže uvedených tabulkách.

Rekonciliace kategorií výsledovky za rok končící 31. prosincem:

(mil. Kč)	Vykázáno	Po úpravě	Vykázáno	Po úpravě	Reference
	2009	2009	2008	2008	
Výnosy z úroků a podobné výnosy	32 401	31 985	37 611	37 241	1, 2
Náklady na úroky a podobné náklady	-14 739	-15 130	-20 480	-20 859	3
Všeobecné provozní náklady	-5 388	-4 920	-5 823	-5 379	2, 3
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	-4 471	-4 132	-2 382	-2 077	1

- Kategorie Výnosy z úroků a podobné výnosy a Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám byly sníženy o naběhlý úrok z úvěrů se znehodnocením ve výši 339 mil. Kč (2008: 305 mil. Kč);
- Náklady vynaložené na pojištění úvěrů ve výši 77 mil. Kč (2008: 65 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie Všeobecné provozní náklady do kategorie Výnosy z úroků a podobné výnosy;
- Náklady na příspěvek do Fondu pojištění vkladů ve výši 391 mil. Kč (2008: 379 mil. Kč) byl reklasifikován z kategorie Všeobecné provozní náklady do kategorie Náklady na úroky a podobné náklady.

Rekonciliace kategorií výkazu o finanční situaci k 31. prosinci:

(mil. Kč)	Vykázáno	Po úpravě	Vykázáno	Po úpravě	Reference
	31. 12. 2009	31. 12. 2009	31. 12. 2008	31. 12. 2008	
Úvěry a pohledávky za klienty	321 734	321 734	318 534	318 534	1
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 950	1 989	3 480	3 519	2
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období	43 646	43 685	39 972	40 011	2

- V rámci kategorie Úvěry a pohledávky za klienty byly položky Úvěry klientům a Opravné položky k úvěrům klientům sníženy o naběhlý úrok z úvěrů se znehodnocením ve výši 514 mil. Kč (2008: 762 mil. Kč);
- Kategorie Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva a Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období byly zvýšeny ve výši 39 mil. Kč (2008: 39 mil. Kč) z titulu změny účetní metody účtování poplatků k pojištění platebních karet v souvislosti s přijetím PSD (Payment Service Directive).

4. Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví		Korporátní bankovnictví		Investiční bankovnictví		Ostatní		Celkem	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Čisté úrokové a podobné výnosy	9 446	10 077	5 554	5 129	142	130	2 468	2 273	17 610	17 609
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 042	4 972	2 427	2 336	77	73	196	167	7 742	7 548
Čistý zisk z finančních operací	818	819	1 176	1 161	978	1 330	118	229	3 090	3 539
Ostatní výnosy	122	126	-4	-11	119	107	-148	-123	89	99
Čisté provozní výnosy	15 428	15 994	9 153	8 615	1 316	1 640	2 634	2 546	28 531	28 795

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

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

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

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

5. Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy	28 929	31 985
Náklady na úroky a podobné náklady	-12 036	-15 130
Výnosy z dividend	717	754
Čisté úrokové a podobné výnosy	17 610	17 609
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	17 007	19 435
– portfolia finančních investic držných do splatnosti	39	48
– portfolia realizovatelných finančních aktiv	2 730	2 320
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-4 211	-5 942

V kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 560 mil. Kč (2009: 513 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 0 mil. Kč (2009: 0 mil. Kč).

V kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 081 mil. Kč (2009: 10 182 mil. Kč) a v kategorii Náklady na úroky a podobné náklady jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7 753 mil. Kč (2009: 9 188 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 1 328 mil. Kč (2009: 994 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

Výnosy z dividend obsahují přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 632 mil. Kč (2009: 670 mil. Kč) a přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů ve výši 85 mil. Kč (2009: 84 mil. Kč).

6. Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2010	2009
Poplatky a provize z transakcí	4 380	4 391
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	2 991	2 959
Ostatní	1 421	1 227
Výnosy z poplatků a provizí	8 792	8 577
Poplatky a provize z transakcí	-740	-724
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-205	-204
Ostatní	-105	-101
Náklady na poplatky a provize	-1 050	-1 029
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 742	7 548

Položky Ostatní obsahují výnosy z poplatků a provizí z custody služeb a služeb deponitáře ve výši 57 mil. Kč (2009: 44 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 5 mil. Kč (2009: 2 mil. Kč).

7. Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2010	2009
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	205	181
Čistý nere realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	240	632
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z realizovatelných cenných papírů	30	64
Čistý realizovaný a nere realizovaný zisk / (ztráta) z derivátů na cenné papíry	-66	92
Čistý realizovaný a nere realizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů	350	-190
Čistý realizovaný a nere realizovaný zisk / (ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	16	17
Čistý realizovaný a nere realizovaný zisk / (ztráta) z devizových operací	945	1 292
Čistý realizovaný kurzový zisk / (ztráta) z plateb	1 370	1 451
Čistý zisk z finančních operací	3 090	3 539

V položce Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z realizovatelných cenných papírů je v roce 2010 vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Visa Inc. ve výši 30 mil. Kč a v roce 2009 čistý zisk z prodeje podílu na společnosti MasterCard Inc. ve výši 64 mil. Kč (viz bod 19 Přílohy).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 300 mil. Kč (2009: 152 mil. Kč) je zahrnuta v položce Čistý realizovaný a nere realizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů. Tato hodnota odpovídá výši zisku z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek a realizovatelných finančních aktiv zachycených ve stejné položce.

8. Ostatní výnosy

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

9. Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Mzdy, platy a odměny	3 861	4 075
Sociální náklady	1 660	1 737
Personální náklady	5 521	5 812
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	7 883	7 848
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	7 819	7 958
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	706 031	730 264

V položce Sociální náklady jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 73 mil. Kč (2009: 126 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 43 mil. Kč (2009: 44 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují rozpuštění a čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 63 mil. Kč (2009: 10 mil. Kč) související s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále rozpuštění a čerpání ve výši 6 mil. Kč (2009: 0 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 33 Přílohy).

10. Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Náklady na marketing a reprezentaci	502	592
Náklady na prodej a bankovní produkty	1 040	1 122
Náklady na zaměstnance	201	199
Náklady spojené s provozem majetku	1 292	1 276
Náklady spojené s IT podporou	752	758
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	56	62
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	141	186
Externí poradenství	659	654
Ostatní náklady	52	71
Všeobecné provozní náklady	4 695	4 920

Všeobecné provozní náklady zahrnují tvorbu restrukturalizační rezervy ve výši 0 mil. Kč (2009: 37 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 38 mil. Kč (2009: 58 mil. Kč) související s rezervou na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále tvorbu ve výši 9 mil. Kč (2009: 8 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 12 mil. Kč (2009: 0 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 33 Přílohy).

11. Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 558	1 484
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	-71	-152
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1 487	1 332

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:

(mil. Kč)	2010	2009
Zůstatek na počátku období	-12 292	-10 679
Úprava z důvodu fúze	-453	0
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
Fyzické osoby	-746	-913
Právnícké osoby*	-1 820	-3 185
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	2 214	2 379
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	34	106
Zůstatek na konci období	-13 063	-12 292

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

Zůstatek k 31. prosinci 2010 a 31. prosinci 2009 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2010	2009
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 21 Přílohy)	0	-1
Opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 22 Přílohy)	-12 492	-11 271
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 22 Přílohy)	-1	-1
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 33 Přílohy)	-570	-1 019
Celkem zůstatek	-13 063	-12 292

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2010 představoval 0 mil. Kč (2009: 9 mil. Kč). V průběhu roku 2010 došlo k rozpuštění opravné položky ve výši 8 mil. Kč z důvodu splátky nominální hodnoty cenného papíru a kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval 1 mil. Kč.

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čisté rozpuštění a čerpání v kategorii Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům ve výši 8 mil. Kč (2009: čistá tvorba 22 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 51 mil. Kč (2009: 44 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 279 mil. Kč (2009: 30 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 220 mil. Kč (2009: 8 mil. Kč).

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

13. Ztráta z majetkových účastí

Ztráta z majetkových účastí zahrnuje:

(mil. Kč)	2010	2009
Zisk z prodeje majetkových účastí	0	2
Ztráta ze zrušení majetkových účastí	-71	0
Tvorba opravných položek	0	-2
Čerpání opravných položek	37	0
Ztráta z majetkových účastí	-34	0

V říjnu 2010 došlo na základě návrhu likvidátora k vymazání společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci z obchodního rejstříku. Ztráta ve výši 37 mil. Kč (2009: 0 mil. Kč) uvedena v položce Ztráta ze zrušení majetkových účastí byla plně pokryta čerpáním opravné položky ve výši 37 mil. Kč (2009: 0 mil. Kč) uvedené v položce Čerpání opravných položek (viz bod 25 Přílohy).

S rozhodným dnem 1. ledna 2010 došlo ke sloučení Banky, jako nástupnické společnosti, s její 100% dceřinou společností Komerční banka Bratislava, a.s. (dále jen „KBB“) a to formou přeshraniční fúze. Sloučení bylo zapsáno do obchodního rejstříku 31. prosince 2010 a KBB zanikla bez likvidace. Ztráta ve výši 34 mil. Kč (2009: 0 mil. Kč) uvedená v položce Ztráta ze zrušení majetkových účastí je způsobena vlivem skutečností, že zajišťovací účetnictví k zajištění cizoměnové investice v KBB bylo vedeno od prosince 2004 a nikoli od založení KBB.

Stav opravných položek k majetkovým účastem je následující:

(mil. Kč)	2010	2009
Zůstatek na počátku období	-392	-390
Tvorba opravných položek	0	-2
Čerpání opravných položek	37	0
Zůstatek na konci období	-355	-392

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

14. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2010	2009
Daň splatná - běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-2 278	-2 196
Daň splatná - minulý rok	68	4
Daň odložená	-166	-38
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-6	15
Daň z příjmů	-2 382	-2 215
Daň splatná - běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	25	3
Celková daňová povinnost	-2 357	-2 212

(mil. Kč)	2010	2009
Zisk před zdaněním	14 417	12 584
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19 % (2009: 20 %)	2 739	2 517
Daň z úprav zisku před zdaněním	-27	2
Nezdaniitelné výnosy	-1 627	-1 425
Náklady daňově neuznatelné	1 261	1 196
Slevy	-3	-3
Zápočet daně	-93	-91
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	6	-15
Pohyby odložené daně	166	38
Daňová ztráta	28	0
Náklad z titulu daně z příjmů	2 450	2 219
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-68	-4
Celkový náklad daně z příjmů	2 382	2 215
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	-25	-3
Celková daňová povinnost	2 357	2 212
Efektivní sazba daně	16,52 %	17,60 %

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

Nezdaniitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu vykázaného výsledku dle IFRS na základě daně dle daňových předpisů. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2010 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2009: 20 %). 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 34 Přílohy.

15. Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2010 vykazuje Banka zisk ve výši 12 035 mil. Kč. Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2010 ve výši 270 Kč na jednu akcii, což představuje dividendy v celkové výši 10 263 mil. Kč. Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením Valné hromady ze dne 29. dubna 2010 Banka ze zisku 10 369 mil. Kč za rok 2009 rozdělila na dividendách 6 452 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Rezervní fond od roku 2008 odpovídá požadavku Obchodního zákoníku a stanov Banky tj. 20 % základního kapitálu Banky.

16. Zisk na akcii

Zisk na akcii by byl vypočítán tak, že zisk 12 035 mil. Kč (2009: 10 369 mil. Kč) by byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852 pořízeným o průměrný počet držených vlastních akcií v průběhu účetního období 54 000 kusů (2009: 54 000 kusů).

17. Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 051	7 593
Účty u centrálních bank	5 943	6 575
Hotovost a vklady u centrálních bank	12 994	14 168

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 3 652 (2009: 4 084 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2010 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,75 % (2009: 1,00 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 1,00 % (2009: 1,00 %).

18. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Tato kategorie ke konci obou účetních období zahrnuje pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádné jiné finanční aktívum při jeho prvotním zařazení jako Finanční aktívum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Cenné papíry	23 778	13 515
Deriváty	10 518	10 985
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 296	24 500

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

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a podílové listy	1	1	0	0
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	10 277	10 129	7 725	7 648
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 507	3 498	3 237	3 243
Směnky	990	990	1 443	1 439
Pokladniční poukázky	9 003	9 004	1 110	1 109
Dluhopisy	23 777	23 621	13 515	13 439
Cenné papíry k obchodování	23 778	23 622	13 515	13 439

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

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 9 003 mil. Kč (2009: 1 110 mil. Kč).

K 31. prosinci 2010 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 13 785 mil. Kč (2009: 10 962 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 9 993 mil. Kč (2009: 2 553 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Akcie a podílové listy		
– česká koruna	1	0
Akcie a podílové listy	1	0

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Akcie a podílové listy vydané		
– ostatními subjekty v České republice	1	0
Akcie a podílové listy	1	0

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	3 321	3 039
– ostatní měny	186	198
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 507	3 237
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
– česká koruna	16 153	9 624
– ostatní měny	4 117	654
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	20 270	10 278
Dluhopisy	23 777	13 515

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	19 585	10 595
– státními institucemi v zahraničí	2 877	640
– finančními institucemi v České republice	208	117
– finančními institucemi v zahraničí	96	111
– ostatními subjekty v České republice	990	494
– ostatními subjekty v zahraničí	21	1 558
Dluhopisy	23 777	13 515

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 10 199 mil. Kč (2009: 10 393 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

19. Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a podílové listy	702	63	791	115
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	59 051	56 610	55 413	53 395
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	8 967	8 992	9 069	9 149
Dluhopisy	68 018	65 602	64 482	62 544
Realizovatelná finanční aktiva	68 720	65 665	65 273	62 659

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

K 31. prosinci 2010 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 68 018 mil. Kč (2009: 64 482 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 702 mil. Kč (2009: 791 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

V roce 2010 Banka prodala podíl ve společnosti Visa Inc., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 30 mil. Kč. V roce 2009 Banka prodala podíl na společnosti MasterCard Inc., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 64 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Akcie a podílové listy		
– česká koruna	700	700
– ostatní měny	2	91
Akcie a podílové listy	702	791

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Akcie a podílové listy vydané		
- bankami v České republice	700	700
- nebankovními subjekty v zahraničí	2	91
Akcie a podílové listy	702	791

Položka Akcie a podílové listy vydané bankami v České republice obsahuje 13% podíl Banky v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a.s. Na základě analýzy pravidelně vyplácených dividend a odhadu pravděpodobných budoucích peněžních toků byla reálná hodnota tohoto podílu stanovena 640 mil. Kč (2009: 640 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení ve výši 60 mil. Kč.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	37 692	33 478
- ostatní měny	21 359	21 935
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	59 051	55 413
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	8 185	8 242
- ostatní měny	782	827
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	8 967	9 069
Dluhopisy	68 018	64 482

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	36 376	28 857
- státními institucemi v zahraničí	15 371	16 961
- finančními institucemi v České republice	14 383	15 657
- finančními institucemi v zahraničí	1 855	1 850
- ostatními subjekty v České republice	33	35
- ostatními subjekty v zahraničí	0	1 122
Dluhopisy	68 018	64 482

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 30 196 mil. Kč (2009: 23 923 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

V průběhu roku 2010 Banka nakoupila státní dluhopisy v nominálním objemu 5 492 mil. Kč a 104 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 8 064 mil. Kč. V průběhu roku 2010 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 2 130 mil. Kč a 28 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2 854 mil. Kč.

20. Aktiva držena k prodeji

K 31. prosinci 2010 Banka vykázala aktiva držena k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 25 mil. Kč (2009: 233 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.

21. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Vklady u bank (běžné účty)	28	111
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	8 800	8 179
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	10 158	11 604
Úvěry poskytnuté České národní bance (reverzní repo operace)	71 008	95 211
Termínované vklady u bank	18 335	16 806
Hrubé pohledávky za bankami	108 329	131 911
Opravné položky (viz bod 12 Přílohy)	0	-1
Pohledávky za bankami	108 329	131 910

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Pokladniční poukázky	69 613	94 856
Dluhopisy emitované státními institucemi	6 099	3 394
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	621	653
Akcie	949	1 452
Celkem	77 282	100 355

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2010 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 8 800 mil. Kč (2009: 8 179 mil. Kč) a nominálním objemu 8 705 mil. Kč (2009: 8 115 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 4 000 mil. Kč dluhopis emitovaný mateřskou společností Sociétés Générale S.A. (2009: 6 000 mil. Kč), který Banka nakoupila v roce 2002 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis je emitovaný v českých korunách s fixní úrokovou sazbou 4,27 % a konečnou splatností v roce 2012. V průběhu roku 2010 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2 000 mil. Kč. Banka nakoupila v roce 2010 v primární emisi za běžných tržních podmínek další dluhopis emitovaný mateřskou společností Sociétés Générale S.A. v nominálním objemu 2 590 mil. Kč, emitovaný v českých korunách s fixní úrokovou sazbou 2,84 % a konečnou splatností v roce 2015. Banka dále drží v tomto portfoliu tři další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč (2009: 2 115 mil. Kč).

22. Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Úvěry klientům	344 657	330 865
Směnky	398	434
Forfaity	2 168	1 680
Ostatní pohledávky za klienty	104	27
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	347 327	333 006
Opravné položky k úvěrům klientům		
fyzické osoby – nepodnikatelé	-2 906	-2 731
právnícké osoby*	-9 586	-8 540
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-1	-1
Opravné položky (viz bod 12 Přílohy)	-12 493	-11 272
Úvěry a pohledávky za klienty	334 834	321 734

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

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2010 splatné úroky ve výši 1 104 mil. Kč (2009: 1 099 mil. Kč). Z toho 667 mil. Kč (2009: 568 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2010 ve výši 187 mil. Kč (2009: 959 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 212 mil. Kč (2009: 1 618 mil. Kč).

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

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

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2009 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	298 709	129 496	169 213	0	298 709	0 %
Sledované	12 522	4 533	7 989	-1 004	11 518	13 %
Nestandardní	7 830	3 226	4 604	-1 353	6 477	29 %
Pochybné	4 102	732	3 370	-1 382	2 720	41 %
Ztrátové	9 816	406	9 410	-7 532	2 284	80 %
Celkem	332 979	138 393	194 586	-11 271	321 708	

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Potravinářství a zemědělství	12 571	14 965
Těžba a dobývání	731	2 614
Chemický a farmaceutický průmysl	5 013	5 131
Hutnictví	6 583	9 004
Výroba motorových vozidel	2 473	3 022
Výroba ostatních strojů	5 268	5 124
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 158	2 297
Ostatní zpracovatelský průmysl	7 145	7 761
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	17 832	13 105
Stavebnictví	11 286	12 078
Maloobchod	10 937	11 668
Velkoobchod	28 866	21 755
Ubytování a pohostinství	1 017	1 044
Doprava, telekomunikace a sklady	9 090	10 188
Peněžnictví a pojišťovnictví	35 756	39 865
Nemovitosti	22 414	19 625
Veřejná správa	23 370	18 633
Ostatní odvětví	16 319	15 456
Občané	127 394	119 644
Úvěry klientům	347 223	332 979

Většina úvěrů (99 %) byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010			31. 12. 2009		
	Zajištění k úvěrům klientů celkem	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů	Zajištění k úvěrům klientů celkem	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů
Záruka státu, vládních institucí	10 703	8 699	6 777	3 157	2 667	2 514
Záruka banky	22 803	21 637	18 834	17 765	17 362	16 661
Záruční vklady	1 240	1 238	1 008	787	785	664
Vydané dluhopisy v zástavě	219	219	0	0	0	0
Zástava věci nemovitě	232 954	148 077	103 874	214 219	137 022	96 159
Zástava věci movitě	12 135	1 116	998	7 220	667	606
Ručení právnickou osobou	23 172	14 886	12 228	21 449	14 703	12 316
Ručení fyzickou osobou	1 295	195	159	1 588	238	194
Zástava pohledávky	34 131	7 084	6 204	37 939	7 208	6 344
Pojištění úvěrového rizika	9 581	9 101	4 058	3 015	2 863	2 448
Ostatní	3 710	373	164	3 279	707	487
Hodnota zajištění	351 943	212 625	154 304	310 418	184 222	138 393

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 14 % celkových zástav nemovitostí (2009: 14 %).

Restrukturalizované úvěry a pohledávky za klienty

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Fyzické osoby	423	285
Právnícké osoby*	5 535	3 912
Celkem	5 958	4 197

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

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Bance ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a zárukami poskytnutými zahraničnímu klientovi. Banka k 31. prosinci 2010 vykazovala ve výkazu o finanční situaci pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 310 mil. Kč (2009: 1 284 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2010 oproti roku 2009 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Banka vůči tomuto klientovi v roce 2010 ani 2009 nevykazovala. V současné době Banka pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

23. Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	954	938	1 272	1 272
Finanční investice držené do splatnosti	954	938	1 272	1 272

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

K 31. prosinci 2010 drží Banka v portfoliu finančních investic držených do splatnosti dluhopisy v hodnotě 954 mil. Kč (2009: 1 272 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- cizí měny	954	1 272
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	954	1 272

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti podle emitentů zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané		
- státními institucemi v zahraničí	954	1 272
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	954	1 272

V průběhu roku 2010 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji v rámci tohoto portfolia. V průběhu roku 2010 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 11 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 277 mil. Kč.

24. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Náklady a příjmy příštích období	242	342
Zůstatky uspořádacích účtů	264	311
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	87	264
Ostatní aktiva	1 310	1 072
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 903	1 989

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

25. Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	22 767	23 424
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	482	482
Majetkové účasti	23 249	23 906

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2010:

Název podniku	Skupinový podíl		Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
	Přímý podíl %	%					
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 Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel	3 604	0	3 604
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	4 873	0	4 873
Celkem					22 767	0	22 767

Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2010:

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

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

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

(mil. Kč)	Výše vkladu Banky – cena pořízení 1. ledna 2010	Změna za období přírůstek	Změna za období úbytek	Výše vkladu Banky – cena pořízení 31. prosince 2010
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci	39	0	-39	0
Komerční banka Bratislava, a.s.	848	0	-848	0
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	530	0	-300	230
Factoring KB, a.s.	1 190	0	0	1 190
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	11 705	0	0	11 705
Bastion European Investments S. A.	3 661	0	-57	3 604
ESSOX, s.r.o.	1 165	0	0	1 165
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4 323	550	0	4 873
Celkem s rozhodujícím vlivem	23 461	550	-1 244	22 767
Komerční pojišťovna, a.s.	837	0	0	837
CBCB, a.s.	0*	0	0	0*
Celkem s podstatným vlivem	837	0	0	837

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

Změny v majetkových účastech v roce 2010

V květnu 2010 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2 mil. EUR (57 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

V červnu 2010 představenstvo Banky schválilo zprávu likvidátora společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci s návrhem na rozdělení očekávaného likvidačního zůstatku ve výši 2 mil. Kč a uložilo likvidátoru společnosti, aby podal návrh na vymazání z obchodního rejstříku. Výmaz z obchodního rejstříku proběhl v říjnu 2010.

V červenci 2010 došlo k navýšení základního kapitálu ve společnosti Komerční pojišťovna, a.s. o 301 mil. Kč z nerozděleného zisku z předchozích období formou navýšení nominální hodnoty akcií.

Na základě rozhodnutí představenstva Banky z července 2010 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. o 300 mil. Kč prostřednictvím vyplacení příplatku nad základní kapitál v ostatních kapitálových fondech, který byl do společnosti vložen v květnu 2008 z důvodu posílení její finanční pozice. Snížení ostatních kapitálových fondů nepodléhá zápisu do obchodního rejstříku.

V říjnu 2010 představenstvo Banky rozhodlo o navýšení vlastního kapitálu ve společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. formou upsání dodatečných akcií v hodnotě 550 mil. Kč pro posílení její finanční pozice. Upsané akcie byly zcela splaceny v listopadu 2010.

S rozhodným dnem 1. ledna 2010 došlo ke sloučení Banky s její 100% dceřinou společností Komerční banka Bratislava, a.s. (dále jen „KBB“). Jelikož se jedná o podniky pod společnou kontrolou, nebyl na tuto podnikovou kombinaci aplikován standard IFRS 3. Majetek, závazky a ztráta běžného účetního období KBB byly do účetnictví Banky převzaty v účetních hodnotách, k přecenění položek majetku a závazků na reálnou hodnotu ke dni podnikové kombinace nedošlo. Pro převzetí byly použity metody konsolidace plnou metodou, tj. vnitroskupinové transakce byly vyloučeny v plné výši. Srovnatelné údaje za rok 2009 nebyly upraveny a nezahrnují zůstatky KBB.

26. Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2010:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2009	6 396	1 397	371	1 201	9 365
Úprava z důvodu fúze	0	24	0	0	24
Přírůstek majetku	1 389	197	13	866	2 465
Úbytek / převod majetku	-391	-237	-300	-1 599	-2 527
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
31. prosince 2010	7 394	1 380	84	468	9 326
Oprávký a opravné položky					
31. prosince 2009	4 597	1 081	344	0	6 022
Úprava z důvodu fúze	0	23	0	0	23
Přírůstek opravek	703	133	11	0	847
Úbytek opravek	-391	-237	-300	0	-928
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
31. prosince 2010	4 909	999	55	0	5 963
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2009	1 799	316	27	1 201	3 343
31. prosince 2010	2 485	381	29	468	3 363

V průběhu roku 2010 bylo Bankou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 157 mil. Kč (2009: 183 mil. Kč).

27. Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2010:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2009	153	10 666	5 225	259	16 303
Úprava z důvodu fúze	0	24	58	0	82
Přesun z / do majetku k prodeji	0	-4	0	0	-4
Přírůstek majetku	0	182	250	388	820
Úbytek / převod majetku	-9	-518	-552	-461	-1 540
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	-3	0	-4
31. prosince 2010	144	10 349	4 978	186	15 657
Oprávký a opravné položky					
31. prosince 2009	0	4 946	4 193	0	9 139
Úprava z důvodu fúze	0	8	46	0	54
Přesun opravek z / do majetku k prodeji	0	-7	0	0	-7
Přírůstek opravek	0	366	345	0	711
Úbytek opravek	0	-261	-529	0	-790
Snížení hodnoty	0	-7	4	0	-3
Dopad z kurzového přecenění	0	0	-3	0	-3
31. prosince 2010	0	5 045	4 056	0	9 101
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2009	153	5 720	1 032	259	7 164
31. prosince 2010	144	5 304	922	186	6 556

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2010 jsou vykázány ve výši 17 mil. Kč (2009: 20 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k budovám a k technickému zhodnocení najatého majetku.

28. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Prodané cenné papíry	2 608	1 020
Deriváty	11 358	11 298
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13 966	12 318

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

29. Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Běžné účty	3 091	2 057
Závazky vůči bankám	25 988	17 375
Závazky vůči bankám	29 079	19 432

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 0 mil. Kč (2009: 1 370 mil. Kč). Ke konci roku 2010 neměla Banka žádné závazky z přijatých repo úvěrů od bank.

30. Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Běžné účty	300 500	294 762
Úsporné vklady	37 881	20 271
Termínované vklady	82 370	107 830
Depozitní směnky	15 804	25 640
Přijaté úvěry od klientů	2 369	6 000
Ostatní závazky ke klientům	2 361	2 256
Závazky vůči klientům	441 285	456 759

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 2 363 mil. Kč (2009: 5 979 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Soukromé společnosti	172 443	184 597
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	11 242	16 142
Pojišťovny	10 930	13 705
Veřejná správa	2 002	2 522
Fyzické osoby	150 249	150 364
Fyzické osoby - podnikatelé	24 241	25 265
Vládní instituce	54 585	49 464
Ostatní	10 019	9 149
Nerezidenti	5 574	5 551
Závazky vůči klientům	441 285	456 759

31. Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 539 mil. Kč (2009: 615 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 31 314 mil. Kč (2009: 30 116 mil. Kč). Banka vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
do jednoho roku	0	0
jeden až pět let	12 904	0
pět až deset let	5 278	18 824
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	13 671	11 907
Emitované cenné papíry	31 853	30 731

V průběhu roku 2010 Banka nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 411 mil. Kč a navýšila vydaný nominální objem celkově o 1 784 mil. Kč, viz následující tabulka.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2010 mil. Kč	31. 12. 2009 mil. Kč
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10 % hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	2. srpna 2015	2 478	2 892
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,4 %	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10 426	10 490
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000854	3,74 %	EUR	1. září 2006	1. září 2016	649	800
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,0 %	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3 175	3 188
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001324, CZ0002001332	5,06 % pro prvních dvanáct ročních výnosových období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	2 480	2 486
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	1 050	1 055
HZL Komerční banky, a.s., 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	2 030	2 030
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001555, CZ0002001563, CZ0002001571, CZ0002001589	4,33 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	12. prosince 2007	12. prosince 2037	2 806	2 690
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001746	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 5 let plus 150 bps	CZK	28. prosince 2007	28. prosince 2037	1 339	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	3 966	3 646
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001761	4,09 %	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	915	839
Dluhopisy Komerční banky, a.s., CZ0003701427	4,22 %	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	539	615
Emitované cenné papíry					31 853	30 731

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2010 byla 156 bps (2009: 182 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2010 byla 85 bps (2009: 126 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2010 byla 264 bps (2009: 300 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2010 byla 319 bps (2009: 354 bps).

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

32. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	1	0
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 412	1 930
Závazky z platebního styku	2 939	3 326
Ostatní závazky	2 442	2 639
Výdaje a výnosy příštích období	157	194
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 951	8 089

Závazky z platebního styku v roce 2010 poklesly z důvodu nižší částky plateb předaných clearingovému centru České národní banky.

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

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno na řádku Výdaje a výnosy příštích období ve výši 22 mil. Kč (2009: 22 mil. Kč).

33. Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 9 a 12 přílohy)	430	725
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 přílohy)	570	1 019
Rezervy na restrukturalizaci (viz bod 9 a 10 přílohy)	30	109
Rezervy	1 030	1 853

V roce 2010 Banka upravila výši restrukturalizační rezervy na projekt přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na organizační složku Banky. Rezervy byly zaúčtovány ve výši odhadovaných nákladů na odstupné, poradenské služby a další náklady nezbytně nutné pro provedení projektu přeměny. V průběhu roku 2010 Banka dokončila projekt reorganizace a centralizace útvarů back office a došlo k úplnému čerpání/rozpuštění příslušné rezervy. Tvorba, rozpuštění a čerpání rezerv jsou vykázány ve výsledovce v kategorii Personální náklady a v kategorii Všeobecné provozní náklady.

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Rezerva na podrozvahové závazky	461	866
Rezerva na nevyčerpané rámce	109	153
Celkem	570	1 019

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezervy na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Zůstatek na začátku období	Úprava z důvodu fúze	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	Zůstatek na konci období
Odměny při odchodu do důchodu	98	0	13	-15	7	0	103
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	627	64	53	-421	0	4	327
Rezervy na restrukturalizaci	109	33	9	-119	0	-2	30
Celkem	834	97	75	-555	7	2	460

34. Odložená daň

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

Odložená daň zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Bankovní rezervy a opravné položky	259	263
Opravné položky k majetku	4	47
Nebankovní rezervy	50	120
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-367	-328
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 přílohy)	-920	-555
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 přílohy)	-86	-301
Ostatní dočasné rozdíly	69	75
Čistý odložený daňový závazek	-991	-679

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

Odložená daň zachycená ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	2010	2009
Zůstatek na začátku účetního období	-679	-677
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 přílohy)	-166	-38
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 a 41 přílohy)	-146	36
Zůstatek na konci účetního období	-991	-679

Změny daňových sazeb neměly v roce 2010 a 2009 významný dopad na výši odložené daně.

35. Podřízený dluh

K 31. prosinci 2010 Banka vykazuje podřízený úvěr ve výši 6 001 mil. Kč (2009: 6 001 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, Sociétés Générale S. A. Podřízený úvěr je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc.

36. Základní kapitál

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

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2010 s podílem vyšším než 3%:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	125 London Wall, London	4,97
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155 Bishopsgate, London	4,59
STATE STREET BANK & TRUST COMPANY	1776 Heritage Drive, Boston	4,42

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

Ke dni 31. prosince 2010 Banka držela 54 000 kusů vlastních akcií pořizovací ceně 150 mil. Kč (2009: 54 000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

Řízení kapitálu

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

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

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

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

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

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

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

Banka sleduje připravované změny regulatorních požadavků s dopadem na kapitál a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

Během uplynulého roku Banka vyhověla všem regulatorním požadavkům.

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Původní kapitál Tier 1	48 162	44 258
Dodatkový kapitál Tier 2	6 000	6 000
Odčitatelné položky od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-2 919	-2 785
Regulatorní kapitál	51 243	47 473

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009	Změna během roku
Hotovost a vklady u centrálních bank	12 367	14 168	-1 801
Pohledávky za bankami - běžné účty	28	111	-83
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-2	1
Závazky vůči bankám - běžné účty	-3 091	-2 057	-1 034
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	9 303	12 220	-2 917

38. Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2010 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 177 mil. Kč (2009: 126 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy. Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 147 mil. Kč (2009: 360 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2010 posoudila soudní spory vedené Bankou proti jiným subjektům. Podle informací Banky mohou některé subjekty žalované Bankou podat protižalobu. Banka se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Banka nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

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

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2010 měla Banka kapitálové závazky ve výši 267 mil. Kč (2009: 401 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

Závazky z akreditivů

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

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 podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	36 709	33 772
Platební záruky včetně jejich příslibů	10 723	10 096
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	49	51
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	18 873	23 632
Nečerpané úvěrové přísliby	41 633	42 430
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	33 159	36 638
Nevyčerpané eskontní rámce	21	26
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	54 467	57 386
Otevřené odběratelské / importní akreditivy nekryté	882	684
Stand by akreditivy nekryté	444	380
Potvrzené dodavatelské / exportní akreditivy	12	70
Otevřené odběratelské / importní akreditivy kryté	103	81
Stand by akreditivy kryté	25	25
Potenciální závazky	197 100	205 271

Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Bankou představují 45 373 mil. Kč (2009: 43 468 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 2010 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 570 mil. Kč (2009: 1 019 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Potravinářství a zemědělství	7 461	7 105
Těžba a dobývání	389	731
Chemický a farmaceutický průmysl	4 341	5 894
Hutnictví	6 118	6 470
Výroba motorových vozidel	1 234	2 241
Výroba ostatních strojů	15 325	12 370
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 089	2 027
Ostatní zpracovatelský průmysl	5 544	7 067
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	16 166	22 242
Stavebnictví	47 879	42 353
Maloobchod	6 903	5 913
Velkoobchod	15 289	15 608
Ubytování a pohostinství	712	614
Doprava, telekomunikace a sklady	8 435	10 293
Peněžnictví a pojištnictví	16 915	16 770
Nemovitosti	2 188	1 902
Veřejná správa	10 511	9 997
Ostatní odvětví	17 909	22 910
Občané	11 692	12 764
Potenciální závazky	197 100	205 271

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

39. Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2010 byla Banka kontrolována společností Sociétés Générale S. A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl.

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

Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Bastion European Investments S.A.	3 278	3 516
ESSOX, s.r.o.	7 296	7 635
Factoring KB, a.s.	1 473	1 437
Komerční banka Bratislava, a.s.	0	2 282
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	951	3 377
Úvěry celkem	12 998	18 247
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci	0	2
ESSOX, s.r.o.	46	28
Factoring KB, a.s.	1	2
Komerční banka Bratislava, a.s.	0	725
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	6	8
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	1 562	2 075
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	471	521
Vklady celkem	2 086	3 361

Kladná reálná hodnota finančních derivátů vůči společnostem ve finanční skupině činila na straně Banky 286 mil. Kč (2009: 18 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 8 mil. Kč (2009: 0 mil. Kč).

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 12 790 mil. Kč (2009: 11 250 mil. Kč), které emitovala Banka. ESSOX, s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 1 000 mil. Kč (2009: 835 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči finanční skupině Banky byly v letech 2010 a 2009 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých společnostem finanční skupiny Banky:

(mil. Kč)	2010	2009
Bastion European Investments S.A.	129	137
ESSOX, s.r.o.	237	255
Factoring KB, a.s.	19	34
Komerční banka Bratislava, a.s.	0	78
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	14	40
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou	399	544

V roce 2010 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči finanční skupině Banky 224 mil. Kč (2009: 222 mil. Kč) a celkové náklady 677 mil. Kč (2009: 794 mil. Kč).

K 31. prosinci 2010 Banka vykázala vůči společnostem finanční skupiny vydané záruky ve výši 5 mil. Kč (2009: 91 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
ALD Automotive Czech Republic, s r. o.	2 221	2 281
BRD Romania	10	0
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.*	0	14
Komerční pojišťovna, a.s.	276	92
SG Equipment Finance Czech Republic, s r.o.	5 980	7 396
SG Express bank	13	1
SG London	0	29
SG Orbeo	127	0
SG Private Banking (Suisse)	7	6
SG Vostok	31	7
SG Zurich	0	29
SGBT Luxemburg	26	0
Sociétés Générale Paris	11 434	10 934
Sociétés Générale Warsaw	0	20
Celkem	20 125	20 809

Pozn.: *) Od července 2009 se Sociétés Générale stala minoritním akcionářem Investiční kapitálová společnost KB, a.s.

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2010	31. 12. 2009
ALD Automotive Czech Republic, s. r. o.	11	0
Crédit du Nord	4	0
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.*	0	168
Komerční pojišťovna, a.s.	520	133
Inter Europe Conseil	286	0
SG Cyprus LTD	31	30
SG Frankfurt	28	0
SG Equipment Finance Czech Republic, s.r.o.	1 198	1 451
SG London	25	1
SG Orbeo	169	0
SG New York	6	4
SG Private Banking Switzerland	71	35
SG Vostok	5	1
SG Zurich	0	5
SGBT Luxemburg	648	537
Sociétés Générale Paris	28 574	20 829
Sociétés Générale Warsaw	15	19
Splitska Banka	0	14
Celkem	31 591	23 227

Pozn.: *) Od července 2009 se Sociétés Générale stala minoritním akcionářem Investiční kapitálová společnost KB, a.s.

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nastro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích určené k obchodování (viz bod 21 Přílohy), emitované dluhopisy a podřízený dluh (viz bod 35 Přílohy).

K 31. prosinci 2010 Banka dále vykazovala vůči skupině Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 148 764 mil. Kč (2009: 133 988 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 181 426 mil. Kč (2009: 142 646 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swaps, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Banka ke konci roku 2010 a 2009 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2010 Banka realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 22 295 mil. Kč (2009: 14 749 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 21 187 mil. Kč (2009: 13 585 mil. Kč) viz bod 21 Přílohy. Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných skupinou Sociétés Générale, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

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

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

(mil. Kč)	2010	2009
Odměny členům představenstva*	50	46
Odměny členům dozorčí rady**	5	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů)***	70	65
Celkem	125	116

Pozn.: *) U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2010 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusu za rok 2010, ale včetně bonusu za rok 2009, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2010 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 2010 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 2010 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 2010, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů)*	17	16

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

K 31. prosinci 2010 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 14 mil. Kč (2009: 13 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2010 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 5 mil. Kč (2009: 4 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2010 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 4 mil. Kč. Splátky úvěrů v průběhu roku 2010 činily 3 mil. Kč.

40. Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

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

(mil. Kč)	2010	2009
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	3 113	4 563
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-555	-883
Zůstatek na začátku období	2 558	3 680
Úprava z důvodu fúze		
Zisky / (ztráty) ze změn reálné hodnoty	87	0
Odložená daň	-3	0
	84	0
Pohyby v průběhu období		
Zisky / (ztráty) ze změn reálné hodnoty	3 524	-348
Odložená daň	-670	98
	2 854	-250
Převod do výnosových a nákladových úroků	-1 621	-1 153
Odložená daň	308	230
	-1 313	-923
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	180	51
	180	51
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	5 283	3 113
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na konci období	-920	-555
Zůstatek na konci období	4 363	2 558

41. Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2010	2009
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	2 471	938
(Závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na začátku období	-348	-60
Zůstatek na začátku období	2 123	878
Pohyby v průběhu období		
Zisky / (ztráty) ze změn reálné hodnoty	-1 235	1 597
Odložená daň / daň z příjmu	235	-301
	-1 000	1 296
(Zisky) / ztráty z prodeje	-30	-64
Odložená daň / daň z příjmu	6	13
	-24	-51
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	1 206	2 471
Závazek z titulu odložené daně / daně z příjmu na konci období	-107	-348
Zůstatek na konci období	1 099	2 123

42. Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) ÚVĚROVÉ RIZIKO

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

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

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

V roce 2010 se Banka zaměřila především na tyto čtyři základní oblasti – (1) aktualizaci vybraných modelů řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Banky, (2) pravidelnou analýzu ziskovosti jednotlivých klientských portfolií s cílem optimalizovat kritéria pro schvalování kreditních produktů Banky, (3) dokončení implementace preventivních nástrojů zvyšujících ochranu Banky před nedůvěryhodnými subjekty a to především systémem pro identifikaci a koordinovanou reakci na podezření z úvěrového podvodu a inovovaného interního registru negativních informací a (4) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik.

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

a) Ratingy klientů podnikatelů, podniků a municipalit

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

Pro velké a střední klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi. V roce 2010 Banka aktualizovala obě složky ratingu dlužníka, aktualizované modely nyní zohledňují jak období před začátkem tak i průběh ekonomické krize. Banka současně implementovala několik vylepšení pravidelného monitoringu a zpětného testování těchto modelů.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta v Bance. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta v Bance (rating chování). V roce 2010 Banka zahájila proces aktualizace všech uvedených modelů s cílem zohlednit zkušenosti získané v průběhu ekonomické krize a podpořit nastavené cíle Banky.

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě. V posledním čtvrtletí roku 2010 Banka provedla přemapování modelu s cílem přesněji vyhodnotit očekávanou míru rizika posuzovaných subjektů.

V průběhu roku 2010 Banka rovněž zahájila aktualizaci modelů pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD - Loss Given Default).

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

V roce 2010 Banka výrazně rozšířila model ratingu chování o vyhodnocení údajů z dalších dceřiných společností Banky. K vyhodnocování klientských dat z Modré pyramidy stavební spořitelny nově přibýlo vyhodnocení dat z Penzijního fondu a Komerční pojišťovny. Tímto došlo ke zvýšení přesnosti a rozšíření potenciálu zjednodušeného postupu poskytování úvěrů klientům s nízkým rizikovým profilem. Banka dále vyvinula a implementovala nový model ratingu chování pro poskytování prestižních Platinových kreditních karet TOP afulentním klientům založený na vyhodnocení širšího spektra informací zohledňujícího specifika cílového segmentu.

Současně se Banka soustředila na implementaci dalších vylepšení monitoringu a zpětného testování všech uvedených modelů.

V průběhu roku 2010 se Banka rovněž zaměřila na aktualizaci modelů pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD - Loss Given Default). V aktualizovaných modelech byla především zohledněna pozorování získaná z období ekonomické krize a byl integrován zpřesněný model alokace nákladů na vymáhání.

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

d) Interní registr negativních informací

V průběhu roku 2010 Banka pracovala na implementaci nového interního registru negativních informací. Nový registr bude integrovat maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací o subjektech spojených s úvěrovým procesem, bude obsahovat vylepšené algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně tak přispěje k ochraně Banky před nedůvěryhodnými subjekty.

e) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2010 jedním z nejdůležitějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentu fyzických osob. V průběhu roku se Banka soustředila především na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu a to zejména v oblasti individuálního posuzování žádosti o financování (schválení obchodu zamítnutého ratingovým modelem).

V průběhu roku 2010 Banka dále začala pracovat na rozšíření využití informací z úvěrových registrů v procesu refixací úrokových sazeb pro hypoteční úvěry.

f) Prevence úvěrových podvodů

V průběhu roku 2009 probíhal v Bance rozsáhlý projekt s cílem vytvořit automatizovaný systém identifikace a koordinované reakce na podezření z úvěrového podvodu. Nový systém byl ve čtvrtém čtvrtletí 2009 spuštěn na vybraných pobočkách Banky. V průběhu roku 2010 došlo k úspěšnému rozšíření systému na celou distribuční síť Banky. Systém je plně integrován s hlavními aplikacemi Banky a cílově bude propagován v rámci celé Skupiny.

Koncentrace úvěrových rizik

Riziko úvěrové koncentrace představuje riziko vzniku takové nadměrné ztráty ze souvisejících úvěrových obchodů, která by mohla ohrozit finanční stabilitu Banky za zvláště nepříznivých okolností. Banka riziko úvěrové koncentrace aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (hodnocení, stanovování interních limitů, reportování, využití technik snižování rizika a simulace). Cílem Banky je nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Banka dodržovala regulační limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o koncentraci úvěrových rizik jsou uvedeny v bodech 22 a 38 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Celková expozice		Použité zajištění			
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	5 943	x	5 943	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 296	x	34 296	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 845	x	11 845	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	68 720	x	68 720	0	x	0
Pohledávky za bankami	108 329	4 972	113 301	71 468	0	71 468
Úvěry klientům	347 327	192 128	539 455	154 304	13 620	167 924
Právnícké osoby**	219 829	180 436	400 265	65 043	12 814	77 857
z toho: klienti segmentu top corporate	89 115	110 406	199 521	37 218	6 328	43 546
Fyzické osoby	127 394	11 692	139 086	89 261	806	90 067
z toho: hypoteční úvěry	108 773	3 582	112 355	88 451	786	89 237
spotřebitelské úvěry	14 744	392	15 136	810	14	824
Ostatní pohledávky za klienty	104	x	104	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	954	x	954	0	x	0
Celkem	577 414	197 100	774 514	225 772	13 620	239 392

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

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

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

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	6 575	x	6 575	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24 500	x	24 500	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 590	x	9 590	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	65 273	x	65 273	0	x	0
Pohledávky za bankami	131 910	4 950	136 860	95 970	0	95 970
Úvěry klientům	333 006	200 321	533 327	138 393	11 142	149 535
Právnícké osoby**	213 335	187 557	400 892	56 574	10 085	66 659
z toho: klienti segmentu top corporate	99 271	120 742	220 013	35 397	6 131	41 528
Fyzické osoby	119 644	12 764	132 408	81 819	1 057	82 876
z toho: hypoteční úvěry	99 937	3 485	103 422	80 984	827	81 811
spotřebitelské úvěry	15 775	1 006	16 781	835	221	1 056
Ostatní pohledávky za klienty	27	x	27	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	1 272	x	1 272	0	x	0
Celkem	572 126	205 271	777 397	234 363	11 142	245 505

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

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

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

Klasifikace pohledávek

Banka zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB 123 / 2007 s ohledem na kvantitativní kritéria (platební morálka dlužníka, účetní výkazy) a kvalitativní kritéria (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). Od roku 2008 je v klasifikaci promítnut princip sdílení defaultu i pro spoludlužníky a ručitele na defaultní pohledávce v souladu s Basel II pravidly.

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

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

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

Tvorba opravných položek k pohledávkám

Všechny významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB) jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo v případě potřeby odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Banky a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky.

Ke zbývajícím angažovanostem jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s principy Basel II při využití databáze hodnot (LGD - Loss Given Default), která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzováni jednotlivě. Tento nový přístup byl zaveden v srpnu 2007. V listopadu 2009 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován na základě nových údajů o vzniklých ztrátách za poslední období včetně zohlednění současné fáze ekonomického cyklu. Na základě pravidelného backtestingu modelů, prováděného na čtvrtletní bázi, Banka potvrdila platnost hodnot Očekávaných ztrát (EL - Expected Loss) a Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE - Expected Loss Best Estimate) pro potřeby výpočtu opravných položek a rezerv i pro rok 2010.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Právnícké osoby*	22 429	3 304	22 894	3 718
Fyzické osoby	3 489	4 673	2 422	5 236
Celkem	25 918	7 977	25 316	8 954

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

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

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

K 31. prosinci 2009 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Banky								
Standardní	131 063	0	0	0	0	25	25	131 088
Sledované	800	0	0	0	0	0	0	800
Celkem	131 863	0	0	0	0	25	25	131 888
Klienti								
Standardní	291 640	7 030	35	1	3	0	7 069	298 709
Sledované	10 852	246	157	70	0	0	473	11 325
Celkem	302 492	7 276	192	71	3	0	7 542	310 034

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 3 893 mil. Kč (2009: 4 283 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

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

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

V roce 2009 Banka dokončila on-line napojení na státní Katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Banky k dotčeným nemovitostem.

Oceňování nemovitého zajištění

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

V roce 2010 se Banka spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí zejména soustředila na průběžný monitoring trhu nemovitostí s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Banka monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak i trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel II. Výsledkem statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí bylo hromadné snížení hodnoty residenčních nemovitostí příslušným diskontním faktorem (pouze ve vybraných regionech s významným poklesem cen residenčních nemovitostí oproti původně provedeným oceněním), které proběhlo ve posledním čtvrtletí roku 2010. V souladu s touto aktivitou byl nastaven pravidelný roční proces aktualizace hodnot diskontních faktorů sloužících pro aktualizace hodnot residenčních nemovitostí.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

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

Vzhledem k rostoucímu portfoliu úvěrů ve vymáhání, Banka nadále pokračuje ve zvyšování efektivity kapacity a procesu vymáhání. V rámci těchto činností Banka také zefektivňuje využívání externích kapacit, které pokrývají přibližně 17 % objemu portfolia ve vymáhání a 82 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2010 Banka pokračovala v pravidelných měsíčních prodejkách balíků nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům aukční metodou, tak aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Hlavní důraz je kladen na další automatizaci vymáhacích procesů, včetně nahrazení stávající aplikace pro vymáhání novou.

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

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

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

Odvolatelné smluvní závazky

Banka sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří k nim žádné opravné položky ani rezervy. K 31. prosinci 2010 tvoří odvolatelné závazky 23 % (2009: 22 %) všech závazků Banky.

Úvěrové riziko finančních derivátů

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

K 31. prosinci 2010 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 13 860 mil. Kč (2009: 16 017 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2010 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

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

(B) TRŽNÍ RIZIKO

Rozdělení finančních operací Banky

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

Produkty finančního trhu generující pro Banku tržní riziko

Banka obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy, opce), úrokové nástroje (úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures, úrokové opce), státní a korporátní dluhopisy, emisní povolenky a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směnky / směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod. Na tržní knize Banka obchoduje deriváty na vlastní účet a za účelem jejich prodeje klientům. Na strukturální knize jsou deriváty používány pro hedgování strukturálního rizika. S několika klienty Banka uzavřela složitější, tzv. strukturované deriváty. Tyto struktury jsou navrženy tak, aby umožnili klientům využít sofistikovaných vlastností takových obchodů, které nelze docílit jednoduchými (tzv. „plain-vanilla“) deriváty. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (mimo jiné např. riziko volatility) Banka nepodstupuje a je eliminováno tím, že je na trhu ihned uzavřen protiochod ke klientskému obchodu (tzv. „back-to-back“).

Měření tržního rizika na Tržní knize

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

Pro výpočet VaR je používána metoda historických scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 250 pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99 % VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1 % nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250-ti posuzovaných scénářů.

Hodnota Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2010 činila -548 000 EUR (2009: -419 000 EUR). Průměrná hodnota Value at Risk za rok 2010 činila -447 000 EUR (2009: -605 000 EUR).

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

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

K získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány další specifické indikátory, např. citlivost na tržní parametry nebo přímo velikost pozice.

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

Tržní riziko strukturální knihy

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

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

Ukazatel citlivosti 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 2010 činila citlivost pro úrokové riziko -152 mil. Kč (2009: -247 mil. Kč). Banka je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2 % kapitálu.

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

(C) FINANČNÍ DERIVÁTY

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

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009		31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	338 422	338 422	267 757	267 757	5 482	5 515	4 579	5 038
Úrokové forwardy a futures*	116 280	116 280	204 296	204 296	32	41	374	335
Úrokové opce	48 395	48 395	617	617	473	473	0	0
Celkem úrokové	503 097	503 097	472 670	472 670	5 987	6 029	4 953	5 373
Měnové nástroje								
Měnové swapy	102 176	102 840	75 848	76 016	580	1 186	843	1 016
Cross currency swapy	32 553	32 419	17 741	17 867	946	720	354	428
Měnové forwardy	31 352	31 907	38 360	38 206	164	665	784	565
Nakoupené opce	19 882	19 814	30 964	30 576	633	0	1 634	0
Prodané opce	19 814	19 882	30 576	30 964	0	633	0	1 633
Celkem měnové	205 777	206 862	193 489	193 629	2 323	3 204	3 615	3 642
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy*	100	100	1 218	1 218	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	26	26	155	155	0	0	1	1
Forwardy na emisní povolenky	12 481	12 437	10 667	10 610	1 916	1 839	2 189	2 062
Komoditní forwardy	1 055	1 055	1 297	1 297	55	54	81	76
Komoditní swapy	8 300	8 300	1 228	1 228	223	218	48	46
Nakoupené komoditní opce	128	128	1 320	1 320	14	0	98	0
Prodané komoditní opce	128	128	1 320	1 320	0	14	0	98
Celkem ostatní	22 218	22 174	17 205	17 148	2 208	2 125	2 417	2 283
Celkem	731 092	732 133	683 364	683 447	10 518	11 358	10 985	11 298

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.

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

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

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	103 595	124 163	39 999	267 757
Úrokové forwardy a futures *	190 878	13 418	0	204 296
Úrokové opce	197	420	0	617
Celkem úrokové	294 670	138 001	39 999	472 670
Měnové nástroje				
Měnové swapy	73 542	1 901	405	75 848
Cross currency swapy	4 022	9 212	4 507	17 741
Měnové forwardy	28 177	9 724	459	38 360
Nakoupené opce	19 421	11 543	0	30 964
Prodané opce	19 217	11 359	0	30 576
Celkem měnové	144 379	43 739	5 371	193 489
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy *	1 218	0	0	1 218
Forwardy na dluhopisy	155	0	0	155
Forwardy na emisní povolenky	3 236	7 431	0	10 667
Komoditní forwardy	1 297	0	0	1 297
Komoditní swapy	1 085	143	0	1 228
Nakoupené komoditní opce	1 088	232	0	1 320
Prodané komoditní opce	1 088	232	0	1 320
Celkem ostatní	9 167	8 038	0	17 205
Celkem	448 216	189 778	45 370	683 364

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009		31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	27 690	24 444	27 734	24 258	722	264	1 053	378
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	2 631	0	2 779	80	0	0	12
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	320 775	320 775	285 251	285 251	11 013	5 958	8 537	5 758
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	9 286	9 286	6 807	6 807	30	713	0	383
Celkem	357 751	357 136	319 792	319 095	11 845	6 935	9 590	6 531

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

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

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2009:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	6 000	21 734	0	27 734
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	38 431	149 718	97 102	285 251
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	202	6 605	6 807
Celkem	44 431	171 654	103 707	319 792

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010			31. 12. 2009		
	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Přijaté peněžní toky	2 052	3 028	293	2 725	4 242	414
Placené peněžní toky	-2 638	-8 468	-4 896	-3 003	-9 345	-5 363
Čisté peněžní toky	-586	-5 440	-4 603	-278	-5 103	-4 949

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 2010 následující zajišťovací vztahy:

(i) zajištění úrokového rizika:

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

(ii) zajištění měnového rizika:

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

- měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými pasivy).

Banka neevduje 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 nenesé informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	4 279	0	0	0	8 715	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 262	15 615	2 837	2 064	10 518	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	11 845	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	1 090	4 795	33 080	29 054	701	68 720
Aktiva držaná k prodeji	0	0	0	0	25	25
Pohledávky za bankami	98 340	3 985	6 004	0	0	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	155 936	55 158	109 398	14 342	0	334 834
Finanční investice držené do splatnosti	10	6	938	0	0	954
Daň z příjmů	0	0	0	0	38	38
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	1 903	1 903
Majetkové účasti	0	0	0	0	23 249	23 249
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 363	3 363
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 556	6 556
Aktiva celkem	262 917	79 559	152 257	45 460	66 913	607 106
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 608	0	0	0	11 358	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	6 935	6 935
Závazky vůči bankám	28 624	455	0	0	0	29 079
Závazky vůči klientům	83 242	13 430	3 723	51	340 839	441 285
Emitované cenné papíry	3 007	0	11 770	17 076	0	31 853
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	991	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	0	0	0	0	6 951	6 951
Rezervy	0	0	0	0	1 030	1 030
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	0	6 001
Závazky celkem	123 483	13 885	15 493	17 127	368 104	538 092
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci						
k 31. 12. 2010	139 434	65 674	136 764	28 333	-301 191	69 014
Deriváty*	338 666	240 099	169 396	145 239	0	893 401
Podrozvahová aktiva celkem	338 666	240 099	169 396	145 239	0	893 401
Deriváty*	388 169	247 496	198 584	58 402	0	892 652
Nečerpaný objem úvěrů**	-3 753	-740	3 725	767	0	0
Nečerpaný objem revolvingů**	-536	-58	538	56	0	0
Podrozvahová pasiva celkem	383 880	246 698	202 848	59 225	0	892 652
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31.12.2010	-45 214	-6 599	-33 451	86 014	0	749
Kumulativní úrokové riziko k 31.12.2010	94 220	153 294	256 607	370 954	69 763	x

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva celkem k 31. 12. 2009	275 560	75 679	142 937	42 821	68 089	605 086
Závazky celkem k 31. 12. 2009	152 031	14 415	2 126	27 887	345 937	542 396
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2009	123 529	61 264	140 811	14 934	-277 848	62 690
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2009	-24 206	2 144	-48 521	71 154	0	571
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2009	99 323	162 731	255 021	341 109	63 261	x

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

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

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2010 a k 31. prosinci 2009:

	2010			2009		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,25 %	x	x	0,33 %	x	x
Pokladniční poukázky	1,23 %	x	x	1,86 %	x	x
Pohledávky za bankami	1,01 %	0,52 %	1,13 %	1,32 %	0,49 %	0,67 %
Úvěry a pohledávky za klienty	4,35 %	1,11 %	3,46 %	4,59 %	0,99 %	2,73 %
Úročené cenné papíry	3,21 %	4,28 %	3,34 %	5,13 %	5,89 %	3,97 %
Aktiva celkem	3,02 %	1,84 %	2,87 %	3,36 %	2,15 %	2,52 %
Úročená aktiva celkem	3,44 %	1,93 %	3,10 %	3,74 %	2,26 %	2,79 %
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,27 %	0,38 %	2,01 %	0,39 %	0,01 %	2,39 %
Závazky vůči klientům	0,37 %	0,13 %	0,18 %	0,52 %	0,14 %	0,13 %
Dluhopisy	2,96 %	x	3,76 %	3,72 %	x	3,71 %
Podřízený dluh	1,38 %	x	x	1,91 %	x	x
Závazky celkem	0,53 %	0,20 %	0,49 %	0,71 %	0,11 %	0,47 %
Úročené závazky celkem	0,48 %	0,21 %	0,53 %	0,63 %	0,14 %	0,50 %
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,52 %	2,28 %	1,99 %	2,99 %	1,76 %	2,03 %
Nečerpaný objem úvěrů	3,16 %	1,36 %	2,44 %	4,02 %	x	2,67 %
Nečerpaný objem revolvingů	6,48 %	x	2,19 %	6,34 %	1,54 %	1,16 %
Podrozvahová aktiva celkem	2,75 %	2,28 %	2,01 %	3,38 %	1,76 %	1,97 %
Podrozvahová pasiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,23 %	2,56 %	2,23 %	2,79 %	1,97 %	2,42 %
Nečerpaný objem úvěrů	3,16 %	1,36 %	2,44 %	4,02 %	x	2,67 %
Nečerpaný objem revolvingů	6,48 %	x	2,19 %	6,34 %	1,54 %	1,16 %
Podrozvahová pasiva celkem	2,49 %	2,55 %	2,24 %	3,21 %	1,97 %	2,34 %

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2010 a 2009 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

V květnu roku 2010 2T REPO sazba vyhlášená ČNB klesla z 1,00 % na 0,75 %. Tomu přibližně odpovídal i pokles korunových sazeb na peněžním trhu, třebaže delší sazby zaznamenaly v průměru pokles větší než 0,25 %. Tržní spready zaznamenaly v první polovině roku 2010 nárůst o cca 10 bazických bodů na hodnotu kolem 40 bazických bodů. Ve druhé polovině roku 2010 se potom korunové úrokové sazby peněžního trhu držely zhruba na konstantní úrovni. 2T REPO sazba zůstala po celou dobu na hodnotě 0,75 %. Rovněž tržní spready zůstaly téměř beze změny. Úrokové sazby derivátového trhu v první polovině roku poklesly o cca 70 bazických bodů, aby ve druhé polovině roku vzrostly o více než 40 bazických bodů (2-10R).

Eurové sazby peněžního trhu během roku mírně rostly o cca 25 bazických bodů. Eurové úrokové sazby derivátového trhu v první polovině roku 2010 o cca 70 bazických bodů poklesly, aby ve druhé polovině roku tento pokles opět téměř dohnaly.

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu zaznamenaly v prvním pololetí 2010 nárůst o cca 25 bazických bodů a ve druhém přibližně stejný pokles. Výsledná změna tak byla téměř zanedbatelná. Sazby derivátového trhu zaznamenaly v celkovém součtu pokles o cca 64 bazických bodů.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010				31. 12. 2009			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	4 279	8 715	12 994	0	4 084	10 084	14 168
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	20 271	3 507	10 518	34 296	10 278	3 237	10 985	24 500
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	11 845	11 845	0	0	9 590	9 590
Realizovatelná finanční aktiva	59 051	8 967	702	68 720	55 413	9 069	791	65 273
Pohledávky za bankami	9 259	98 996	74	108 329	8 843	123 024	43	131 910
Úvěry a pohledávky za klienty	196 954	135 823	2 057	334 834	188 094	125 341	8 299	321 734
Finanční investice držené do splatnosti	954	0	0	954	1 272	0	0	1 272
Pasiva								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	2	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	13 966	13 966	0	0	12 318	12 318
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	6 935	6 935	0	0	6 531	6 531
Závazky vůči bankám	3 175	25 742	162	29 079	4 815	14 381	236	19 432
Závazky vůči klientům	4 463	434 362*	2 460	441 285	3 030	452 005*	1 724	456 759
Emitované cenné papíry	15 704	16 149	0	31 853	15 932	14 799	0	30 731
Podřízený dluh	0	6 001	0	6 001	0	6 001	0	6 001

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

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

(E) RIZIKO LIKVIDITY

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

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

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

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

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

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	9 063	0	0	0	0	3 931	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	990	1 709	12 604	6 314	2 160	10 519	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	11 845	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	44	1 435	5 676	32 686	27 268	1 611	68 720
Aktiva držena k prodeji	0	0	25	0	0	0	25
Pohledávky za bankami	38 734	56 909	3 852	6 430	710	1 694	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	3 147	32 315	57 838	86 887	133 577	21 070	334 834
Finanční investice držené							
do splatnosti	0	10	6	938	0	0	954
Daň z příjmů	0	0	29	0	0	9	38
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	353	1	0	0	0	1 549	1 903
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	23 249	23 249
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 363	3 363
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 556	6 556
Aktiva celkem	52 331	92 379	80 030	133 255	163 715	85 396	607 106
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 608	0	0	0	0	11 358	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	6 935	6 935
Závazky vůči bankám	22 514	1 789	230	733	3 813	0	29 079
Závazky vůči klientům	387 567	33 371	13 589	6 435	323	0	441 285
Emitované cenné papíry	0	65	221	12 815	18 752	0	31 853
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	991	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 751	166	0	0	0	34	6 951
Rezervy	6	53	174	161	128	508	1 030
Podřízený dluh	0	1	0	0	6 000	0	6 001
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	69 014	69 014
Pasiva celkem	419 447	35 445	14 214	20 144	29 016	88 840	607 106
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2010	-367 116	56 934	65 816	113 111	134 699	-3 444	0
Podrozvahová aktiva*	23 215	72 491	71 857	50 803	15 878	0	234 244
Podrozvahová pasiva*	26 771	107 472	176 670	83 745	18 056	19 352	432 066
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2010	-3 556	-34 981	-104 813	-32 942	-2 178	-19 352	-197 822
Aktiva celkem k 31. 12. 2009	41 991	126 239	69 143	126 210	154 876	86 627	605 086
Pasiva celkem k 31. 12. 2009	413 323	45 279	17 201	6 433	40 769	82 081	605 086
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2009	-371 332	80 960	51 942	119 777	114 107	4 546	0
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2009	-6 602	-31 952	-110 115	-32 351	-4 300	-19 395	-204 715

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.

(F) DEVIZOVÁ POZICE

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

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	10 761	1 787	202	244	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 341	4 043	23	889	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 220	486	139	0	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	46 579	19 581	2 560	0	68 720
Aktiva držaná k prodeji	25	0	0	0	25
Pohledávky za bankami	95 345	8 486	4 098	400	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	290 489	42 830	1 293	222	334 834
Finanční investice držené do splatnosti	0	762	192	0	954
Daň z příjmů	38	0	0	0	38
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 746	144	13	0	1 903
Majetkové účasti	19 645	3 604	0	0	23 249
Nehmotný majetek	3 363	0	0	0	3 363
Hmotný majetek	6 545	11	0	0	6 556
Aktiva celkem	515 097	81 734	8 520	1 755	607 106
Pasiva					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12 788	1 085	42	51	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 487	1 228	220	0	6 935
Závazky vůči bankám	18 775	7 512	2 769	23	29 079
Závazky vůči klientům	393 398	40 496	6 235	1 156	441 285
Emitované cenné papíry	31 203	650	0	0	31 853
Odložený daňový závazek	989	2	0	0	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 027	775	123	26	6 951
Rezervy	679	300	44	7	1 030
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	6 001
Vlastní kapitál	69 139	-126	0	1	69 014
Pasiva celkem	544 487	51 922	9 433	1 264	607 106
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2010	-29 390	29 812	-913	491	0
Podrozvahová aktiva*	823 278	228 310	36 457	3 059	1 091 104
Podrozvahová pasiva*	793 197	258 913	35 925	3 495	1 091 530
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2010	30 081	-30 603	532	-436	-426
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2010	691	-791	-381	55	-426
Aktiva celkem k 31. 12. 2009	520 282	74 365	9 471	968	605 086
Pasiva celkem k 31. 12. 2009	547 378	48 504	7 817	1 387	605 086
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2009	-27 096	25 861	1 654	-419	0
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2009	27 729	-25 500	-2 009	398	618
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2009	633	361	-355	-21	618

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

(G) OPERAČNÍ RIZIKO

Útvar řízení operačních rizik Banky se dále věnoval průběžnému rozvoji instrumentů používaných pro řízení operačních rizik, tj. evidenci ztrát, analýze scénářů, nastavení klíčových rizikových indikátorů a vlastního hodnocení kontroly rizik (Risk Control Self Assessment), včetně nastavení systému kontrol prvního stupně. V roce 2010 byl hlavní důraz kladen mimo jiné na užší vzájemné provázání jednotlivých instrumentů.

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

(H) PRÁVNÍ RIZIKO

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

(I) INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉ REÁLNÉ HODNOTĚ AKTIV A PASIV

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

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

a) Hotovost a účty u centrálních bank

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

b) Pohledávky za bankami

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

c) Úvěry a pohledávky za klienty

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

d) Finanční investice držené do splatnosti

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

e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

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

f) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010		31. 12. 2009	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	12 994	12 994	14 168	14 168
Pohledávky za bankami	108 329	108 520	131 910	132 378
Úvěry a pohledávky za klienty	334 834	344 545	321 734	328 507
Finanční investice držené do splatnosti	954	984	1 272	1 329
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám a závazky vůči bankám	29 080	29 088	19 434	19 443
Závazky vůči klientům	441 285	441 327	456 759	456 734
Emitované cenné papíry	31 853	32 861	30 731	32 021
Podřízený dluh	6 001	6 003	6 001	6 003

(J) ROZDĚLENÍ REÁLNÉ HODNOTY FINANČNÍCH NÁSTROJŮ OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU DO HIERARCHIE REÁLNÝCH HODNOT

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

(mil. Kč)	31. 12. 2010	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2009	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– cenné papíry	23 778	7 173	16 605	0	13 515	5 900	7 615	0
– deriváty	10 518	1 916	8 602	0	10 985	2 190	8 795	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 296	9 089	25 207	0	24 500	8 090	16 410	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 845	0	11 845	0	9 590	0	9 590	0
Realizovatelná finanční aktiva								
– akcie a podílové listy	702	0	0	702	791	89	0	702
– dluhopisy	68 018	43 028	24 990	0	64 482	38 331	26 151	0
Realizovatelná finanční aktiva	68 720	43 028	24 990	702	65 273	38 420	26 151	702
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	114 861	52 117	62 042	702	99 363	46 510	52 151	702
Finanční závazky								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– prodané cenné papíry	2 608	2 608	0	0	1 020	1 020	0	0
– deriváty	11 358	1 839	9 519	0	11 298	2 063	9 235	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13 966	4 447	9 519	0	12 318	3 083	9 235	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	6 935	0	6 935	0	6 531	0	6 531	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	20 901	4 447	16 454	0	18 849	3 083	15 766	0

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2010		2009	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Stav na začátku období	702	702	702	702
Úplný zisk / (ztráta)	0	0	0	0
– ve výsledovce	0	0	0	0
– v ostatním výsledku hospodaření	0	0	0	0
Nákupy	0	0	0	0
Prodeje	0	0	0	0
Vypořádání	0	0	0	0
Přesun z Úrovně 3	0	0	0	0
Stav na konci období	702	702	702	702

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

43. Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2010 Banka spravovala 980 mil. Kč (2009: 1 475 mil. Kč) klientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE KE ZVEŘEJNĚNÍ

Identifikační údaje společnosti zapsané v obchodním rejstříku k 31. prosinci 2010

Datum zápisu: 5. března 1992
Obchodní firma: Komerční banka, a.s.
Sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07
Identifikační číslo: 453 17 054
Právní forma: Akciová společnost

PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ

I. Předmět podnikání banky vyplývá z ustanovení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Tímto předmětem podnikání je:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
- b) poskytování úvěrů,
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
- d) finanční pronájem (finanční leasing),
- e) platební styk a zúčtování,
- f) vydávání a správa platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
- g) poskytování záruk,
- h) otevírání akreditivů,
- i) obstarávání inkasa,
- j) poskytování investičních služeb zahrnující:
 - hlavní investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - hlavní investiční službu provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - hlavní investiční službu obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - hlavní investiční službu obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů,
 - hlavní investiční službu upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu pronájem bezpečnostních schránek,
 - doplňkovou investiční službu poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,
 - doplňkovou investiční službu služby související s upisováním emisí, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům, -doplňkovou investiční službu provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- k) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- l) finanční makléřství,
- m) směnářská činnost (nákup devizových prostředků),
- n) výkon funkce depozitáře,
- o) poskytování bankovních informací,
- p) pronájem bezpečnostních schránek,
- q) vydávání hypotečních zástavních listů,
- r) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedeným v písmenech a) až q)

II. Dále jsou předmětem podnikání činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu banky a provozu jí ovládaných jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb v tomto rozsahu:

- a) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
- b) zprostředkování obchodu,
- c) inženýrská činnost v investiční výstavbě,
- d) správa a údržba nemovitostí,
- e) pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti,
- f) činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců,
- g) zpracování dat, služby databank, správa sítí.

STATUTÁRNÍ ORGÁN – PŘEDSTAVENSTVO

předseda představenstva:	Henri Bonnet , r. č. 490706/439 Praha 5, Smíchov, Tichá 1472/1, PSČ 150 00 den vzniku funkce: 10. září 2009 den vzniku členství v představenstvu: 10. září 2009
člen představenstva:	Vladimír Jeřábek, r. č. 680407/0790 Brno, Útěchov, Mladá 95/2a, PSČ 644 00 den vzniku členství v představenstvu: 1. června 2008
člen představenstva:	Peter Palečka, r. č. 591103/6692 Černošice, Jahodová 1565, okres Praha-západ, PSČ 252 28 den vzniku členství v představenstvu: 7. října 2009
člen představenstva:	Aurélien Gérard Étienne Viry, dat. nar. 2. 11. 1966 Praha 1, Štěpánská 625/42, PSČ 110 00 den vzniku členství v představenstvu: 1. ledna 2011
člen představenstva:	Patrice Taillandier-Thomas, dat. nar. 12. 11. 1958 Praha 2, Vinohrady, Belgická 132/14, PSČ 120 00 den vzniku členství v představenstvu: 1. února 2008
člen představenstva:	Jan Juchelka, r. č. 710919/5148 Poděbrady, Poděbrady V, Máchova 92, okres Nymburk den vzniku funkce: 2. července 2010

Jednání za banku

Za banku jedná ve všech věcech představenstvo jako statutární orgán, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo společně libovolní dva jeho členové.

Podpisování: Za banku podepisují buď společně všichni členové představenstva, nebo společně dva libovolní členové představenstva.

DOZORČÍ RADA

předseda dozorčí rady:	Didier Alix, dat. nar. 16. 8. 1946 Paříž, Rue Raynouard bis 14, 75016 Francouzská republika den vzniku funkce: 30. dubna 2009 den vzniku členství v dozorčí radě: 30. dubna 2009
místopředseda dozorčí rady:	Jean - Louis Mattei, dat. nar. 8. 9. 1947 Paříž, Rue Pierre et Marie Curie 24, 75005 Francouzská republika den vzniku funkce: 30. dubna 2009 den vzniku členství v dozorčí radě: 30. dubna 2009
člen dozorčí rady:	Ing. Bořivoj Kačena, r. č. 430224/105 Praha 4, Vaváková 1486/4A, PSČ 148 00 den vzniku členství v dozorčí radě: 29. dubna 2008
člen dozorčí rady:	Petr Laube, r. č. 490708/118 Praha 5, Košíře, Kvapilova 958/9 den vzniku členství v dozorčí radě: 30. dubna 2009
člen dozorčí rady:	Christian Achille Frederic Poirier, dat. nar. 30. 11. 1948 Versailles, Rue Mademoiselle 19, 78000 Francouzská republika den vzniku členství v dozorčí radě: 30. dubna 2009
člen dozorčí rady:	Bernardo Sanchez Incera, dat. nar. 9. 3. 1960 Paříž, rue Saint Placide 44 Francouzská republika den vzniku členství v dozorčí radě: 1. října 2010
člen dozorčí rady:	Ing. Pavel Krejčí, r. č. 631108/0644 Olomouc, Rolsberská 30, PSČ 772 00 den vzniku členství v dozorčí radě: 29. května 2009
člen dozorčí rady:	Dana Neubauerová, r. č. 645507/0567 Havlíčkův Brod, Smetanovo náměstí 1860, PSČ 580 01 den vzniku členství v dozorčí radě: 29. května 2009
člen dozorčí rady:	PaedDr. Karel Přibíl, r. č. 541214/1691 Kamenice, Nová Hospoda, Návrší 332, PSČ 251 68 den vzniku členství v dozorčí radě: 29. května 2009

AKCIE

38 009 852 ks kmenové akcie na majitele ve jmenovité hodnotě 500 Kč v zaknihované podobě

Základní kapitál: 19 004 926 000 Kč
Splaceno: 100 %

Ostatní skutečnosti

Společnost Komerční banka, a.s. jako společnost nástupnická byla přeshraniční fúzí sloučením sloučena se zanikající společností Komerční banka Bratislava, a.s., IČ: 31395074, se sídlem Hodžovo nám. 1A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I v oddílu Sa, vložce 835/B. Na nástupnickou společnost přešlo jmění zanikající společnosti.

Způsob založení

V souladu s privatizačním projektem státního peněžního ústavu Komerční banka, se sídlem v Praze, Na příkopec 28, schváleným usnesením vlády ČSFR č. 1 ze dne 9. 1. 1992 a č.109 ze dne 20. 2. 1992 založil Fond národního majetku České republiky jako jediný zakladatel podle § 172 obchodního zákoníku zakladatelskou listinou ze dne 3. 3. 1992 akciovou společnost Komerční banku, a.s.

Odštěpné závody

Označení: Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky
Sídlo: Bratislava, Hodžovo nám. 1A, PSČ 81106, Slovenská republika

PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ:

- a) přijímání vkladů,
- b) poskytování úvěrů,
- c) platební služby, jak je uvedeno v článku 4 odst. 3 Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2007/64/ES ze dne 13. listopadu 2007 o platebních službách na vnitřním trhu,
- d) vydávání a správa jiných platebních prostředků (např. cestovních šeků a bankovních směnec), není-li takováto činnost pokryta písmenem c) výše,
- e) poskytování záruk a příslibů,
- f) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta: s nástroji peněžního trhu, s peněžními prostředky v cizích měnách, v oblasti termínových obchodů a opcí, v oblasti měnových a úrokových obchodů nebo s převoditelnými cennými papíry,
- g) peněžní makléřství,
- h) poskytování bankovních informací,
- i) emise elektronických peněz,
- j) investiční služby a činnosti: přijímání a předávání příkazů v souvislosti s jedním nebo více finančními nástroji, kterými jsou:
 - převoditelné cenné papíry,
 - nástroje peněžního trhu,
 - podílové jednotky subjektů kolektivního investování,
 - opce, futures, swapy, dohody o budoucích úrokových sazbách a jakékoli jiné derivátové smlouvy týkající se cenných papírů, měn, úrokových sazeb či výnosů nebo jiné derivátové nástroje, finanční indexy nebo finanční míry, které lze vypořádat fyzicky nebo v hotovosti,
 - opce, futures, swapy, dohody o budoucích úrokových sazbách a jakékoli jiné derivátové smlouvy týkající se komodit, které musejí být vypořádány v hotovosti nebo mohou být vypořádány v hotovosti na žádost jedné ze stran (jinak než v případě neplnění nebo ukončení z jiného důvodu),
 - opce, futures, swapy a jakékoli jiné derivátové smlouvy týkající se komodit, které lze vypořádat fyzicky za předpokladu, že jsou obchodovány na regulovaném trhu nebo MTF,
 - opce, futures, swapy, forwardy a jakékoli jiné derivátové smlouvy týkající se komodit, které lze vypořádat fyzicky, neuvedené jinak výše a neurčené k obchodním účelům, které mají znaky jiných derivátových finančních nástrojů, mimo jiné s ohledem na to, zda jsou zúčtovány a vypořádány prostřednictvím uznávaných zúčtovacích středisek nebo pomocí výzvy k dodatkové úhradě,
 - derivátové nástroje k převodu úvěrového rizika,
 - finanční rozdílové smlouvy,
 - opce, futury, swapy, dohody o budoucích úrokových sazbách a jakékoli jiné derivátové smlouvy týkající se klimatických proměnných, sazeb přepravného, povolenek na emise nebo měr inflace či jiných oficiálních ekonomických statistických údajů, které musejí být vypořádány v hotovosti nebo mohou být vypořádány v hotovosti na žádost jedné ze stran (jinak než v případě neplnění nebo z důvodu jiného ukončení), i další derivátové smlouvy týkající se majetku, práv, závazků, indexů a měr neuvedených výše, které mají znaky jiných derivátových finančních nástrojů, mimo jiné s ohledem na to, zda jsou obchodovány na regulovaném trhu nebo MTF, zúčtovány a vypořádány prostřednictvím uznávaných zúčtovacích středisek nebo pomocí výzvy k dodatkové úhradě.

Vedoucí organizační složky: Ing. Vlastimil Czabe, r. č. 491127/237
Olomouc, Tylova 3, PSČ 772 00

Vedoucí organizační složky je oprávněn provádět všechny úkony týkající se organizační složky.

Údaje o cenných papírech společnosti

Akcie Komerční banky

Druh:	kmenová akcie
Forma:	na majitele
Podoba:	zaknihovaná
Celková hodnota emise:	19 004 926 000 Kč
Celkový počet kusů akcií:	38 009 852
Jmenovitá hodnota 1 akcie:	500 Kč
ISIN:	CZ0008019106

Obchodovatelnost

Akcie Komerční banky, a.s., jsou obchodovány na veřejných kapitálových trzích v České republice řízených organizátory trhů Burzou cenných papírů Praha, a.s., a RM-SYSTÉM, a.s. (organizátor mimoburzovního trhu s cennými papíry).

Práva spojená s akciemi

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu s obchodním zákoníkem č. 513 / 1991 Sb., v platném znění, a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací právo náležející akcionáři se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 500 Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu.

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

V souladu se stanovami má právo na dividendu akcionář, který je zapsán v zákonné evidenci cenných papírů jako vlastník akcií banky 7. kalendářní den přede dnem konání valné hromady. Dividenda se stává splatnou uplynutím 30. dne ode dne konání valné hromady, která o výplatě rozhodla.

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

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

Další informace o obchodování s akciemi, ceně akcie a výplatě dividend podává kapitola Kurz akcií Komerční banky.

GLOBALNÍ DEPOZITNÍ CERTIFIKÁTY KOMERČNÍ BANKY

Na akcie Komerční banky ve správě The Bank of New York ADR Department (akcie banky držené na jejím majetkovém účtu ve Středisku cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty (GDRs). S GDRs se pojí v zásadě stejná práva jako s akciemi banky a je možné je zpětně konvertovat do akcií. Jeden GDR představuje jednu třetinu akcie banky.

Program GDRs byl založen koncem června 1995 vydáním tzv. první tranše, čímž Komerční banka vstoupila na mezinárodní kapitálové trhy; druhá tranše následovala v roce 1996.

GDRs jsou od počátku obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně. Počet vydaných GDRs k 31. prosinci 2010 činil 555 996 kusů.

DLUHOPISY KOMERČNÍ BANKY (DOSUD NESPLACENÉ)

Přehled dosud nesplacených dluhopisů vydaných Komerční bankou

Poř. č.	Dluhopisy	Datum emise Datum splatnosti	Objem emise v Kč		Výplata úrokových výnosů	Kótače na BCPP*
			Počet kusů (k 31. prosinci 2010)	Úroková sazba		
1.	HZL 2005/2015	2. srpen 2005	5 200 000 000	3M PRIBID + min (-0,10 % p.a.; [-0,1* 3M PRIBID] % p.a.)	čtvrtletně	ano
	ISIN CZ0002000565 1)	2. srpen 2015	520 000			
2.	HZL 2005/2015	21. říjen 2005	10 000 000 000	4,40 % p.a.	ročně	ano
	ISIN CZ0002000664 1)	21. říjen 2015	1 000 000			
3.	HZL 2006/2016	1. září 2006	EUR tis. 25 602	3,74 % p.a.	ročně	ne
	ISIN CZ0002000854 1)	1. září 2016	42 670			
4.	HZL 2007/2019	16. srpen 2007	3 000 000 000	5,00 % p.a.	ročně	ne
	ISIN CZ0002001142 2)	16. srpen 2019	30			
5.	HZL 2007/20	16. listopad 2007	1 200 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001324 2)	16. listopad 2037	12			

Poř. č.	Dluhopisy	Datum emise	Objem emise v Kč	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů	Kótace na BCPP*
		Datum splatnosti	Počet kusů (k 31. prosinci 2010)			
6.	HZL 2007/2037	16. listopad 2007	1 200 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001332 2)	16. listopad 2037	12			
7.	HZL 2007/2037	16. listopad 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001340 2)	16. listopad 2037	5			
8.	HZL 2007/2037	16. listopad 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001357 2)	16. listopad 2037	5			
9.	HZL 2007/2037	16. listopad 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001365 2)	16. listopad 2037	5			
10.	HZL 2007/2037	16. listopad 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001373 2)	16. listopad 2037	5			
11.	HZL 2007/2037	16. listopad 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001381 2)	16. listopad 2037	5			
12.	HZL 2007/2037	16. listopad 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001399 2)	16. listopad 2037	5			
13.	HZL 2007/2037	30. listopad 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001431 2)	30. listopad 2037	5			
14.	HZL 2007/2037	30. listopad 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001449 2)	30. listopad 2037	5			
15.	HZL 2007/2037	30. listopad 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001456 2)	30. listopad 2037	5			
16.	HZL 2007/2037	30. listopad 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001464 2)	30. listopad 2037	5			
17.	HZL 2007/2037	30. listopad 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001472 2)	30. listopad 2037	5			
18.	HZL 2007/2037	30. listopad 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001480 2)	30. listopad 2037	5			
19.	HZL 2007/2037	7. prosince 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001498 2)	7. prosince 2037	5			
20.	HZL 2007/2037	7. prosince 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001506 2)	7. prosince 2037	5			
21.	HZL 2007/2037	7. prosince 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001514 2)	7. prosince 2037	5			
22.	HZL 2007/2037	7. prosince 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001522 2)	7. prosince 2037	5			
23.	HZL 2007/2037	7. prosince 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001530 2)	7. prosince 2037	5			
24.	HZL 2007/2037	7. prosince 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001548 2)	7. prosince 2037	5			
25.	HZL 2007/2037	12. prosince 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001555 2)	12. prosince 2037	5			
26.	HZL 2007/2037	12. prosince 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001563 2)	12. prosince 2037	5			
27.	HZL 2007/2037	12. prosince 2007	1 100 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001571 2)	12. prosince 2037	11			
28.	HZL 2007/2037	12. prosince 2007	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
	ISIN CZ0002001589 2)	12. prosince 2037	5			
29.	2007/2017	18. prosince 2007	613 600 000	4,216 % p.a.	ročně 1. prosince	ne
	ISIN CZ0003701427 1)	18. prosince 2017	767			
30.	HZL 2007/2017	19. prosince 2007	835 200 000	4,09 % p.a.	ročně	ne
	ISIN CZ0002001761 1)	19. prosince 2017	10440			
31.	HZL 2007/2037	21. prosince 2007	3 300 000 000	RS plus 1,5 % p.a.	ročně	ne
	ISIN CZ0002001753 1)	21. prosince 2037	330			
32.	HZL 2007/2037	28. prosince 2007	500 000 000	RS plus 1,5 % p.a.	ročně	ne
	ISIN CZ0002001746 1)	28. prosince 2037	5			

Všechny dluhopisy jsou – s výjimkou hypotečních zástavních listů („HZL“) ISIN CZ0002000854 – vydány v Kč a znějí na doručitele.

HZL ISIN CZ0002000565 byl emitován v rámci Dluhopisového programu Komerční banky, schváleného rozhodnutím Komise pro cenné papíry dne 6. května 2003.

Dluhopisový program KB s dobou trvání 10 let a splatností kterékoli emise vydané v rámci programu nejvýše 10 let umožňuje emitovat HZL v maximálním nesplaceném objemu 15 mld. Kč.

Dluhopisy uvedené v tabulce pod pořadovými čísly 4-32 byly vydány v rámci druhého Dluhopisového programu Komerční banky, schváleného ČNB dne 4. června 2007. Dluhopisový program KB s dobou trvání 30 let umožňuje emitovat dluhopisy v maximálním nesplaceném objemu 150 mld. Kč.

Dosud nesplacené dluhopisy byly vydány v příslušných letech v souladu s platným zněním zákonů o dluhopisech, cenných papírech a o podnikání na kapitálovém trhu. Prospekty dluhopisů, emisní podmínky, popř. doplňky dluhopisových programů schválila Komise pro cenné papíry, resp. ČNB.

Obchodovatelnost

Dosud nesplacené dluhopisy uváděné v tabulce jako kótované na BCPP byly přijaty k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Převoditelnost

Převoditelnost dluhopisů není omezena.

Práva spojená s dluhopisy

Práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právními předpisy České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Dluhopisy jsou úročeny od data emise a výplata výnosů je zajišťována ve čtvrtletních, ročních anebo vyhlášených termínech. Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent – Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33, Praha 1.

Dluhopisy budou splaceny Komerční bankou, a.s., Na Příkopě 33, Praha 1 jednorázově (s výjimkou HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisy ISIN CZ0003701427) ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti. HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisy ISIN CZ0003701427 jsou amortizované dluhopisy.

INFORMACE O ODMĚNÁCH AUDITORŮM

Za služby provedené v roce 2010 byly auditorům KB a konsolidovaného celku KB vyplaceny následující odměny:

Druh služby – tis. Kč, bez DPH	KB	Konsolidovaný celek KB
Povinný audit	16 642	23 270
Služby spojené s auditem	313	486
Právní a daňové služby	1 009	1 009
Ostatní	12	12
Celkem	17 977	24 777

ÚDAJE K UVEŘEJNĚNÍ PODLE § 213 VYHLÁŠKY Č. 123/2007 SB.**a) Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek**

Základní kapitál Banky je plně upsán a splacen, činí 19 005 mil. Kč a je rozdělen na 38 009 852 ks kmenových akcií na majitele v nominální hodnotě 500 Kč na akcii. Akcie jsou v zaknihované podobě a jsou obchodovány na veřejných trzích. Banka přijala podřízený dluh v celkovém objemu 6 mld. Kč, který je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost k 27. 12. 2016 s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Podřízený dluh je součástí dodatkového kapitálu Tier 2. Banka stanovuje kapitál na individuálním i konsolidovaném základě.

Údaje o kapitálu na konsolidovaném základě		31. prosince 2010
		mil. Kč
b) Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)		49 363
v tom: splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku		19 005
vlastní akcie a podíly		-150
emisní ážio		155
povinné rezervní fondy		4 063
ostatní fondy z rozdělení zisku		794
nerozdělený zisk z předchozího období		31 505
goodwill z konsolidace		-3 405
výsledné kurzové rozdíly z konsolidace		1
menšinové podíly		1 299
goodwill jiný než z konsolidace		-146
nehmotný majetek jiný než goodwill		-3 757
negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů		0
c) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)		6 000
d) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)		0
e) Souhrnná výše odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu		2 958
z toho: nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB		1 585
f) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu a stanovených limitů položek kapitálu		52 405

Údaje o kapitálových požadavcích na konsolidovaném základě		31. prosince 2010
		mil. Kč
Kapitálové požadavky celkem		27 459
a) k úvěrovému riziku celkem		23 252
k úvěrovému riziku při STA v IRB k expozicím celkem		3 064
v tom: k expozicím vůči centrálním vládám a bankám		1
k expozicím vůči institucím		17
k podnikovým expozicím		585
k retailovým expozicím		2 445
k ostatním expozicím		16
k úvěrovému riziku při IRB celkem		20 189
v tom: k expozicím vůči centrálním vládám a bankám		1 077
k expozicím vůči institucím		2 236
k podnikovým expozicím		12 020
k retailovým expozicím		3 951
k akciovým expozicím (zjednodušená metoda rizikové váhy)		1
v tom: k expozicím kót. na regulovaných trzích		0
k ostatním akciovým expozicím		1
k sekuritizovaným expozicím		63
k ostatním expozicím		842
b) k vypořádacímu riziku		0
c) k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku		719
d) k operačnímu riziku		3 487

Jiné kapitálové požadavky Banka nevykazuje.

Poměrové ukazatele - Komerční banka, a.s. (nekonsolidované)**31. prosince 2010**

	tis. Kč
Kapitálová přiměřenost	16,67 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,91 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	25,91 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	77,425
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1,304
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance	1,557

SOUHRNNÝ POPIS NEMOVITOSTÍ VLASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ

Komerční banka spravuje nemovitosti, které jsou využívány především pro zajištění podnikatelské činnosti, ke které je oprávněna ve smyslu platných právních předpisů. Souhrn nemovitostí spravovaných společností:

K 31. prosinci 2010	Počet	Z toho vlastních
Budovy	434	125

Pozn.: Viz také Příloha k nekonsolidované závěrce IFRS, poznámka č. 20 – Aktiva držena k prodeji a poznámka č. 27 – Hmotný majetek.

INVESTICE**Finanční investice uskutečněné Bankou**

(stav ke konci roku)

mil. Kč., IFRS	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Dluhopisy a pokladniční poukázky	92 749	79 269
Akcie	703	791
Emisní povolenky	0	0
Majetkové účasti	23 249	23 906
Celkem	116 701	103 966

Bankou uskutečněné investice – mimo finanční*

(stav ke konci roku)

mil. Kč., IFRS	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Hmotný majetek	6 556	7 164
Nehmotný majetek	3 363	3 343
Hmotný a nehmotný majetek celkem	9 919	10 507
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	0	0

Pozn.: *) Zůstatková hodnota investic.

Viz také Příloha k nekonsolidované účetní závěrce IFRS, poznámka č. 26 – Nehmotný majetek a 27 – Hmotný majetek.

Hlavní prováděné investice – mimo finanční

V roce 2010 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě 1,249 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií (0,6 miliardy Kč) na pořízení a vývoj programového vybavení a hardware. KB investovala významné zdroje také do rozvoje a rekonstrukci vlastních nemovitostí. V roce 2010 se KB rozhodla vybudovat novou provozní budovu v Praze, která by měla být dokončena v roce 2012 a stane se tak čtvrtým sídlem Banky. Všechny investice Komerční banky byly umístěny v České republice a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů.

Hlavní budoucí investice – mimo finanční

Plánované investice Komerční banky pro rok 2011 nepřesáhnou hodnotu 1,9 miliardy Kč (tento údaj nezahrnuje nové sídlo Banky, která by měla být pořízena v roce 2012). Banka bude investovat především do vývoje informačních technologií a údržby a rozvoje distribuční sítě. Investiční záměry KB mohou doznat změn v závislosti na vývoji globálního životního prostředí.

Právní předpisy

KB se jako emitent kótovaných cenných papírů řídí při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů,
- zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů,
- zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně živnostenského zákona,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

Právní spory

Banka považuje, s ohledem na objemy prováděných transakcí, za významné soudní spory ty, ve kterých výše žalované jistiny překračuje 10 milionů Kč, a dále všechna insolvenční řízení, v nichž Banka vystupuje jako věřitel s přihlášenou pohledávkou přesahující 50 mil. Kč.

K 31. prosinci 2010 vedla Banka celkem 9 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení, činila 728,5 mil. Kč. Insolvenčních řízení, ve kterých Banka vystupovala na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 mil. Kč, bylo celkem 40, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 13,2 miliardy Kč.

K 31. prosinci 2010 vedla Banka celkem 11 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 1,05 miliardy Kč.

Informace o rezervách, které Banka vytvořila na veškeré pasivní právní spory, jsou uvedeny v Příloze k nekonsolidované účetní závěrce – bod 38 Potenciální pohledávky a závazky.

Licence a podlicence

V souvislosti s poskytováním bankovních služeb vzniká potřeba ochrany označení produktů a služeb nabízených bankou. To samé platí pro obchodní firmu Komerční banky, a.s. Z tohoto důvodu registruje Komerční banka, a.s. obchodní firmu a ochranné známky v národních registrech v jednotlivých státech. Jedná se o Úřad průmyslového vlastnictví v České republice a Úřad priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky.

Komerční banka, a.s. registrovala 142 ochranných známek, většinou jsou tyto ochranné známky registrovány u Úřadu průmyslového vlastnictví v Praze. U dalších 16 ochranných známek běží registrační řízení a očekává se, že budou v brzké době zaregistrovány. Ve Slovenské republice má Komerční banka, a.s. zaregistrováno 5 ochranných známek – tyto ochranné známky jsou zaregistrovány u Úřadu priemyselného vlastníctva ve Slovenské republice. V rámci bankovních vztahů poskytuje banka licence k některým svým ochranným známkám dceřiným společnostem a zároveň je v některých případech nabyvatelem licence a podlicence.

Výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2010 Komerční banka vynaložila více než 157 milionů Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů včetně vývoje internetových aplikací.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2010

(dále jen "zpráva o vztazích")

Komerční banka, a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, (dále jen "KB" nebo "Komerční banka"), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Komerční bankou a ovládající osobou a dále mezi Komerční bankou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále "propojené osoby").

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavec 9 zákona č. 513/1991 Sb., v platném znění (obchodní zákoník), za období roku 2010 – tj. od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 (dále jen "účetní období").

I. Úvod

Komerční banka byla v období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 součástí koncernu společnosti Sociétés Générale S. A., se sídlem 29, BLD Haussmann, 75009 Paříž, Francie, číslo registrace ve francouzském obchodním rejstříku: R. C. S. Paris B552120222 (1955 B 12022) (dále jen "SG" nebo "SG Paris").

V účetním období roku 2010 měla KB vztahy s následujícími propojenými osobami:

a) centrálou a pobočkami SG

Společnost	Sídlo
SG Paris*	29, Boulevard Haussmann, Paříž, Francie
SG London	Exchange House, Primrose Street, Londýn, Velká Británie
SG New York	1221 Avenue of the Americans, 10020, New York, USA
SG Tokyo	Ark Mori Building, 12-32 Akasaka 1 chome, Minato-ku, 107-6015 Tokyo, Japonsko
SG Zürich	Sihlquai 253, 8031 Curych, Švýcarsko
SG Warszawa	Ul. Marszalkowska 111, Varšava, Polsko
SG Frankfurt	Postfach 101935, Mainzer Landstrasse 36, D60325, Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo
SG Bruxelles	Tour Bastion, 5 Place du Champs de Mars, 1050 Brusel, Belgie
SG Wien	Prinz Eugen Strasse 32, A1041, Vídeň, Rakousko
SG Milan	Via Olona 2, 20123 Miláno, Itálie
SG Amsterdam	Rembrandt Tower, A Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdam, Nizozemí

Pozn.: *) včetně poboček

b) dceřnými společnostmi SG

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
ALD Automotive s.r.o.	U Stavoservisu 527/1, Praha 10, PSČ 10040, Česká republika	100,00
Banca Romana Pentrui Dezvoltare (B. R. D.)	Boulevard Ion Mihalache no. 1-7, sector I, Bukurešť, Rumunsko	58,32
ECS International Czech Republic, s.r.o.	Praha 5, Smíchov, Anděl Park, Radlická 14/3201, PSČ 150 00, Česká republika	100,00*
Europe Computer Systemes	Immeuble Défense Parc 2, 106 rue des Trois Fontanot, 92000 Nanterre, Francie	100,00
European Fund Services, SA	17 rue Antoine Jans L-1820 Lucemburk, Lucembursko	100,00
EURO-VL Luxembourg	16, Boulevard Royal, L 2449 Lucemburk, Lucembursko	100,00
Franfinance, SA	57-59 Avenue De Chatou, 92500 Rueil Malmaison, Francie	100,00
General Bank of Greece	109 Messogion Avenue, 11510 Atény, Řecko	52,32
Komerční pojišťovna, a.s.	Karolinská 1, č. p. 650, Praha 8, PSČ 186 00, Česká republika	100,00
Lyxor International Asset Management (LIAM)	Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francie	100,00
National Société Générale Bank (N. S. G. B.)	5 Champollion Street, Káhira, Egypt	77,20
Newedge Group (Frankfurt branch)	Neue Mainzer Strasse 52, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo	100,00
Newedge Group (UK Branch)	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100,00
ORBEO	Tour Société Générale-S7W 17 Cours Valmy La Défense 7, 92987 Paris La Défense CEDEX, Francie	50,00
SG Asset Management	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Asset Management Alternative Investments	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Cyprus Ltd.	7/9 Grivas Dighenis Avenue Nikósie Kypr	51,00
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Antala Staška 2027/79, Praha 4 – Krč, PSČ 140 00, Česká republika	100,00
SG Express Bank	Vladislav Varnenchik Blvd. 92, 9000 Varna, Bulharsko	97,95
SG Private Banking (Suisse) SA	Rue de la Corrairie 6, Case Postale 5022, CH-1211 Ženeva 11, Švýcarsko	100,00
SG Securities (London) Ltd.	8 Salisbury Square, Londýn, EC4Y 8BB, Velká Británie	100,00
SG Splitska Banka	Rudjera Boskovicica 16, 21000 Split, Chorvatsko	100,00
SG Vostok	5 Nikitsky Pereulok, 103009 Moskva, Rusko	100,00
SGA Société Générale Acceptance N. V.	PO Box 837, Curacao De Ruyterjade 58A, Nizozemské Antily	100,00
SG Asset Management Banque (SGAM Banque)	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SGBT Luxembourg	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Lucemburk, Lucembursko	100,00
SKB Banka	Ajdovscina 4, 1513 Ljubljana, Slovinsko	99,70
Sogecap	50 avenue du Général de Gaulle, 92093 Paříž, La Défense CEDEX, Francie	100,00
Sogeprom Česká republika s.r.o.	Politických vězňů 1419/11, Praha 1 – Nové Město, PSČ 110 00, Česká republika	100,00
Crédit du Nord	28 Place Rihour 59800 Lille, Francie	100,00
SG Marocaine de Banques	55, boulevard Abdelmoumen, Casablanca, Maroko	56,91
Inter Europe Conseil	Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92987 La Défense, Paříž, Francie	100,00

Pozn.: *) do 28. 10. 2010

c) dceřnými společnostmi KB

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
Essox s.r.o.	Senovážné náměstí 231/7, České Budějovice, PSČ 370 21, Česká republika	100,00
Factoring KB a.s.	Lucemburská 1170/7, Praha 3, PSČ 130 00, Česká republika	100,00
Modrý pyramid stavební spořitelna, a.s.	Bělehradská 128, č. p. 222, Praha 2, PSČ 120 21, Česká republika	100,00
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	Lucemburská 1170/7, Praha 3, PSČ 130 11, Česká republika	100,00
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	Dlouhá 34, č. p. 713, Praha 1, PSČ 110 15, Česká republika	100,00
Bastion European Investments S. A.	Place du Champ de Mars 5, Bastion Tour, 1050 Bruxelles (Ixelles), Belgie	100,00

Informace o vztazích mezi KB a těmito společnostmi jsou uvedeny ve zprávách o vztazích jednotlivých dceřných společností KB, s výjimkou společnosti Bastion European Investments S. A.

II. Vztahy s propojenými osobami

A. SMLOUVY A DOHODY S OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A DALŠÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Bankovní obchody

Komerční banka měla v účetním období níže uvedené vztahy, na které se vztahuje bankovní tajemství, s ovládanými společnostmi v těchto oblastech:

Vztahy v oblasti depozitních obchodů

Na úseku depozit měla KB ke konci roku vztahy s 26 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. K 31. 12. 2010 bylo otevřeno celkem 50 účtů, z toho 22 lora účtů pro pobočky a dceřiné společnosti koncernu SG, 22 běžných a 6 kontokorentních účtů pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný měsíční debetní zůstatek na lora účtech (výpůjčka) byl 142,0 mil. Kč, průměrný měsíční kreditní zůstatek (vklad) 252,8 mil. Kč. Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný měsíční kreditní zůstatek 48,0 mil. Kč; průměrný měsíční debetní zůstatek na těchto účtech byl 77,1 mil. Kč. Výnosové úroky KB z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období činily 0,9 mil. Kč.; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily 4,9 mil. Kč. Za rok 2010 zaplatila KB klientům z vkladů na běžných a kontokorentních účtech celkem 0,001 mil. Kč.

Mezinárodní platební styk byl částečně realizován prostřednictvím nostro účtů vedených v SG Paris, B. R. D., SG New York, SG Warszawa, SG Express Bank, SG Vostok a SG Zürich. KB měla v účetním období na nostro účtech v SG průměrný měsíční vklad 35,6 mil. Kč.; průměrný měsíční debet na nostro účtech činil 15,5 mil. Kč. Výnosové úroky z nostro účtů za účetní období činily 0,033 mil. Kč.; nákladové úroky 0,104 mil. Kč. Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily 9,5 mil. Kč.; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily 1,3 mil. Kč. Výnosové poplatky KB z lora účtů za účetní období činily 2,1 mil. Kč. Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u lora účtů činily 0,8 mil. Kč.; výnosové úroky 2,3 mil. Kč.

Termínované vklady v KB (včetně depozitních směnek) měly v účetním období 2 dceřiné společnosti. Průměrná měsíční výše těchto vkladů v účetním období byla 918,7 mil. Kč. Celková výše nákladových úroků z termínovaných vkladů (včetně depozitních směnek) za účetní období činila 6,1 mil. Kč. Vedení nostro, lora, běžných, termínovaných a kontokorentních účtů propojených osob probíhalo podle standardních podmínek.

Vztahy v oblasti úvěrových obchodů

Na úseku úvěrových vztahů poskytovala KB ke konci účetního období 444 úvěrů v celkové hodnotě 11 277,8 mil. Kč. Průměrná měsíční výše úvěrů v účetním období činila 11 662,2 mil. Kč. Celková výše výnosových úroků činila 462,0 mil. Kč.

Ke konci roku poskytla KB dvěma společnostem koncernu potvrzené exportní akreditivy v celkové výši 13,5 mil. Kč.; dvěma společnostem bankovní záruky (platební, neplatební) ve výši 103,4 mil. Kč. Prohlášení ručitele bylo poskytnuto dvěma společnostem ve výši 669,8 mil. Kč. Celková výše výnosových poplatků za poskytnuté záruky v účetním období byla 1,5 mil. Kč. Přísliby úvěrů, otevření akreditivů a nečerpáné limity na kontokorentních účtech byly k 31. 12. 2010 poskytnuty dvěma společnostem ve výši 3 070,8 mil. Kč.

Ke konci účetního období přijala KB od 6 společností koncernu SG záruky v celkové výši 13 120,6 mil. Kč. jako zajištění úvěrů poskytnutých klientům. Celková výše nákladových poplatků za přijaté záruky v účetním období činila 10,1 mil. Kč.

Vztahy v oblasti investičního bankovníctví

V oblasti investičního bankovníctví uskutečnila KB obchody s 15 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Jednalo se celkem o 12 257 transakcí (2 726 rozvahových a 9 531 podrozvahových) v celkové výši 1 320 982,4 mil. Kč. Výnosy související s obchody investičního bankovníctví činily 21 313,0 mil. Kč. a náklady činily 20 851,1 mil. Kč.

Hodnota rozvahových transakcí činila celkem 554 634,4 mil. Kč., z toho:

- depozitní obchody - celkem 2 169 obchodů v objemu 527 253,5 mil. Kč.
- cenné papíry k obchodování - celkem 557 obchodů v objemu 27 830,9 mil. Kč

Hodnota podrozvahových transakcí činila celkem 766 348,0 mil. Kč., z toho:

- měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 4 542 obchodů v celkové hodnotě 448 889,6 mil. Kč
- úrokové deriváty (úrokové swapy a futures) v počtu 949 obchodů v celkové hodnotě 234 900,9 mil. Kč.
- opční obchody s měnovými nástroji, celkem 2 993 obchodů v celkové hodnotě 63 597,3 mil. Kč.
- operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly pouze s SG Paris; KB realizovala 766 obchodů v objemu 11 728,0 mil. Kč.
- obchody s emisními povolenkami, v roce 2010 realizovala KB se SG Paris a ORBEO - celkem 281 obchodů v objemu 7 232,2 mil. Kč.

Všechny bankovní produkty byly poskytnuty za standardních podmínek dle sazebníku KB, a to s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním či mezibankovním styku. Žádný z těchto obchodů nebyl uskutečněn na základě pokynu ovládací osoby. KB nevznikla žádná újma z bankovních obchodů v účetním období.

Ostatní vztahy

1. Smlouvy a dohody uzavřené během účetního období

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Dodatek k sub-custodian services agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Dodatek k sub-custodian services agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Custody contract	SG Paris	Správa cenných papírů obchodovaných na burze	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Dodatek č. 1 k Agreement relating to the intermediation in the sale of market products linked to investment banking activity in the Czech Republic	SG Paris	Zprostředkování prodeje derivátů	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek k ISDA Master Agreement	SG Paris	Úprava podmínek	Úprava podmínek	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SGBT Luxembourg	Rámcová smlouva pro uzavírání devizových transakcí	Smluvní odměna	Nevznikla
Custody Agreement	SG Splitska Banka	Poskytování služby custody	Smluvní poplatky	Nevznikla
Global Terms of Business	Newedge Group (UK branch)	Smluvní poplatky	Vedení clearingových účtů a zajišťování brokerských služeb	Nevznikla
Termination of Master Netting Agreement	Newedge Group (UK branch)	Ukončení smlouvy (nahrazena Global Terms of Business)	Ukončení smlouvy (nahrazena Global Terms of Business)	Nevznikla
Termination of General Agreement on Securities Lending and Borrowing	Newedge Group (Frankfurt branch)	Ukončení smlouvy (nahrazena Global Terms of Business)	Ukončení smlouvy (nahrazena Global Terms of Business)	Nevznikla
Termination of Master Netting Agreement, Clearing Agreement on the Execution and Clearing of security transactions and forward transactions, Derivates Commissions list	Newedge Group (Frankfurt branch)	Ukončení smlouvy (nahrazena Global Terms of Business)	Ukončení smlouvy (nahrazena Global Terms of Business)	Nevznikla
Dodatek ke smlouvě o obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o	Zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů obchodovaných na trhu v ČR nebo v zahraničí	Smluvní odměna	Nevznikla
Bankers Blanket Bond	SG Paris	Pojistné	Pojištění bankovních rizik	Nevznikla
Professional Indemnity	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti	Nevznikla
Business Interruption	SG Paris	Pojistné	Pojištění přerušení provozu	Nevznikla
Directors & Officers Liability	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti představenstva	Nevznikla
EUR Account Maintenance & Clearing Service Agreement (aktualizace sazebníku a obchodních podmínek)	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Podmínky pro vedení a provádění plateb na Nostro účtu KB v EUR vedeného v SG Paris	Nevznikla
2 x Smlouva o dočasném přidělení zaměstnance k výkonu práce	SG Paris	Přidělení zaměstnance	Poskytování know how	Nevznikla
Agreement on the Organization of Periodic Control (Smlouva o organizaci periodické kontroly)	SG Paris a MPSS	Poskytování služeb Interního auditu	Smluvní odměna	Nevznikla
Dohoda o ukončení Clearing agreement k 31. 12. 2010	SG Zürich	Bez plnění	Bez plnění	Nevznikla
Novation Agreement	SGAM AI	Smluvní poplatky	Úprava podmínek pro obchodování s cennými papíry	Nevznikla
Dodatek č. 7, 8, 9 a 10 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL PLUS	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna, a. s.	Organizace soutěže bankovních poradců	Smluvní odměna	Nevznikla
Dohody o snížení provize za jednorázové a mimořádné pojistné Brouček, VITAL a VITAL INVEST	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	Komerční pojišťovna, a. s.	Poskytování služeb na úseku lidských zdrojů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouvy o zástavě cenných papírů	Komerční pojišťovna, a. s.	Zástava cenných papírů	Zástava cenných papírů	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Komerční pojišťovna, a. s.	Uzavírání obchodů zajištěných zajišťovacím převodem cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Dohoda o snížení provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu PROFÍ MERLIN, MERLIN	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o vzájemné spolupráci	Komerční pojišťovna, a. s.	Poskytování služeb	Poskytování služeb	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o kolektivním pojištění produktu MERLIN a PROFÍ MERLIN	Komerční pojišťovna, a. s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Custody smlouva	Komerční pojišťovna, a. s.	Správa a vypořádání transakcí s cennými papíry	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční pojišťovna, a. s.	Poskytování dat a ochrana údajů	Poskytování dat a ochrana údajů	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL PREMIUM	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Rámcová smlouva o poskytování služeb	Komerční pojišťovna, a. s.	Poskytování služeb z oblasti infrastruktury Informační technologie	Odměna dle smlouvy	Nevznikla
Přistoupení k Pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti outsourcingu a nákupu	Komerční pojišťovna, a. s.	Poskytování služeb	Úhrada ceny a poskytnutí součinnosti	Nevznikla

II. Plnění přijatá i poskytnutá v účetním období ze smluv uzavřených v minulých účetních obdobích

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Smlouva o nájmu nebytových prostor	ALD Automotive s.r.o.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
4x Smlouva o nájmu nebytových prostor	ALD Automotive s.r.o.	Poskytování nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Rámcová smlouva o výpůjčce vozidel	ALD Automotive s.r.o.	Leasingové splátky	Full service leasing, finanční leasing, prodej vozidel	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	ALD Automotive s.r.o.	Zprostředkování finančního leasingu v rámci produktu „KB Fleet Lease“	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva Evaluation	ECS International Czech Republic s.r.o.	Leasingové splátky	Leasing výpočetní techniky	Nevznikla
Service Level Agreement	European Fund Services S. A.	Zprostředkování nákupu cenných papírů	Vypořádání obchodů s cennými papíry	Nevznikla
Custody smlouva pro produkt VITAL INVEST FORTE	Komerční pojišťovna, a. s.	Správa cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci v rámci skupinové registrace DPH	Komerční pojišťovna, a. s.	Zastupování členů skupiny v souvislosti s platbami DPH	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o kolektivním pojištění ke kreditním kartám KB	Komerční pojišťovna, a. s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o kolektivním pojištění k platebním kartám MC, VISA a American Express	Komerční pojišťovna, a. s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 8 k Pojistné smlouvě o skupinovém pojištění osob	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 2 a 3 ke Smlouvě o zprostředkování produktu Rizikové životní pojištění hypoték	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatky č. 1 a 2 ke Smlouvě o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům	Komerční pojišťovna, a. s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dodatky k Rámcové smlouvě o distribuci	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dohoda o spolupráci	Komerční pojišťovna, a. s.	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchodních aktivitách	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchodních aktivitách	Nevznikla
Dohoda o úhradě náhrady mzdy za poskytnutí dovolené při změně zaměstnání zaměstnance	Komerční pojišťovna, a. s.	Souhlas s poskytnutím dovolené zaměstnanci	Úhrada náhrady mzdy za dovolenou	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Dohoda o zasílání elektronických zpráv o zúčtování	Komerční pojišťovna, a. s.	Zasílání elektronických zpráv o zúčtování	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Kupní smlouva	Komerční pojišťovna, a. s.	Prodej tiskárny Epson DFX	Kupní cena	Nevznikla
Licenční smlouva	Komerční pojišťovna, a. s.	Poskytnutí ochranné známky KB	Smluvní odměna	Nevznikla
Pojistná smlouva - pojištění rizik za zneužití platebních karet	Komerční pojišťovna, a. s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění a pojistné plnění	Nevznikla
Pojistná smlouva o skupinovém pojištění osob	Komerční pojišťovna, a. s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Rámcová smlouva o distribuci	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Rámcová smlouva o sjednávání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou	Komerční pojišťovna, a. s.	Sjednávání a vedení termínovaných vkladů	Smluvní odměna	Nevznikla
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Komerční pojišťovna, a. s.	Zpracování osobních údajů	Poskytování údajů	Nevznikla
Rámcová smlouva Pojistný program Spektrum ve znění dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Service Level Agreement	Komerční pojišťovna, a. s.	Sdílení internetových služeb	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva ke kolektivnímu pojištění k platebním kartám včetně dodatků č. 1 a 2	Komerční pojišťovna, a. s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o investičním poradenství	Komerční pojišťovna, a. s.	Poskytování investičního poradenství	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění k platebním kartám MC, VISA a AMERICAN EXPRESS	Komerční pojišťovna, a. s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění k úvěrům	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění nákupu zboží ke kreditním kartám	Komerční pojišťovna, a. s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění PATRON ve znění dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění produktu MERLIN a PROFÍ MERLIN včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a. s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb Call centra	Komerční pojišťovna, a. s.	Poskytování služeb Call centra	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v systému krátkodobých dluhopisů	Komerční pojišťovna, a. s.	Poskytování služeb v systému krátkodobých dluhopisů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o přijímání elektronických plateb prostřednictvím služby Moje platba	Komerční pojišťovna, a. s.	Přijímání elektronických plateb	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o přijímání platebních karet - internet	Komerční pojišťovna, a. s.	Přijímání platebních karet	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna, a. s.	Oceňování investičních nástrojů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám EC/MC a VISA včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování pojištění	Provize	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám AMERICAN EXPRESS včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování pojištění	Provize	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při provedení soutěže	Komerční pojišťovna, a. s.	Organizování soutěže bankovních poradců	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o spolupráci v rámci skupinové registrace DPH	Komerční pojišťovna, a. s.	Zastupování členů skupiny v souvislosti s platbami DPH	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o vydání a používání firemního certifikátu	Komerční pojišťovna, a. s.	Vydání firemního certifikátu	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o vzájemné spolupráci	Komerční pojišťovna, a. s.	Poskytování služeb	Poskytování služeb	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování MERLIN a PROFÍ MERLIN	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování PATRON a PROFÍ PATRON	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu VITAL PREMIUM včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu Brouček	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Smlouva o zprostředkování produktu Rizikové životní pojištění hypoték včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu VITAL PLUS včetně dodatku č. 1 a 2	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování TRAVEL INSURANCE	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování VITAL, VITAL GRANT a VITAL PLUS	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor (Jihlava, Brno, Ostrava)	Komerční pojišťovna, a. s.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení při prodeji produktů v rámci Programu VITAL a Programu VITAL PLUS	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o vedení mzdové agendy	Komerční pojišťovna, a. s.	Vedení mzdové agendy	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování RISK LIFE FOR MORTGAGE LOANS	Komerční pojišťovna, a. s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Contract Bank Agreement	LIAM	Zprostředkování prodeje podílových listů	Provize	Nevznikla
Distribution Agreement	LIAM	Zprostředkování prodeje podílových listů	Provize	Nevznikla
Transfer of Futures Accounts Agreement	Newedge Group (Frankfurt branch)	Smluvní poplatky	Provádění operací s futures na organizovaném trhu	Nevznikla
Credit Support Annex	ORBEO	Rámcová smlouva, která upravuje smluvní vztahy u obchodů s emisními povolenkami	Smluvní odměna	Nevznikla
ISDA Master Agreement	ORBEO	Provádění transakcí s finančními kolaterály pro zajištění obchodů s emisními povolenkami	Smluvní odměna	Nevznikla
Brokerage Conformity Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Distribuce cenných papírů emitovaných společností SGAM FUND v ČR	Smluvní odměna	Nevznikla
Contact Bank Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Zprostředkování prodeje cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Distribution Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Zprostředkování prodeje cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
EURO Medium Term Note Master Purchase Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Smluvní odměny	Obchody s cennými papíry	Nevznikla
Introduction Broker Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Zprostředkování nákupů SGAM fondů	Smluvní odměna	Nevznikla
Agreement on KB Call center services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Poskytování služeb Call centra	Smluvní odměna	Nevznikla
Master Guarantee Agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Poskytnutí ručení	Smluvní poplatky	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Zprostředkování finančního leasingu v rámci produktu „KB Leasing“	Poplatky za zprostředkování	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor (Plzeň, Ústí nad Labem, Ostrava)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Smlouva o obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů obchodovaných na trhu v ČR nebo v zahraničí	Smluvní odměna	Nevznikla
Appointment Letter of Process Agent včetně dodatku	SG London	Zdarma	Předávání informací, zda byla na KB podána žaloba u soudu ve Velké Británii	Nevznikla
Terms for Business for Treasury Equities, Derivates and Fixed Income Products	SG London	Bez poplatků	Obchodní podmínky pro poskytování Investičních služeb	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Appointment of process agent for Komerční banka a.s. včetně dodatku	SG New York	Zdarma	Předávání informací, zda byla na KB podána žaloba u soudu v USA	Nevznikla
Service Level Agreement	SG New York	Poplatky dle sazebníku	Zpracování vyšších plateb	Nevznikla
4x Agreement relating to the Structured product	SG Paris	Zprostředkování prodeje nebo upsání strukturovaného produktu	Smluvní odměna	Nevznikla
ACPI – subscribing product of SG at KB's points of sale	SG Paris	Zprostředkování prodeje vybraných produktů SG	Smluvní odměna	Nevznikla
Agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Poskytování konzultačních služeb na úseku lidských zdrojů	Nevznikla
Agreement relating to the intermediation in the sale of market products linked to investment banking activity in the Czech Republic	SG Paris	Zprostředkování prodeje derivátů	Smluvní odměna	Nevznikla
Agreement relating to the use of the Class Custody Tool	SG Paris	Smluvní poplatky	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Cash letter service agreement	SG Paris	Proplácení šeků	Vystavování šeků	Nevznikla
Contingency agreement	SG Paris	Bez poplatků	Úprava podmínek platebního provozu v případě havárie nebo nefunkčnosti SWIFTU	Nevznikla
Credit Support Annex	SG Paris	Provádění transakcí s finančními kolaterály pro zajištění obchodů s emisními povolenkami	Smluvní odměna	Nevznikla
Custodian Services Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Custody contract	SG Paris	Správa cenných papírů obchodovaných na burze	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Dodatek k Sub-Custodian service agreement KB Ametyst 2 a KB Ametyst 3	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Dodatek k Sub-Custodian service agreement KB Kapitál konzervativní a KB Kapitál růstový	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Dohody a smlouvy týkající se poskytnutí manažerských a poradenských služeb „Management Support Agreement“ (včetně dodatku č. 1 a 2)	SG Paris	Smluvní odměna	Poskytnutí manažerských a konzultačních služeb	Nevznikla
EUR Account Maintenance & Clearing Service Agreement	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Podmínky pro vedení a provádění plateb na nostro účtu KB v EUR vedeného v SG Paris	Nevznikla
Global Master Repurchase Agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Rámcová smlouva pro uzavírání repo and buy-and-sell -back obchodů	Nevznikla
Hosting contract	SG Paris	Smluvní odměna	Zpracování dat	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SG Paris	Poplatky	Zprostředkování obchodů se všemi typy derivátů na mezibankovním trhu	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SG Paris	Zprostředkování obchodů na emisní povolenky	Smluvní odměna	Nevznikla
LABO Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky dle sazebníku	Provádění kontroly z hlediska legalizace výnosů z trestné činnosti, financování terorismu a dalších omezení (embarga)	Nevznikla
Service Agreement – SNAP services	SG Paris	Poplatky	Přenos swiftových zpráv	Nevznikla
Service Level Agreement	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Smlouva o zprostředkování zahraničních plateb	Nevznikla
Service Level Agreement	SG Paris	Správa benefitů expatů	Administrace správy benefitů expatů	Nevznikla
SG – LABO Agreement	SG Paris	Poplatky	Provádění kontroly swiftových zpráv z hlediska legalizace výnosů z trestné činnosti, financování terorismu a dalších omezení (embarga)	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
SG Paris – Pay Away	SG Paris	Bez poplatků	Zprostředkování zahraničních plateb z příkazu plátce do vybraných afrických zemí	Nevznikla
SG Paris – Sure Pay	SG Paris	Bez poplatků	Smlouva o zprostředkování plateb do vybraných zemí Euro zóny	Nevznikla
SG Paris - Word Pay	SG Paris	Poplatky	Zpracování a převod plateb	Nevznikla
Smlouva o poskytování komunikačních služeb	SG Paris	Poplatky	Poskytování komunikačních služeb	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	SG Paris	Stanovení rámcových podmínek při spolupráci na úseku vnitřního auditu	Stanovení rámcových podmínek při spolupráci na úseku vnitřního auditu	Nevznikla
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Správa cenných papírů obchodovaných ve Francii	Nevznikla
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Činnost custody pro podílové fondy	Nevznikla
Subordinated Loan Agreement	SG Paris	Úroky	Poskytnutí podřízeného dluhu	Nevznikla
Custody Account Agreement	SG Warszawa	Poplatky dle sazebníku	Poskytování služby custody (správa a vypořádání) cenných papírů	Nevznikla
Service Level Agreement	SG Warszawa	Poplatky dle sazebníku	Poskytování služby custody (správa a vypořádání) cenných papírů	Nevznikla
Clearing Agreement	SG Zürich	Poplatky dle sazebníku	Vedení nostro účtu	Nevznikla
Notification Regarding Global Data Sharing	SG Zürich	Poskytování klientských dat	Zpracování klientských dat	Nevznikla

B. JINÉ PŘÁVNÍ ÚKONY UČINĚNÉ KB V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY A DALŠÍCH PROPOJENÝCH OSOB

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 29. 4. 2010 byly akcionáři SG Paris vyplaceny dividendy za rok 2009 v celkové výši 3 921 167 300,00 Kč.

Na základě smlouvy o koupi dluhopisů uzavřené se SG Paris přijala KB za rok 2010 úrok ve výši 4,2719 % p. a., tj. 267,6 mil. Kč.

C. OPATŘENÍ PŘIJATÁ ČI UČINĚNÁ KB V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY A DALŠÍCH PROPOJENÝCH OSOB NEBO NA JEJICH POPUD

Komerční banka v účetním období nepřijala ani neuskutečnila žádná opatření, která by byla v zájmu nebo na popud propojených osob.

III. Závěr

Představenstvo KB přezkoumalo veškeré vztahy mezi KB a propojenými osobami za účetní období roku 2010 a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního úkonu či ostatních opatření učiněných či přijatých KB v účetním období nevznikla KB žádná újma.

V Praze dne 28. února 2011



Henri Bonnet
předseda představenstva
Komerční banka, a. s.



Peter Palečka
člen představenstva
Komerční banka, a. s.

POZNÁMKY

KONTAKTNÍ ÚDAJE

Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1

tel.: +420 485 262 800

fax: +420 224 243 020

e-mail: mojebanka@kb.cz

internet: www.kb.cz

Kontakt pro akcionáře a investory:

Vztahy s investory

tel.: +420 955 532 155-6, 955 532 734

fax: +420 224 229 315

e-mail: investor_relations@kb.cz

aF tK kP pP mD jO dS vB jP rV aV bČ eN
bS jK dC IM dN dP aR eL jH pS fD aS fM
gO hA iD hF mZ hM iB iC hB iH pTT iK
mH iR pL iS jA mK jB vK jČ bZ mV rS jS
rM jŠ jT kF pM mC kR aK bM kŠ pČ IK IL
dČ IP pJ IV IZ mB aM jV mG iM mJ hH mR
zV mŠ mT jD pŠ mU nB oP pA pB ID pT jJ
sK kK šK IS tB jN bD tF aH vG mP vJ mS