

OUR COMMITMENT



„Po 26 letech práce pro Skupinu, jsem si myslel, že jsem viděl už všechno. Potom přišel rok 2008, který byl z profesionálního hlediska tím nejnáročnějším rokem vůbec. Sledoval jsem dynamiku, kterou má skupina a lidé, kteří v ní pracují. Víím, že tu výzvu dokážeme zvládnout. Znáím naše odhodlání. Znáím naši sílu. Víím, že to nejlepší teprve přijde.“

Tony Hall
Spojené království



Obsah

Obsah	3
Nejdůležitější hospodářské výsledky	4
Úvodní slovo představenstva	7
Zpráva představenstva	13
Zpráva dozorčí rady	15
Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu	15
Nekonsolidovaná účetní závěrka	17
Výkaz zisku a ztráty	17
Rozvaha	18
Výkaz změn ve vlastním kapitálu za rok 2008	19
Výkaz peněžních toků za rok 2008	20
Příloha nekonsolidované účetní závěrky	21
Výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce	68
Rozhodnutí jediného akcionáře UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	71
Další informace	73
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou	87
Členové představenstva a dozorčí rady	90
Pobočky	92
Finanční skupina UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	95
Základní finanční ukazatele UniCredit Bank Czech Republic, a.s., na konsolidované bázi	97
Konsolidovaná účetní závěrka	97
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	99
Konsolidovaná rozvaha	100
Konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu za rok 2008	101
Konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok 2008	102
Příloha konsolidované účetní závěrky	103
Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce	156
Rozhodnutí jediného akcionáře UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	159
Údaje z účetní závěrky subjektů nezahrnutých do konsolidace	160

Nejdůležitější hospodářské výsledky

(IFRS auditované, nekonsolidované)

(výsledky jsou za rok 2008, údaje za předcházející období patnácti měsíců od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 nejsou z pohledu některých údajů srovnatelné)

UniCredit Bank Czech Republic, a.s.		
	1. 1.–31. 12. 2008 mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007 mil. Kč
Hospodářské výsledky		
Čistý výnos z úroků	6 408	6 521
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 711	3 641
Všeobecné správní náklady	(3 933)	(5 543)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním	5 709	4 212
Čistý zisk po zdanění	4 911	3 305
Rozvahové ukazatele		
Bilanční suma	278 681	269 014
Pohledávky za klienty	173 856	152 774
Vklady klientů	170 770	166 283
Základní kapitál	5 125	5 125
Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti		
Tier 1	22 409	20 007
Tier 2	1 000	1 000
Tier 3	–	–
Odčitatelné položky	(243)	(264)
Kapitál	23 166	20 743
Rizikově vážená aktiva	209 583	206 553
<i>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</i>	10,06 %	9,55 %
Poměrové ukazatele		
Rentabilita průměrných aktiv	1,8 %	1,3 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu	19,6 %	15,1 %
Počet zaměstnanců ke konci účetního období	1 667	1 631
Počet poboček	56	60



„Při společné práci jsme se spřátelili. V průběhu našich každodenních činností jsme upevnili své vztahy s kolegy na pobočkách i s našimi klienty. Prostřednictvím naší SPOLEČNÉ práce jsme se podíleli na vytváření nového statutu – statutu Obchodního Partnera – který znamená pro nás pro všechny nový začátek. Klíčové slovo pro dosahování našich snů je SPOLEČNĚ.“

Simona Vlasie
Rumunsko

„Jsou chvíle, kdy naše operativní rozhodnutí musí být zároveň rychlá i efektivní. Klienti nesmí být vystaveni tlaku jakéhokoliv druhu, protože oni jsou spotřebitelé konečného produktu. Profesionalita a dobrá spolupráce – to jsou kořeny našeho odhodlání. A naše odhodlání je naše síla.“

Alexandru Sandu
Rumunsko



Úvodní slovo představenstva

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

na úvod aktuální výroční zprávy UniCredit Bank Czech Republic, a.s., musím uvést, že rok 2008 byl pro naši banku úspěšným obdobím, ve kterém se nám podařilo překročit většinu stanovených cílů. Ve světle celosvětové finanční krize, která citelně postihla řadu finančních institucí nejenom v Americe a Evropě, ale i v dalších zemích, vyniknou naše výsledky ještě výrazněji.

Je mi potěšením, že se s vámi prostřednictvím této výroční zprávy mohu podělit o úspěšné hospodářské výsledky UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Za uplynulý rok jsme vykázali čistý zisk ve výši 4 911 milionů Kč, což představuje více než dvoutřetinový nárůst v porovnání s rokem 2007. Navzdory finanční krizi se nám podařilo zvýšit aktiva banky meziročně o 3,6 %.

Z hlediska fungování UniCredit Bank Czech Republic, a.s., musím konstatovat, že po roce a půl od jejího vzniku vidím svébytnou bankovní instituci, která nejen, že obhájila svou pozici čtvrté největší banky v České republice a pevně se zakořenila na tuzemském bankovním trhu, ale v těchto dnech spatřuji i výrazný potenciál k dalšímu růstu.

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., již dnes využívá pro své klienty benefity pramenící z členství v největší bankovní skupině ve střední a východní Evropě UniCredit Group. Není náhodou, že se nám podařilo zavést unifikované poplatky za výběry z bankomatů napříč evropskými zeměmi skupiny. Výběry z bankomatů naše integrace v rámci mezinárodní sítě však nekončí, jsou před námi další výhody, které čekají na patřičnou chvíli, kdy je budou moci využívat především naši klienti. UniCredit Bank Czech Republic, a.s., je od svého vzniku hnacím motorem spolupráce napříč státy skupiny UniCredit Group a v následujících letech tuto pozici nehodláme opustit.

Konec roku 2008 byl rovněž ve znamení otevírání nových poboček v regionech, a to v Chebu a ve Frýdku-Místku. V roce 2009 plánujeme pokořit hranici 60 poboček na celém území České republiky. Z našich kroků je patrné, že se chceme přiblížit klientům i mimo Prahu a další větší města, kde máme velmi významné zastoupení. V rozšiřování bankovní sítě nestagnujeme, naopak rozvíjíme jej a posilujeme naši pozici v regionech.

Významný posun spatřuji rovněž ve vnímání UniCredit Bank Czech Republic, a.s., ze strany klientů, kteří nás spatřují jako evropskou banku s kompetentními osobními bankéři, již dokážou poradit i v oblasti správy investic, ať už se jedná o privátní bankovnictví, Art Banking, nebo oblast středního a malého podnikání, svobodná povolání či fyzické osoby. V oblasti získávání finančních prostředků jsme partnerem, který dokáže zprostředkovat dotace z evropských fondů a fondů České republiky. Tím naše nabídka nekončí. Poskytujeme řadu oblíbených balíčkových

kont, účtů a karet, které jsou mezi klienty často vyhledávanými bankovními produkty.

I nadále pracujeme na koncepci strategické podpory v oblasti umění a charity. Proto pokračujeme v dlouhodobém partnerství s Galeríí Rudolfinum, Národní galerií v Praze a Moravskou galerií v Brně. Stabilitu našeho partnerství s významnými kulturními institucemi chceme deklarovat i pro tento rok.

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., není a ani nebyla oslabena náročnou fúzí HVB Bank a Živnostenské banky v roce 2007. Naopak posílena mohla čelit negativním vlivům finanční krize a reagovat na turbulence trhu. Díky kvalitnímu operativnímu plánování a projektovému řízení jsme dosáhli skvělých výsledků. Výsledků, za nimiž stojí především lidé, zaměstnanci, akcionáři a také naši klienti. Všem patří mé poděkování.

Duben 2009



Ing. Jiří Kunert
předseda představenstva

Makroekonomické prostředí v roce 2008

Rok 2008 znamenal pro českou ekonomiku významný předěl. Zatímco v prvních třech kvartálech si ekonomika ještě udržela solidní tempo růstu, poslední tři měsíce roku již přinesly pokles HDP v mezikvartálním srovnání. Z hlediska struktury růstu se globální ekonomická krize podepsala především na dramatickém obrátu ve vývoji dříve kladného příspěvku čistého exportu. Soukromá spotřeba a tvorba fixního kapitálu si v roce 2008 přes určité zpomalení oproti roku 2007 udržely pozitivní růst. V případě spotřeby sehrála kladnou roli rychle klesající inflace, která zčásti kompenzovala slábnoucí výdaje domácností v nominálním vyjádření. Propad zahraniční poptávky v závěrečném čtvrtletí těžce dolehl na tuzemský průmysl, jehož problémy se ještě před koncem roku promítly do rychle rostoucí nezaměstnanosti.

Česká koruna v roce 2008 prošla turbulentním vývojem. Zatímco v období od počátku roku do svého maxima v červenci koruna zpevnila vůči euru o více než 15 %, ve zbývajících částech roku o veškeré své zisky přišla. Kurz EUR/CZK tak uzavíral rok na téměř stejné úrovni jako v roce 2007, avšak s průměrnou roční hodnotou o 10 % nižší. Oslabení koruny v druhém pololetí přitom odráželo vedle zhoršených domácích fundamentů i negativní sentiment vůči regionu střední a východní Evropy. Obrat nastal i v měnové politice ČNB, která v únoru 2008 ukončila sérii zvyšování úrokových sazeb, aby po půl roce započala s jejich snižováním. Finanční tíseň na tuzemském mezibankovním trhu však do značné míry limitovala transfer nižších sazeb ČNB do skutečných úrokových nákladů ekonomických subjektů.

Vládě se v roce 2008 podařilo úspěšně implementovat opatření ke stabilizaci veřejných financí, sestávající z omezení sociálních výdajů a ze změn v daňovém systému a systému financování zdravotnictví. Úspěch opozice v říjnových regionálních a senátních volbách však v případě reformy ve zdravotnictví přinesl změkčení některých vládou přijatých kroků. Rostoucí spory ve vládní koalici měly navíc za následek to, že vyjma mírného snížení příspěvku na sociální pojištění nebyla pro rok 2009 schválena žádná nová reformní opatření.

Firemní klientela

Rok 2008 byl pro divizi firemní klientely úspěšným rokem. I přes to, že se v roce 2008 i v České republice naplno projevily důsledky globální hypotekární a finanční krize, při meziročním srovnání vzrostly v divizi provozní příjmy a zvýšil se průměrný objem úvěrů a vkladů. Zatímco objem firemních vkladů na českém trhu v průběhu posledních dvou měsíců roku 2008 klesl o 8 %, divizi se podařilo navýšit vklady o 7,5 %. Přestože během posledního čtvrtletí byla zavedena opatření pro zajištění maximální obezřetnosti při poskytování úvěrů, divize mírně navýšila svůj podíl na trhu firemních úvěrů. Divize firemní klientely v roce 2008 překročila plán ve všech obchodních oblastech.

V oblasti firemního bankovníctví se i nadále soustředujeme na poskytování komplexních služeb přizpůsobených individuálním potřebám klientů. Stále více se nám daří využívat potenciálu, který nabízejí přeshraniční skupiny klientů, pro něž jsme jedinečným partnerem vzhledem k našemu výjimečně silnému zastoupení v regionu střední a východní Evropy. Významně jsme též rozšířili objem služeb poskytovaných společností s českými vlastníky.

Naše banka je též výhradním distributorem EU fondů pro Ministerstvo financí až do roku 2010. V roce 2008 jsme vyplatili dotace v celkové výši 21 mld. Kč. Tato částka byla rozdělena mezi 2 653 subjektů na realizaci 4 064 konkrétních projektů.

Pozitivní vývoj v růstu českého exportu pokračoval i v roce 2008, což se odrazilo i na zvýšené poptávce po financování vývozu, financování výroby na export, zajišťování rizik formou bankovních záruk a akreditivů. V polovině roku došlo k organizační změně – spojení Trade Finance a oddělení Cash management & e-Banking do divize Global Transaction Banking, která odráží kvalitativní posun v přístupu k nabídce komplexní palety produktů transakčního bankovníctví v rámci Unicredit Group.

Navzdory komplikovaným vnějším podmínkám jsme pokračovali ve financování nových projektů na trhu komerčních nemovitostí a dále stabilizovali své postavení lídra. Maximální využití znalostí trhu komerčních nemovitostí a úvěrového know-how společně s vyváženou obchodní strategií banky vedly ke zkvalitnění portfolia financovaných projektů, což představuje příznivá východiska pro činnost v dalších obdobích.

V oblasti strukturovaného financování a syndikovaných úvěrů se nám podařilo udržet naši vedoucí pozici v segmentu akvizičního financování a leveraged finance a také posílit postavení v oblasti syndikovaných úvěrů. Byli jsme úspěšnými aranžéry celé řady velkých transakcí, z nichž nejdůležitější byly např. financování společnosti OKD Doprava, a.s., největšího soukromého železničního dopravce v ČR, v celkové částce 83 mil. EUR, syndikovaný provozní úvěr pro společnost Feron a.s., nejvýznamnější společnost obchodující s metalurgickými výrobky na českém trhu, v celkové částce 5 mld. Kč, investiční a provozní financování pro společnost Veletrhy Brno, a.s., v celkové částce přes 1,2 mld. Kč a kompletní refinancování logistické skupiny C.S.CARGO v celkovém objemu 2,5 mld. Kč.

Privátní a podnikatelská klientela

Rok 2008 byl pro oblast retailového bankovníctví především rokem implementace nového obchodního modelu. Hlavními pilíři této strategie je zaměření na movitou soukromou klientelu, podnikatele a malé firmy, a zároveň uplatnění principu „Customer Intimacy“, tj. detailní pochopení potřeb klienta a jejich uspokojení prostřednictvím individuálního řešení. Výrazný podíl zmíněných klientských segmentů na růstu výnosů je potvrzením správnosti této strategie.

Implementace nové strategie v roce 2008 potvrdila silnou pozici retailového bankovníctví v primárních klientských segmentech – movitá soukromá klientela, podnikatelé a malé firmy. Kromě již zmíněného podstatného podílu na růstu výnosů – a ve srovnání s masovou retailovou klientelou – vykazují primární klientské segmenty vyšší tržní podíly a strmější růst tempa počtu nově získaných klientů. Vzhledem ke skutečnosti, že průměrné výnosy na klienta v segmentu movité soukromé klientely jsou téměř o čtvrtinu vyšší, než je průměr trhu, je ambicí banky přiblížit se k pozici vedoucího hráče trhu.

UniCredit Bank v roce 2008 dále rozvíjela úspěšný model obsluhy vybraných klientů podnikatelů – tzv. svobodných povolání. Základem tohoto modelu je specializované Kompetenční centrum, které klientům přináší vysokou úroveň služeb a produktů s ohledem na potřeby jednotlivých profesních skupin a intenzivní spolupráci s příslušnými profesními komorami.

Rok 2008 znamenal pro oblast retailového bankovníctví také završení probíhajících integračních procesů s důrazem na dokončení systémové IT podpory. V průběhu roku docházelo také k dílčím úpravám sazebníku a všeobecných obchodních podmínek. Princip „Customer Intimacy“ realizovaný prostřednictvím služeb osobního bankéře se pozitivně odrazil ve zvýšené spokojenosti klientů i přes počáteční „postintegrační“ efekty.

Banka nadále potvrzuje silnou pozici v klíčovém segmentu Private Banking, kde nabízí díky kompetentním privátním bankéřům profesionální a individuální služby šité na míru.

Banka v průběhu roku 2008 zavedla nový „celoevropský“ komunikační koncept „Maybe“ („Možná“), který byl aplikován ve všech marketingových aktivitách včetně tištěných klientských materiálů. V roce 2008 byl v České republice také úspěšně dokončen pilotní projekt implementace jednotné skupinové platformy internetového bankovníctví GWS (Group Web Solution). Po úspěšné implementaci bylo následně zahájeno rozšíření této platformy do celé UniCredit Group ve střední a východní Evropě.

Banka má k dispozici širokou produktovou paletu investičních produktů různých splatností a rizikových profilů nabízenou ve spolupráci se společností Pioneer Investments, která jí umožňuje realizovat obchodní strategii zaměřenou na skutečné poradenství klientům v oblasti investic.

Může se tak plně soustředit na strategii naplňování skutečných potřeb klienta v závislosti na jeho investičním profilu. V oblasti cenných papírů byly klientům nabídnuty další varianty oblíbených strukturovaných dluhopisů, tentokrát dluhopisy GREEN TECHNOLOGIES I./2011 a GREEN TECHNOLOGIES II./2011. V oblasti depozitních produktů byl novinkou garantovaný vklad Maxim na 6 měsíců se sazbou až 4 %.

V oblasti kreditních karet banka již tradičně patří k lídrům v oblasti tzv. co-brandovaných karet. Velice úspěšná byla spolupráce s pojišťovnou AXA s unikátním loajaltním konceptem navázaným na penzijní připojištění. Byla obnovena spolupráce se společností ČSA a kreditní kartu Visa ČSA je nově možné získat i v rámci vybraných osobních kont. Kreditní kartu Visa Classic s Charitou, jež dává možnost zvolit si jednu z nadací, kterou pak UniCredit Bank podporuje z plateb klientů, je nově možné nabízet nejen stávajícím klientům, ale i klientům novým.

Od 1. dubna 2008 jsme začali nabízet svým klientům nový způsob zabezpečení internetového bankovníctví prostřednictvím mobilního bezpečnostního klíče. Jde o další konkrétní krok v tomto směru zamezující jakémukoli zneužití citlivých informací klienta. UniCredit Bank využívá bezpečnostní standard určený pro celou skupinu UniCredit Group.

Od července 2008 mohou klienti UniCredit Bank vybírat hotovost z více než 15 tisíc bankomatů v 16 evropských zemích skupiny UniCredit Group za stejných podmínek jako v České republice. Pro většinu klientů – držitelů osobních či podnikatelských kont – to znamená, že za výběr neplatí žádný poplatek.

Jako první v České republice nabízí nově UniCredit Bank poradenství v oblasti umění – Art Banking. Jedná se o exkluzivní službu pro klienty segmentu Privátního bankovníctví.

V závěru roku 2008 v důsledku podzimní finanční nestability došlo k mírnému poklesu objemu klientských depozit, avšak již v prosinci se pozitivně projevila realizovaná opatření banky, které vedla ke změně trendu.

Celkový objem úvěrů dosáhl ke konci roku 2008 částky 24,1 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 8 %.

Investice do podílových fondů stagnovaly z pohledu čistých přírůstků, nicméně úspěšné emise vlastních dluhopisů banky v průběhu celého roku potvrzovaly důvěryhodnost a stabilitu banky.

Divize International Markets (INM) je dlouhodobě významným zdrojem ziskovosti banky a výsledky roku 2008 toto postavení opět potvrzují.

Rok 2008 byl pro INM obzvláště náročný, neboť finanční trhy procházely hlubokou krizí. INM se tak stala přímým účastníkem této krize jak ve vztahu ke klientům, tak ve vztahu k finančním trhům. Omezená likvidita trhu napříč všemi produkty, vysoká cenová volatilita a prudký pád aktiv, a to vše doprovázené klesající důvěrou mezi obchodními partnery, nastolilo zcela nové podmínky, za kterých se INM musela rychle naučit pracovat. Díky této pružnosti se v oblasti INM podařilo zachovat směr udaný v minulých letech charakterizovaný inovativním přístupem a individuálním řešením potřeb klientů, který tak prohluboval komplexní přístup k naší klientele.

V oblasti INM mají naši klienti možnost využít služeb pokrývajících oblast devizového, peněžního, dluhopisového, akciového trhu a správy cenných papírů (Custody) včetně výkonu funkce depozitáře, jakož i nabídku rozšířenou o produkty tzv. „druhé generace“ jako např. komoditní a úrokové deriváty. V oblasti správy a úschovy cenných papírů (Custody) si banka u zahraniční institucionální klientely drží prvenství v tomto vysoce konkurenčním tržním segmentu. Banka si i nadále uchovává pozici „lídra“ v oblasti výkonu funkce depozitáře pro penzijní fondy, a to s tržním podílem přesahujícím 50 % měřeno objemem aktiv ve správě, jakož i počtem klientů obhospodařovaných danými penzijními fondy. Z pohledu dosažených výnosů lze o roce 2008 hovořit jako o historicky nejúspěšnějším roce v případě obchodování treasury produktů na vlastní účet banky (Trading), a to především ve sféře úrokového a devizového rizika. V oblasti akciového rizika, kde trhy prošly výrazným propadem, se dařilo přes mírný útlum držet úspěšný trend z let minulých.

Sponzoring a charita

V rámci charitativních projektů pokračovala dlouholetá spolupráce s Kontem BARIÉRY i v roce 2008.

Důkazem toho byl již 9. ročník Aukčního salonu výtvarníků za podpory UniCredit Bank jako generálního sponzora. Podařilo se získat 3 221 000 Kč ve prospěch handicapovaných studentů, kteří se přihlásili do programu Stipendium BARIÉRY. Zároveň UniCredit Bank podpořila regionální charitativní projekty např. v Brně – „Daruj krev!“ nebo farmu pro handicapované děti na Ostravsku v Hlučíně.

Vztah k umění má ve skupině Unicredit Group, jejímž je UniCredit Bank členem, svou tradici. Z velkého množství sponzorovaných projektů skupiny UniCredit Group v České republice můžeme zmínit například celoroční hlavní partnerství Národní galerie v Praze. Jen v roce 2008 mohly díky této spolupráci vzniknout výstavy „Svatý Václav – ochránce České země“ či „Pablo Picasso – Grafické práce 1904–1905 z pařížské Galerie Ambroise Vollarda“. Celoročně banka také podporovala výstavní aktivity Galerie Rudolfinum v Praze, kde se velkému zájmu veřejnosti těšily sponzorované výstavy Gregory Crewdson a Gottfried Helnwein – Angels Sleeping, a Moravské galerie v Brně s hlavní výstavou Bienále Brno 2008. Celkově navštívilo podporované galerie více než 700 tisíc návštěvníků.

Kromě galerijních projektů UniCredit Bank podpořila retrospektivní výstavy předních českých umělců – fotografa T. Stana, O. Kulhánka, A. Lamra a Š. Stein-Issa.

Podobně významnou podporu získal také veletrh současného umění „Art Prague“ a nově „Prague Photo“ ve Výstavní síni Mánes, na kterém banka udělila cenu nejlepšímu fotografovi do 35 let – UniCredit Prague Photo Award.

Již několik let spolupracujeme s nejvýznamnějším mezinárodním filmovým festivalem ve střední a východní Evropě – s Mezinárodním filmovým festivalem Karlovy Vary. Festival patří do skupiny prestižních festivalů, jako jsou MFF v Cannes, Berlíně či Benátkách. Je určen laické i odborné veřejnosti a nabízí svým návštěvníkům pečlivě koncipovaný program. Každým rokem se v oficiální soutěži objeví několik filmů, které později dosáhnou významných mezinárodních úspěchů nebo jsou vyhlášeny nejúspěšnějším domácím snímkem roku. Zaslouženou mezinárodní pozornost mají každoročně v Karlových Varech zajištěnou také nové filmy ze střední a východní Evropy, které se po premiérovém uvedení v Karlových Varech dostanou do programů světových festivalů i mezinárodní distribuce.

Plány pro rok 2009

V roce 2009 nadále pokračujeme v úspěšné spolupráci s největšími a nejprestižnějšími galeriemi v České republice – s Národní galerií v Praze, Galeríí Rudolfinum a Moravskou galerií v Brně.

Zpráva představenstva

o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku podle § 192 odst. 2 obchodního zákoníku

Finanční výsledky banky za rok 2008

Banka v roce 2008 dosáhla vynikajících výsledků, když vykázala zisk ve výši 4 911 mil. Kč. Toto představuje meziroční nárůst o 65,63 % proti roku 2007. Bez vlivu jednorázových výnosů z prodeje majetkových účastí v roce 2008 vzrostl čistý zisk o 29,5 %.

Banka v průběhu roku 2008 vylepšila své finanční ukazatele, návratnost průměrných aktiv vzrostla na 1,8 % z loňských 1,3 % a návratnost průměrného kapitálu dosáhla 19,6 % proti údajům z roku 2007 ve výši 15,1 %. Bez vlivu jednorázových výnosů z prodeje majetkových účastí v roce 2008 činila návratnost průměrných aktiv 1,4 % a návratnost průměrného kapitálu 15,3 %.

Výkaz zisku a ztráty

Čistý výnos z úroků vzrostl meziročně o 21,04 % na 6 408 mil. Kč. K nárůstu přispěl rostoucí objem obchodů ve všech segmentech, nárůst v případě divize mezinárodních trhů byl založen na rozdílu korunových a cizoměnových úrokových sazeb.

Snížení čistých výnosů z poplatků a provizí o 7,85 % na 2 711 mil. Kč bylo způsobeno nárůstem vyplacených provizí za zprostředkování transakcí, náklady za převzetí rizika a poklesem výnosů ze zahraničního platebního styku.

Čistý zisk z obchodování klesl meziročně o 38,1 % na 91 mil. Kč, což bylo ovlivněno zvýšenou volatilitou sazeb a směnných kurzů v souvislosti s finanční krizí. Negativní dopad má rovněž rozdíl cizoměnových a korunových úrokových sazeb. Tento negativní dopad je kompenzován zvýšenými čistými výnosy z úroků.

Nárůst čistého zisku z finančních investic na 1 143 mil. Kč byl ovlivněn prodejem některých majetkových účastí banky a změnou ocenění majetkové účasti banky ve společnosti UniCredit Factoring, s.r.o.

Ostatní provozní výnosy banky poklesly o 54,21 % na 163 mil. Kč. Toto snížení bylo způsobeno nižším použitím a rozpouštěním ostatních rezerv a rezerv tvořených k podrozvahovým položkám.

Všeobecné správní náklady poklesly ve srovnání s rokem 2007 o 7,04 % na 3 933 mil. Kč. V roce 2008 se plně promítla změna vyčlenění IT služeb, která se projevila poklesem personálních nákladů a odpisů na vrub ostatních administrativních nákladů. V roce 2008 se začaly projevovat úspory vyplývající ze sloučení bank. K úsporám došlo zejména v oblasti mezd, odpisů, informačních technologií a marketingových nákladů.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek vzrostly meziročně o 111,6 %, a to zejména kvůli nutnosti tvorby specifických opravných položek.

V oblasti ostatních provozních nákladů došlo ke snížení o 36,78 % na 306 mil. Kč. Tato úspora byla dosažena především nižší tvorbě ostatních rezerv a rezerv na podrozvahové položky.

Výše daně z příjmu se výrazně meziročně nezměnila.

Rozvaha

Celková aktiva banky dosáhla ke konci roku 2008 výše 278 681 mil. Kč, což představuje nárůst o 3,59 % ve srovnání s koncem roku 2007.

Nárůst pohledávek za bankami a klienty byl částečně vyrovnán poklesem finančních investic určených k obchodování, finančních investic a ostatních aktiv.

Pohledávky za klienty rostly v roce 2008 o 13,8 % na celkových 173 856 mil. Kč. Index růstu odpovídá růstu úvěrů firemní klientele, stejně tak růstu hypoték fyzickým osobám.

Podíl klasifikovaných úvěrů činil ke konci roku 2008 4,41 % celkových úvěrů, což znamená pokles z loňských 5,76 %.

Pohledávky za bankami vzrostly v průběhu roku 2008 o 9,11 %, a to zejména díky nárůstu poskytnutých úvěrů v rámci reverzních repo operací, které byly na druhé straně kompenzovány snížením termínovaných vkladů v jiných bankách.

Výše závazků vůči bankám se meziročně výrazně nezměnila kromě jejich struktury. Pokles zůstatků na běžných účtech byl vyvážen nárůstem závazků z repo operací.

Vklady klientů rostly meziročně o 2,7 % na celkových 170 770 mil. Kč a zde opět došlo ke změně struktury. Nárůst termínovaných vkladů byl kompenzován poklesem zůstatků na běžných účtech klientů.

Vydané dluhopisy vzrostly ve srovnání s koncem roku 2007 o 22,95 % na 37 270 mil. Kč. Banka pokračovala během roku 2008 úspěšně ve vydávání hypotečních zástavních listů a ostatních dluhopisů určených pro individuální investory.

Vlastní kapitál banky činil ke konci roku 2008 27 063 mil. Kč, což představuje meziroční růst o 17,31 %. Nárůst tvoří zisk běžného období a kladná změna oceňovacích rozdílů. Banka jedinému akcionáři vyplatila v roce 2008 dividendu ve výši 1 000 mil. Kč. Kapitálová přiměřenost dosáhla 10,03 %.

Očekávaná hospodářská a finanční situace UniCredit Bank v roce 2009

V letošním roce se v oblasti obchodních cílů UniCredit Bank soustředí na udržení a ve specifických oblastech navýšení tržního podílu. Toho hodlá UniCredit Bank dosahovat prostřednictvím udržení stávajících klientů a získáváním nových klientů poskytováním komplexních služeb přizpůsobených jejich individuálním potřebám. Banka počítá i přes změněné makroekonomické podmínky s mírným růstem provozního zisku. Banka bude pokračovat ve využívání a sdílení skupinových řešení a bude nadále uplatňovat efektivní řízení nákladů. Očekává se negativní vývoj v oblasti nákladů úvěrového rizika, konkrétně dvoj- až trojnásobný nárůst čisté tvorby opravných položek individuálních opravných položek k úvěrům ve srovnání s rokem 2008.

Bilanční suma banky meziročně zaznamená nízký nárůst nepřevyšující 2 %. V oblasti aktiv očekáváme stagnaci nebo mírný nárůst úvěrů klientům o max. 2 %. V oblasti pasiv banka uvažuje s přírůstkem klientských vkladů o 3 až 5 %.

Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

Při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle mého nejlepšího vědomí údaje obsažené ve výroční zprávě správné a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy.

V Praze dne 29. dubna 2009

Za představenstvo UniCredit Bank Czech Republic, a.s.


Ing. Jiří Kunert
předseda představenstva


Ing. Aleš Barabas
člen představenstva

Zpráva dozorčí rady

V období od 1. ledna do 31. prosince 2008 byla dozorčí rada UniCredit Bank Czech Republic, a.s., prostřednictvím schůzí a jednání s představenstvem řádně informována o vývoji podnikatelské aktivity banky a plnila veškeré úkoly, které jí náleží podle českého práva i stanov banky.

Předkládaná závěrka k 31. prosinci 2008 a výroční zpráva byly dozorčí radou přezkoumány a jsou považovány za správné. Audit závěrky a výroční zprávy provedl auditor banky, společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Dozorčí rada schvaluje zjištění uvedená v auditorské zprávě o závěrce k 31. prosinci 2008.

Dozorčí rada by ráda poděkovala členům představenstva a všem zaměstnancům UniCredit Bank Czech Republic, a.s., kteří se podíleli na výsledcích, jichž banka v obchodním roce 2008 dosáhla.

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu

dle § 129 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu dle § 129 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, tvoří přijaté poplatky a provize za poskytnuté investiční služby. Za rok 2008 základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu byl 188 827 022 Kč. Příspěvek do Garančního fondu činí 2 % z této částky, tedy 3 776 540 Kč.

„Tajemství naší síly je vcelku prosté: neřídíme se firemními hodnotami, které by nám někdo dal shora nějakým papírem. My sami žijeme tak, abychom dávali příklad, co by mělo na takovém papíře být psáno!“

Oliver Riedl
Německo

„Síť naší Skupiny nám umožňuje podporovat naše zákazníky různými specifickými produkty. Hodnoty naší Charty Integrity odlišují naši Skupinu. Různé jazyky, různé kultury, různé pracovní zkušenosti, ale jedna Skupina, jedno odhodlání a jeden způsob – přímo vpřed! To je naše síla.“

Christian Kiss
Rakousko



Nekonsolidovaná účetní závěrka

Výkaz zisku a ztráty

		1. 1.–31. 12. 2008	1. 10. 2006–31. 12. 2007
	Poznámka	mil. Kč	mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	5	12 723	12 328
Úrokové a obdobné náklady	5	(6 315)	(5 807)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		6 408	6 521
Výnosy z dividend	6	253	252
Výnosy z poplatků a provizí	7	3 240	4 277
Náklady na poplatky a provize	7	(529)	(636)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		2 711	3 641
Čistý zisk z obchodování	8	91	140
Čistý zisk z finančních investic	11	1 143	(62)
Ostatní provozní výnosy	10	163	411
Všeobecné správní náklady	9	(3 933)	(5 543)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	15	(821)	(561)
Ostatní provozní náklady	10	(306)	(587)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním		5 709	4 212
Daň z příjmů splatná	28	(755)	(883)
Daň z příjmů odložená	28	(43)	(24)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti po zdanění		4 911	3 305

Nekonsolidovaná účetní závěrka (POKRAČOVÁNÍ)

Rozvaha

k 31. prosinci 2008			
	Poznámka	31. 12. 2008 mil. Kč	31. 12. 2007 mil. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	1 805	1 720
Finanční investice určené k obchodování	13	14 116	18 159
Pohledávky za bankami	14	51 882	47 549
Pohledávky za klienty	15	173 856	152 774
Finanční investice	16	32 748	36 227
Hmotný majetek	18	1 690	1 662
Nehmotný majetek	19	3	6
Odložená daňová pohledávka	28	237	402
Ostatní aktiva	20	2 344	10 155
Neoběžná aktiva určená k prodeji	17	–	360
Aktiva celkem		278 681	269 014
CIZÍ ZDROJE			
Závazky vůči bankám	22	27 048	27 004
Závazky vůči klientům	23	170 770	166 283
Vydané dluhové cenné papíry	24	37 270	30 314
Finanční závazky určené k obchodování	25	6 668	5 194
Rezervy	26	522	631
Odložený daňový závazek	28	23	–
Ostatní pasiva	27	8 317	15 519
Podřízené závazky	29	1 000	1 000
Cizí zdroje celkem		251 618	245 945
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	30	5 125	5 125
Emisní ážio	30	3 473	3 473
Rezervní fondy	32	2 849	2 849
Fondy z přecenění finančních nástrojů	(296)	(379)	
Nerozdělený zisk	32	15 912	12 001
Vlastní kapitál		27 063	23 069
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		278 681	269 014

Výkaz změn vlastního kapitálu

za rok 2008							mil. Kč
	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy		Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál
			Statutární	Ostatní	realizovatelných cenných papírů		
Zůstatek k 1. říjnu 2006	5 125	3 357	1 025	1 824	(198)	195	20 738
Složky vlastního kapitálu HVB Reality CZ, s.r.o.	570			3		(500)	73
Převedení složek vlastního kapitálu v rámci projektu převzetí jmění HVB Reality CZ, s.r.o.	(570)	52		(3)		500	(21)
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané ve vlastním kapitálu						(390)	(390)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výkazu zisku a ztráty						(13)	(13)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná ve vlastním kapitálu					7		7
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výkazu zisku a ztráty					20		20
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					27	(403)	(376)
Výplata dividendy						(650)	(650)
Čistý zisk za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007						3 305	3 305
Dodatečný převod zisku HVB reality CZ, s.r.o., do emisního ážia banky		64				(64)	–
Zůstatek k 31. prosinci 2007	5 125	3 473	1 025	1 824	(171)	(208)	23 069
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané ve vlastním kapitálu						506	506
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výkazu zisku a ztráty						(170)	(170)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná ve vlastním kapitálu					(327)		(327)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výkazu zisku a ztráty					74		74
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					(253)	336	83
Výplata dividendy						(1 000)	(1 000)
Čistý zisk za rok 2008						4 911	4 911
Zůstatek k 31. prosinci 2008	5 125	3 473	1 025	1 824	(424)	128	27 063

Nekonsolidovaná účetní závěrka (POKRAČOVÁNÍ)

Výkaz peněžních toků

za rok 2008		
	1. 1.–31. 12. 2008 mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007 mil. Kč
Zisk po zdanění	4 911	3 305
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>		
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	821	561
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(16)	(152)
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	147	(4)
Ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí	100	0
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	(109)	207
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	148	365
Odložená daň	43	24
<i>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</i>	<i>6 045</i>	<i>4 306</i>
Finanční aktiva určená k obchodování	4 043	(10 121)
Pohledávky za bankami	(4 333)	(5 432)
Úvěry a pohledávky za klienty	(21 839)	(11 441)
Ostatní aktiva	7 664	(8 789)
Závazky vůči bankám	44	(5 645)
Závazky vůči klientům	4 487	24 830
Finanční závazky k obchodování	1 474	1 722
Ostatní pasiva	(7 202)	11 525
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(9 617)	955
Změna stavu finančních investic	2 820	(2 860)
Příjmy z prodeje finančních investic	1 550	0
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(624)	(309)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	3 746	(3 169)
Vyplacené dividendy	(1 000)	(650)
Vydané dluhové cenné papíry	6 956	3 925
Splacené podřízené závazky	0	(663)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	5 956	2 612
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	1 720	1 322
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(9 617)	955
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	3 746	(3 169)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	5 956	2 612
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	1 805	1 720
Placená daň z příjmů	(681)	(910)
Přijaté úroky	11 239	12 657
Placené úroky	(5 639)	(6 853)
Přijaté dividendy	253	252

Příloha nekonsolidované účetní závěrky

1. Úvod

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., (dále jen „banka“), vznikla sloučením HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s., k 1. říjnu 2006. Veškerá práva a závazky zanikající společnosti Živnostenská banka, a.s., přešla na nástupnickou společnost HVB Bank Czech Republic a.s. V roce 2008 banka připravila projekt převzetí jmění společnosti HVB Reality CZ, s.r.o. Zanikající společností byla společnost HVB Reality CZ, s.r.o., a přejímajícím společníkem byla banka. Změny obchodní firmy a ostatních skutečností spjatých s projektem byly zapsány v Obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 10. prosince 2008. Jediným akcionářem banky je UniCredit Bank Austria AG, Vídeň. Mateřskou společností celé UniCredit skupiny je UniCredit S.p.A., Milano.

Sídlo společnosti:

Na Příkopě 858/20

111 21 Praha 1

Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v českých, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- příjem vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání a správa platebních prostředků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta:
 1. s devizovými hodnotami,
 2. v oblasti termínovaných obchodů (forwards) a opcí (options) včetně kurzových a úrokových obchodů,
 3. s převoditelnými cennými papíry;
- účast na vydávání akcií a poskytování služeb s nimi souvisejících;
- vydávání hypotečních zástavních listů;
- finanční makléřství;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management);
- uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- výkon funkce depozitáře;
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- pronájem bezpečnostních schránek;
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

V roce 2008 banka převzala jmění společnosti HVB Reality CZ, s.r.o. Rozhodným dnem převodu jmění byl 1. leden 2008. K tomuto datu byla sestavena zahajovací rozvaha banky pro statutární účely. Tato účetní závěrka je sestavena za období od 1. ledna do 31. prosince 2008. Přestože byl výše uvedený převod jmění zohledněn v zahajovací rozvaze k 1. lednu 2008, banka se v této účetní závěrce rozhodla upravit také srovnatelné údaje a upravila je tak, jakoby převod jmění nastal k 1. říjnu 2006. Jako srovnatelné údaje jsou tedy použity prosté součty stejných pozic obou společností vycházející z údajů za období 15 měsíců od 1. října 2006 do 31. prosince 2007. Toto období bylo stanoveno s ohledem na předchozí fúzi HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s., kdy byl rozhodným datem stanoven 1. říjen 2006.

Banka také připravila srovnání výkazu zisku a ztráty za stejné období dvanácti měsíců roku 2008 a 2007, tento přehled je uveden v příloze, bodě 39.

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

Všechny uvedené údaje jsou v milionech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná a je sestavena dle požadavků zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Banka také připravuje konsolidovanou účetní závěrku, která je součástí výroční zprávy banky za rok 2008.

Finanční výkazy jsou sestaveny na principu reálné hodnoty, a to pro finanční deriváty, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelná finanční aktiva, kromě těch, jejichž ocenění reálnou hodnotou není spolehlivé. Způsoby stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 3(b), části (iv) přílohy. Vykázaná aktiva a závazky, které jsou zajištěny zajišťovacími instrumenty proti riziku změn reálné hodnoty, jsou oceněny reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Ostatní finanční aktiva a závazky a nefinanční aktiva a závazky jsou oceněny v amortizovaných hodnotách nebo v historických cenách.

3. Důležité účetní metody

(a) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která nejsou účtována v reálné hodnotě, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den účetní závěrky.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodování“.

(b) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nástroje klasifikované jako určené k obchodování a/nebo nástroje označené takto bankou při prvotním zachycení v účetnictví.

Finanční nástroje určené k obchodování jsou nástroje, které banka drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tyto nástroje se řadí investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění. Tyto nástroje jsou vykazovány v rámci položky „Finanční investice určené k obchodování“ či v rámci položky „Finanční závazky určené k obchodování“.

Finanční nástroje označené bankou jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví jsou součástí položky „Finanční investice“.

Úvěry a pohledávky jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem (ne však deriváty), která nejsou obchodována na aktivních trzích. Představují především úvěry a pohledávky, kdy banka poskytla dlužníkovi finanční prostředky za jiným účelem než s cílem vytvořit zisk v krátkodobém horizontu. Jedná se o úvěry a půjčky poskytnuté bankám a nebankovním klientům a neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích.

Aktiva držená do splatnosti jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má banka záměr a schopnost držet je do jejich splatnosti. Tato aktiva zahrnují některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích a rovněž některé další investice do dluhových cenných papírů. Aktiva držená do splatnosti jsou vykázána v položce „Finanční investice“.

Realizovatelná aktiva jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti, ani se nejedná o úvěry a pohledávky. Realizovatelná aktiva zahrnují investice do dluhových a akciových instrumentů a některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích. Realizovatelná aktiva jsou vykázána v položce „Finanční investice“.

Dne 13. října 2008 zveřejnila Rada pro mezinárodní účetní standardy („IASB“) dodatek k IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejňování*, který umožňuje reklasifikovat nederivátová finanční aktiva (jiná než oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví) z kategorie finančních nástrojů určených k obchodování za určitých podmínek. Tento dodatek rovněž za určitých podmínek povoluje reklasifikovat

finanční aktiva z kategorie realizovatelných do kategorie úvěrů a pohledávek. Banka zhodnotila tyto možnosti a rozhodla se neměnit klasifikaci svých finančních aktiv.

(ii) Pořízení finančních aktiv

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu banka účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve výkazu zisku a ztráty. Realizovatelná finanční aktiva jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu banka rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve vlastním kapitálu.

Aktiva držená do splatnosti jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu.

O prvotním pořízení úvěrů a pohledávek je účtováno v okamžiku jejich vzniku.

(iii) Ocenění finančních aktiv

Při prvotním účtování jsou finanční nástroje oceněny reálnou hodnotou, která zahrnuje (v případě finančních aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů) transakční náklady.

Následně jsou všechna finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceněna reálnou hodnotou. Výjimku tvoří nástroje, které se neobchodují na aktivních trzích a pro které tudíž není možné určit spolehlivě jejich reálnou hodnotu. Tyto finanční nástroje jsou oceněny pořizovací cenou zahrnující transakční náklady upravenou o ztráty ze snížení hodnoty finančního nástroje.

Všechny úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou oceněny v amortizované hodnotě zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a upravené o ztráty z důvodu snížení hodnoty aktiva. Ážia a diskonty, včetně relevantních prvotních transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpouštěny do výnosů resp. nákladů pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(iv) Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni sestavení účetních výkazů. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí vhodných oceňovacích modelů či pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Pokud je použita metoda diskontovaných peněžních toků, odhadované budoucí peněžní toky jsou založeny na nejlepších možných odhadech vedení banky a diskontní sazba je odvozena od tržní sazby pro nástroje s podobnými charakteristikami platné k datu účetní závěrky. V případě použití oceňovacích modelů jsou vstupy založeny na tržních hodnotách k datu účetní závěrky.

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, kterou by banka obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení kontraktu k datu účetní závěrky. Při stanovení reálné hodnoty derivátů, které nejsou obchodované na burze, banka zohledňuje současné podmínky na trhu a úvěrovou bonitu protistran.

V souvislosti se situací na finančních trzích v závěru roku 2008 banka věnovala zvýšenou pozornost sledování vývoje jednotlivých tržních faktorů a cen ovlivňujících přecenění všech instrumentů v portfoliu banky.

Vzhledem k rostoucí krizi především v oblasti kreditního hodnocení emitentů dluhopisů byl pro banku prioritou právě tento segment. Přecenění dluhopisů v portfoliu banky je prováděno na denní bázi pomocí dostupných tržních sazeb kotovaných účastníky trhu. Tato cena je každý den porovnávána s cenou dopočtenou z bezrizikové úrokové míry úrokového swapu. Porovnáním obou cen banka dostane hodnotu kreditního úrokového rozpětí, o který se liší riziková a bezriziková investice.

Výše tohoto vypočteného úrokového rozpětí je porovnávána s přeceněním z předchozího dne pro ověření, zda u tržní ceny dluhopisu nemohlo dojít k chybné kotaci a zda tedy cena použitá pro přecenění je správná.

V případě výraznější změny tohoto úrokového rozpětí se provádí ověření změny vstupních tržních faktorů tak, aby případně došlo ke změně subjektu, jehož cena byla pro výpočet použita, nebo potvrzení, že změna úrokového rozpětí je oprávněná (buď změna kreditní situace emitenta nebo změna likvidity na konkrétním dluhopisu).

V případě, kdy tržní cena jako zdroj pro přecenění není dostupná, vychází banka nadále pouze z bezrizikové sazby úrokového swapu, na kterou aplikuje poslední ověřené kreditní úrokové rozpětí. Takto postupuje do té doby, než:

- dojde k obnovení tržních kotací,
- banka dostane jiný signál pro změnu použitého úrokového rozpětí,
- dojde ke změně kreditního ocenění emitenta (změna ratingu externího/interního, signály z trhu o zhoršujícím se kreditu),
- dojde k výraznému zhoršení likvidity konkrétního cenného papíru – např. není možné najít na trhu cenu BID (nákup).

Následně banka provede přecenění zahrnující nové aspekty tržní ceny včetně posouzení možných ztrát ze snížení hodnoty [viz bod 3g(ii)]. Jiný model je aplikován při výpočtu Value at Risk (VaR) (viz bod 36) v systému pro řízení tržních rizik, který slouží ke stanovení volatility kreditního úrokového rozpětí mezi daným cenným papírem a bezrizikovou úrokovou sazbou úrokového swapu.

Ten rozděluje počítané riziko na úrokovou (VaR IR) a kreditní část (Spread VaR). Tento spread VaR je počítán z volatility kreditního rozpětí mezi daným cenným papírem a bezrizikovou úrokovou sazbou. Pro tento účel je do systému pro řízení tržních rizik nahrávána skupina výnosových křivek jednotlivých emitentů, odvětví či skupin emitentů se shodným ratingem. Na tyto křivky jsou konkrétní cenné papíry mapovány a je počítána volatilita kreditního úrokového rozpětí. V souvislosti se situací na

finančních trzích a vývoji kreditních úrokových rozpětí dluhopisů v portfoliu banky došlo v průběhu roku k přemapování těchto cenných papírů v systému pro řízení tržních rizik tak, aby vypočtený Spread VaR lépe odrážel chování daného dluhopisu. To však nemá žádný vliv na metodu používanou při oceňování portfolia těchto cenných papírů. Vedení banky se domnívá, že reálná hodnota aktiv a závazků vykázaných v této účetní závěrce je spolehlivě měřitelná.

(v) Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z obchodování“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních investic“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot realizovatelných aktiv se zachycují přímo do vlastního kapitálu jako „Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů“. V případě prodeje, převodu nebo ztráty kontroly nad těmito finančními aktivy se kumulované zisky nebo ztráty zachycené ve vlastním kapitálu převedou do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výkazu zisku a ztráty jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Účtování o snížení hodnoty realizovatelných aktiv je uvedeno v bodě 3(g) přílohy.

Zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v případě odúčtování finančního aktiva či závazku, v případě snížení jeho hodnoty [viz. bod 3(g)] nebo v důsledku amortizace.

(vi) Odúčtování

Finanční aktivum je odúčtováno v případě, kdy banka ztratí kontrolu nad smluvními právy k peněžním tokům z daného finančního aktiva nebo v případě, že banka převede finanční aktivum a tento převod splňuje podmínky pro odúčtování. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo k jejich postoupení bankou. Finanční závazek je odúčtován v případě, kdy došlo k jeho zániku. Realizovatelná aktiva a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která byla prodána, jsou odúčtována ke dni vypořádání obchodu. Současně s odúčtováním aktiva je zaúčtován vznik pohledávky za kupujícím z titulu prodeje aktiva. Banka používá takové účetní postupy, které jí umožňují vyčíslit zisk resp. ztrátu z prodeje daného aktiva. Nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

(c) Majetkové účasti

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

na řízení nebo provozování subjektu (tj. schopnost banky řídit finanční a operativní politiku subjektu a tak dosahovat prospěchu z jeho aktivit). Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo podstatný vliv na řízení nebo provozování subjektu (tj. schopnost banky podílet se na řízení finanční a operativní politiky subjektu bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv). Tento vliv vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu (více než 20 %), nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o ztráty z titulu snížení hodnoty těchto účastí.

Majetkové účasti jsou vykazovány v rámci položky „Finanční investice“.

(d) Deriváty

(i) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Způsob vykazování této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví. Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

- zajištění je v souladu se strategií banky v oblasti řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je spolehlivě měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo právně vynutitelných smluv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou v případě úrokových citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Úrokové a obdobné výnosy“ a „Úrokové a obdobné náklady“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykazována jako součást vlastního kapitálu v položce „Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty.

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu vykazovaný ve vlastním kapitálu převeden do výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale očekává se, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo

ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu zůstane zachycena ve vlastním kapitálu a je vykázána v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu se zaúčtuje neprodleně do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

(e) Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

Finanční aktiva půjčená na základě smlouvy o půjčce cenných papírů nebo prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují v rozvaze a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv.

Banka z titulu peněžní kompenzace přijaté v souvislosti s půjčenými nebo prodanými cennými papíry na základě smlouvy o zpětném odkupu vykazuje závazky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace.

Finanční aktiva vypůjčená na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují v rozvaze banky.

Banka z titulu peněžní kompenzace poskytnuté na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo smlouvy o zpětném prodeji vykazuje úvěry a pohledávky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace. Tyto úvěry a pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci půjček a výpůjček cenných papírů, jakož i rozdíly mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykazány ve výkazu zisku a ztráty jako „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo „Úrokové a obdobné náklady“.

(f) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má banka právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi. V rozvaze je pak vykazována čistá kompenzovaná částka.

(g) Ztráty ze snížení hodnoty

Banka k rozvahovému dni posoudí, zda existují náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existují, banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výkazu zisku a ztráty.

(i) Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazovány v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držených do splatnosti na jejich zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota úvěrů a půjček a aktiv držených do splatnosti se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního nástroje.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, u kterých nebyly identifikovány náznaky snížení hodnoty na individuální bázi, snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček se stejnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně ziskatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami jsou stanoveny na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami („historické ztráty“) a s přihlédnutím k úvěrovému ratingu, platební disciplíně dlužníků a jiným kvalitativním faktorům. Na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami je vypočtena očekávaná ztráta na celé účetní období, která se následně upravuje na období pro tzv. potvrzení ztráty, které je definováno jako průměrné období od okamžiku vzniku ztráty do data potvrzení ztráty. Tímto konceptem je zabezpečeno vykázání pouze těch ztrát, u kterých je možné předpokládat, že v portfoliích skutečně ke dni účetní závěrky nastaly.

Pokud je úvěr nedobytný, přičemž banka podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky a je možné určit konečnou ztrátu, úvěr je odepsán a ztráta se vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“. Jakákoliv úhrada přijatá v souvislosti s odepsaným úvěrem je zachycena ve výkazu zisku a ztráty jako „Ostatní provozní výnosy“.

Jestliže v následujícím účetním období dojde ke snížení ztráty ze snížení hodnoty a tento pokles nastane objektivně v důsledku událostí, které nastaly po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty proti účtu „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“ ve výkazu zisku a ztráty.

(ii) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byl-li pokles reálné hodnoty předtím zachycen ve vlastním kapitálu, banka převede kumulovanou ztrátu do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů, klasifikovaných jako realizovatelná aktiva,

a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno ve vlastním kapitálu, banka odúčtuje zvýšení reálné hodnoty zachycené ve vlastním kapitálu do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výkazu zisku a ztráty. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých banka účtovala do výkazu zisku a ztráty, ponechány ve výkazu zisku a ztráty.

(h) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je majetek držený pro účely provozování bankovní činnosti, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Hmotný a nehmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách snížených o opravy a ztráty ze snížení hodnoty.

Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadované dobu životnosti. Doby odepisování (po odhadované dobu životnosti) pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

• Budovy a stavby	30–50 let
• Technické zhodnocení budov – kulturních památek	15 let
• Technické zhodnocení pronajatých budov	10 let
• Klimatizační a vzduchotechnická zařízení	5 let
• Stroje a zařízení	4–5 let
• Trezory	20 let
• Inventář	6 let
• Motorová vozidla	4 roky
• IT vybavení	4 roky
• Software a nehmotný majetek	2–6 let
• Drobný majetek	2 roky

U hmotného a nehmotného majetku se sleduje, zda nedošlo ke snížení hodnoty nebo zkrácení doby použitelnosti. Zisky a ztráty z prodeje majetku se odvozují od jejich účetní zůstatkové hodnoty a jsou zahrnuty do provozních výnosů a nákladů. Náklady na opravy, udržování a technické zhodnocení drobného rozsahu jsou zahrnuty do nákladů v okamžiku, kdy nastanou. Technické zhodnocení přesahující zákonné limity je aktivováno.

(i) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se vykazuje v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

- existuje právní nebo věcná povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a že si vyžádá odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty do období, s nímž časově a věcně souvisejí za použití metody efektivní

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

úrokové míry. Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují diskont či prémii, relevantní prvotní transakční náklady nebo jiné rozdíly mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby. Pokud nedojde k jednorázovému rozhodnutí managementu, úrokové výnosy z úvěrů jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty i u úvěrů a pohledávek, u kterých došlo ke ztrátám ze snížení hodnoty (kromě úvěrů a pohledávek v konkurzu). V těchto případech jsou úrokové výnosy součástí účetní hodnoty, z které se počítají ztráty ze znehodnocení.

(k) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované/přijímané bankou kromě poplatků, které souvisí se získáním/vznikem finančního aktiva či závazku. Tyto poplatky a provize jsou součástí efektivního úrokového výnosu či nákladu z finančního nástroje. Poplatky za finanční služby zahrnují především služby provozování platebního styku, zprostředkovatelské služby, služby obchodníka s cennými papíry, investiční poradenství a finanční plánování, služby investičního bankovníctví a správu aktiv. Tyto poplatky jsou účtovány v okamžiku uskutečnění nebo dokončení služby.

(l) Dividendy

Výnosy z dividend jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

(m) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte ze zisku (ztráty) za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(n) Vykazování podle segmentů

Segment je odlišitelnou složkou banky, která se zabývá buď poskytováním různých produktů a služeb („obchodní segment“), nebo poskytováním produktů a služeb v rámci daného ekonomického prostředí („geografický segment“) a která je vystavena odlišným rizikům a dosahuje jiné výnosnosti než jiné složky banky.

Banka primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: drobné bankovníctví/malé a střední podniky, podnikové bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní.

V rámci geografických segmentů banka provozuje svou činnost převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

Drobné bankovníctví/malé a střední podniky zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty.

Podnikové bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb firmám a vládním institucím – úvěry, bankovní záruky, vedení účtů, služby platebního styku, otevírání dokumentárních akreditivů, termínované vklady, operace s deriváty a zahraničními měnami.

Investiční bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství, poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

Ostatní služby – služby, které nejsou součástí výše uvedených kategorií.

(o) Vliv standardů, které ještě nejsou v platnosti

Banka zhodnotila vliv následujících standardů, interpretací a úprav platných standardů, které ještě nejsou v platnosti, nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky banky.

Novela *IFRS 3 Podnikové kombinace*, platná od 1. července 2009, která zavádí řadu změn týkajících se účtování o podnikových kombinacích s vlivem na výši zaúčtovaného goodwillu a na výsledek hospodaření v období, kdy se akvizice uskuteční, i v obdobích následujících.

IFRS 8 Provozní segmenty, platný od 1. ledna 2009, který nahradí stávající IAS 14. Tento nový standard obsahuje jiný přístup k vymezování segmentů, zavádí termín „provozní segment“, což je provozní jednotka, pro kterou daná účetní jednotka zpracovává interní zprávy, jež jsou pravidelně kontrolovány osobou, která nese hlavní zodpovědnost za provozní rozhodnutí.

Novela *IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky*, platná od 1. ledna 2009, která nově rozlišuje mezi změnami vlastního kapitálu vyplývajícími z transakcí s jeho vlastníky a ostatními změnami. V přehledu o změnách vlastního kapitálu mají být uvedeny podrobné informace pouze o transakcích s vlastníky, zatímco všechny ostatní změny vlastního kapitálu v něm budou uvedeny na jediném řádku. Dále novela zavádí tzv. výkaz souhrnného výsledku hospodaření, ve kterém budou vykazovány veškeré položky výnosů a nákladů účtované do výsledku hospodaření a rovněž všechny ostatní položky účtované jako výnosy nebo náklady, přičemž si účetní jednotka může vybrat, zda sestaví jeden celkový výkaz nebo údaje rozdělí do dvou souvisejících výkazů.

Úprava *IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka*, platná od 1. července 2009, kdy se změna majetkového podílu v dceřiné společnosti účtuje jako kapitálová transakce, která nebude mít dopad na goodwill ani v souvislosti s ní nevzniknou žádné zisky nebo ztráty.

Úprava *IAS 32 Finanční nástroje: vykazování a IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* – finanční nástroje s prodejní opcí a závazky z titulu likvidace, platná od 1. ledna 2009, kdy v případě splnění stanovených kritérií bude nutné některé finanční nástroje s prodejní opcí a závazky z titulu likvidace zařadit jako kapitálové nástroje a zveřejnit určité informace, které se jich týkají.

Úprava IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* – rizika splňující podmínky pro zajišťovací účetnictví, platná od 1. července 2009, která specifikuje, jaké typy rizik mohou být zajištěnou položkou a kdy lze zajistit pouze část peněžních toků plynoucích z finančního nástroje. Dopad těchto standardů považuje vedení banky za nevýznamný.

4. Významné účetní dohady a předpoklady

Tento paragraf doplňuje komentář k řízení finančních rizik (bod 36).

(a) Hlavní zdroje nejistoty dohadů

(i) Znehodnocení

Aktiva účtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z pohledu znehodnocení jak je popsáno v bodě o účetních metodách 3(b)(iii). Při posuzování znehodnocení na individuální bázi je návratnost pohledávky hodnocena samostatně při použití nejlepšího možného odhadu budoucích peněžních toků, jejichž získání se předpokládá. Při odhadování těchto toků vedení banky posuzuje předpoklady týkající se finanční situace klienta a čisté realizovatelné hodnoty zajištění. Ztráty ze snížení hodnoty na portfolio bázi zahrnují úvěrové ztráty, které se inherentně nachází v portfoliích úvěrů se stejnými rizikovými charakteristikami, pokud existuje objektivní evidence o výskytu ztráty, ale nelze ji přiřadit konkrétním pohledávkám. Při odhadování ztráty ze snížení hodnoty na portfolio bázi vedení banky zohledňuje faktory, jako je úvěrová kvalita, velikost portfolia, koncentrace úvěrového rizika a jiné ekonomické veličiny. Při kvantifikaci těchto ztrát banka stanoví předpoklady svých modelů dle historické zkušenosti a současné ekonomické situace. Přesnost vyčíslení ztráty ze znehodnocení závisí na schopnosti banky odhadovat budoucí peněžní toky z jednotlivých pohledávek a kvalitě stanovení parametrů v modelu.

(ii) Určování reálných hodnot

Určování reálných hodnot finančních aktiv a pasiv, pro která neexistují tržní hodnoty, vyžaduje použití oceňovacích technik, jak je popsáno v účetních metodách, bod 3(b)(iv). Pro finanční instrumenty, které se obchodují zřídka a mají nízkou cenovou transparentnost, je určení reálné hodnoty méně objektivní a vyžaduje různé stupně dohadů záviselých na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladů tvorby ceny a ostatních ovlivňujících faktorů.

(b) Hlavní účetní předpoklady při aplikaci účetních metod banky

Hlavními účetními předpoklady při aplikaci účetních metod banky jsou zejména:

(i) Klasifikace finančních aktiv a pasiv

Účetní metody banky podávají návod, jak a za jakých okolností mají být

finanční aktiva a pasiva klasifikována při prvotním zaúčtování do jednotlivých kategorií:

- při klasifikaci finančních aktiv a pasiv k obchodování banka potvrzuje splnění předpokladů daných v účetních metodách, bodě 3(b)(i),
- při klasifikaci finančních aktiv a pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů banka potvrzuje splnění alespoň jednoho kritéria daného v účetních metodách, bodě 3(b)(i).

Podrobnosti o klasifikaci jednotlivých finančních aktiv a pasiv jsou uvedeny v bodě 3(b)(i).

(ii) Vyhovující zajišťovací vztahy

Při označení finančního instrumentu jako zajišťovaného nástroje banka předpokládá, že vztah bude vysoce efektivní po dobu životnosti zajišťovacího nástroje.

Při účtování o derivátech jako o zajištění peněžních toků banka předpokládá, že zajišťované peněžní toky odpovídají vysoce pravděpodobným peněžním tokům.

(iii) Změna účetních metod

Banka rozhodla o změně účetní metody v případě účtování tzv. přísudků. Jedná se o soudem přiznané soudní náklady náležející bance a třetím stranám (např. advokátním kancelářím), které banka účtovala jako pohledávku (v rámci položky „Ostatní aktiva“) a výnos („Ostatní provozní výnosy“) na základě pravomocného rozhodnutí soudu. Vzhledem k tomu, že skutečná úhrada přiznaných soudních nákladů je výrazně nižší než 50 % pravomocně přiznaných soudních nákladů, banka tvořila k těmto částkám opravné položky a rezervy. V souladu s IAS 18 a IAS 37 banka přistoupila ke změně účetní metody, kdy se do výnosů banky účtují bance náležející přísudky až po jejich skutečné úhradě.

Stávající pohledávka za přísudky v částce 44 mil. Kč byla odúčtována do nákladů banky („Ostatní provozní náklady“) a natvořené opravné položky a rezervy k této pohledávce byly rozpuštěny. Tato úprava byla provedena retrospektivně k 31. prosinci 2007.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Vliv změny účetní metody na jednotlivé položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty:			mil. Kč
	původní zůstatek 2007	vliv změny účetní metody	nový zůstatek 2007
Aktiva			
Ostatní aktiva (hrubá)	10 209	(44)	10 165
Opravná položka k ostatním aktivům	(33)	23	(10)
Závazky			
Rezervy	652	(21)	631
Výkaz zisku a ztráty			
Ostatní provozní výnosy	367	44	411
Ostatní provozní náklady	(543)	(44)	(587)
Celkový vliv do výkazu zisku a ztráty		–	

5. Čisté úrokové a obdobné výnosy

mil. Kč	2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Úrokové a obdobné výnosy		
Vklady u centrálních bank	698	1 104
Pohledávky za bankami	1 578	307
Pohledávky za klienty	8 908	9 105
Finanční investice	1 539	1 800
Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot vydaných cenných papírů a úvěrů	–	12
Úrokové a obdobné výnosy	12 723	12 328
Úrokové a obdobné náklady		
Repo u centrálních bank	(149)	(232)
Závazky vůči bankám	(814)	(849)
Závazky vůči klientům	(3 895)	(3 577)
Vydané cenné papíry	(1 395)	(1 104)
Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot vydaných cenných papírů a úvěrů	(15)	–
Podřízené závazky	(47)	(45)
Úrokové a obdobné náklady	(6 315)	(5 807)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	6 408	6 521

6. Výnosy z dividend

mil. Kč		
	2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Výnosy z dividend		
Od dceřiných společností	–	83
<i>z toho: HYPO stavební spořitelna a.s.</i>	–	79
Z podílových listů klasifikovaných jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování	253	169
Celkem výnosy z dividend	253	252

7. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč		
	2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Výnosy z poplatků a provizí		
Z operací s cennými papíry	29	208
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	249	222
Z úvěrových operací	376	529
Z platebního styku	832	1 022
Z kurzových provizí	1 282	1 646
Z platebních karet	457	627
Ostatní	15	23
Výnosy z poplatků a provizí	3 240	4 277
Náklady na poplatky a provize		
Z operací s cennými papíry	(84)	(128)
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(48)	(1)
Z úvěrových operací	(15)	(37)
Z platebního styku	(21)	(27)
Z platebních karet	(279)	(394)
Ostatní	(82)	(49)
Náklady na poplatky a provize	(529)	(636)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 711	3 641

Výnosy z poplatků a provizí z platebního styku zahrnují kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty banky, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveným bankou a úředním kurzem České národní banky používaným podle požadavků zákona o účetnictví pro přeceňování transakcí v cizích měnách. Banka kurzové provize zahrnuje do položky „Výnosy z poplatků a provizí“ z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnárenských operací s klienty banky.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

8. Čistý zisk z obchodování

mil. Kč		
	2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z cenných papírů určených k obchodování	22	(5)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z derivátů určených k obchodování	(1 070)	(291)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	1 139	436
Celkem čistý zisk z obchodování	91	140

9. Všeobecné správní náklady

mil. Kč		
	2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(1 230)	(1 636)
Sociální náklady	(504)	(698)
	(1 734)	(2 334)
Z toho mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(39)	(26)
ostatním členům vedení přímo podřízeným představenstvu	(98)	(106)
	(137)	(132)
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	(366)	(549)
Informační technologie	(702)	(990)
Reklama a marketing	(295)	(481)
Spotřeba materiálu	(39)	(77)
Audit, právní a poradenské služby	(68)	(95)
Platební styk	(216)	(277)
Služby	(352)	(351)
Ostatní	(29)	(51)
	(2 067)	(2 871)
Odpisy hmotného majetku	(146)	(282)
Odpisy nehmotného majetku	(2)	(83)
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	–	(5)
Rozpuštění ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	16	32
	(132)	(338)
Celkem všeobecné správní náklady	(3 933)	(5 543)

	2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Zaměstnanci	1 635	1 573
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady	3	6
Ostatní členové vedení přímo podřízení představenstvu	28	24

V položce „Sociální náklady“ jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené bankou ve výši 13 mil. Kč (za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007: 13 mil. Kč).

Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 31 přílohy. Průměrný počet zaměstnanců banky (včetně zahraničních pracovníků UCI Group) byl následující:

10. Ostatní provozní výnosy a náklady

mil. Kč	2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek	24	9
Přijaté nájemné	12	151
Rozpuštění ostatních opravných položek	3	23
Rozpuštění ostatních rezerv	11	93
Rozpuštění rezerv k podrozvahovým položkám	44	70
Použití ostatních rezerv	60	5
Výnosy ze soudních sporů	3	24
Ostatní výnosy	6	36
Celkem ostatní provozní výnosy	163	411
Pojištění depozit a obchodů	(128)	(146)
Odpis ostatních pohledávek	(6)	(49)
Tvorba ostatních opravných položek	(154)	(19)
Tvorba ostatních rezerv	(8)	(184)
Ztráta z prodeje majetku	–	(20)
Tvorba rezerv k podrozvahovým položkám	–	(161)
Ostatní	(10)	(8)
Celkem ostatní provozní náklady	(306)	(587)

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

11. Čistý zisk z finančních investic

mil. Kč	2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Čistý zisk/ztráta z realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držných do splatnosti	396	(118)
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů	11	(1)
Čistý zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	43	58
Zisk z prodeje majetkových účastí	793	–
Ztráta ze snížení hodnoty majetkových účastí	(100)	(1)
Celkem čistý zisk/ztráta z finančních investic	1 143	(62)

Čistý zisk z finančních investic v roce 2008 ovlivnil zisk z prodeje dceřiné společnosti HYPO stavební spořitelna a.s. a podílu banky ve společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s.

12. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Pokladní hotovost	1 689	1 612
Povinné minimální rezervy	80	92
Ostatní vklady u centrálních bank	36	16
Celkem	1 805	1 720

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž průměrná měsíční výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného Českou národní bankou (ČNB) a které banka nemá k dispozici pro běžné operace. ČNB poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální čtrnáctidenní repo sazby ČNB. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako peníze a peněžní ekvivalenty.

13. Finanční investice určené k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	9 096	14 263
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	20	88
Reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování	5 000	3 808
Celkem	14 116	18 159

a) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	1	–
Veřejná správa	9 095	14 263
Celkem	9 096	14 263

Všechny obligace určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

(b) Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	7	15
Ostatní	13	73
Celkem	20	88

Všechny akcie určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

(c) Analýza reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Úrokové kontrakty	2 051	994
Měnové kontrakty	2 685	853
Akciové kontrakty	96	1 957
Komoditní kontrakty	168	4
Celkem	5 000	3 808

Strategie banky v oblasti obchodování s finančními nástroji je uvedena v bodě 36 přílohy.

14. Pohledávky za bankami

(a) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Běžné účty u jiných bank	643	1 725
Úvěry poskytnuté bankám	23 307	13 096
Termínové vklady u bank	27 932	32 728
Celkem pohledávky za bankami	51 882	47 549
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za bankami	–	–
Čisté pohledávky za bankami	51 882	47 549

(b) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v roce 2004 poskytla podřízený úvěr jiné bance ve výši 7 500 tis. EUR, jehož zůstatek k 31. prosinci 2008 činil 203 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 200 mil. Kč). Úvěr má smluvní splatnost 10 let. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až šesti měsíců, úroková sazba je odvozena od příslušné sazby EURIBOR.

(c) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Česká republika	26 738	19 325
Ostatní země Evropské unie	22 715	27 051
Ostatní	2 429	1 173
Celkem pohledávky za bankami	51 882	47 549

15. Pohledávky za klienty

(a) Analýza pohledávek za klienty podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Úvěry poskytnuté klientům	176 928	155 089
Celkem pohledávky za klienty	176 928	155 089
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(3 072)	(2 315)
Čisté pohledávky za klienty	173 856	152 774

(b) Klasifikace pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Pohledávky bez znehodnocení		
Standardní	169 129	146 163
<i>Interní rating 1</i>	<i>5 994</i>	<i>2 651</i>
<i>Interní rating 2</i>	<i>15 216</i>	<i>15 572</i>
<i>Interní rating 3</i>	<i>22 879</i>	<i>21 030</i>
<i>Interní rating 4</i>	<i>47 251</i>	<i>30 380</i>
<i>Interní rating 5</i>	<i>44 995</i>	<i>34 961</i>
<i>Interní rating 6</i>	<i>21 504</i>	<i>18 932</i>
<i>Ostatní ratingové stupně</i>	<i>2 766</i>	<i>946</i>
<i>Pohledávky bez ratingu</i>	<i>8 524</i>	<i>21 691</i>
Pohledávky se znehodnocením		
Sledované	2 850	6 256
Nestandardní	1 847	1 053
Pochybné	1 150	489
Ztrátové	1 952	1 128
Celkem pohledávky za klienty	176 928	155 089

(c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Finanční organizace	26 226	22 732
Nefinanční organizace	120 484	105 804
Vládní sektor	453	188
Neziskové organizace	423	467
Fyzické osoby – podnikatelé	1 471	1 238
Obyvatelstvo (rezidenti) 17 729	16 064	
Nerezidenti	10 142	8 596
Celkem pohledávky za klienty	176 928	155 089

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty nesplácené úroky z nebonitních úvěrů, které jsou po splatnosti více než 90 dní v celkové částce 61 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 26 mil. Kč). Dále jsou v uvedených částkách zahrnuty úvěry, u nichž nebyl uplatněn princip časového rozlišení úroků, v celkovém objemu 237 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 158 mil. Kč). V případě uplatnění principu časového rozlišení úroků u těchto úvěrů by banka vykázala za rok 2008 úroky ve výši 10 mil. Kč (za účetní období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007: 8 mil. Kč).

Banka pravidelně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností. Jednotlivé kategorie, do kterých banka své pohledávky zařazuje, zahrnují pohledávky, u kterých banka stanovila podobný odhad pravděpodobnosti splacení pohledávky nebo které vyjadřují podobné chování dlužníka (počet dní po splatnosti, finanční situace apod.). Banka posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, banka měří ztrátu na jednotlivých pohledávkách ve výši rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků z pohledávky (zahrnující peněžní toky z realizace zajištění).

(d) Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Osobní ručení	118	439
Bankovní a obdobné záruky	17 797	11 288
Zástavní právo	52 687	49 516
Záruky společností	1 324	8 790
Směnečné ručení	478	538
Ostatní zajištění	2 703	5 018
Nezajištěno	101 821	79 500
Celkem pohledávky za klienty	176 928	155 089

(e) Analýza pohledávek za klienty podle oboru činnosti

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Služby v oblasti nemovitostí	57 993	46 556
Finanční služby	26 348	23 007
Velkoobchod	11 991	14 269
Služby domácnostem	18 602	16 745
Maloobchod	3 080	4 914
Leasing a pronájem	357	1 018
Ostatní	58 557	48 580
Celkem pohledávky za klienty	176 928	155 089

(f) Analýza pohledávek za klienty podle oblastí

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Česká republika	166 787	146 491
Ostatní země Evropské unie	7 695	6 143
Ostatní	2 446	2 455
Celkem pohledávky za klienty	176 928	155 089

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

(g) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Ztráty identifikované na klasifikovaných pohledávkách jednotlivě	(2 141)	(1 301)
Ztráty identifikované na standardních pohledávkách portfoliově	(931)	(1 014)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(3 072)	(2 315)
Zůstatek k 1. říjnu 2006		(1 925)
Tvorba v průběhu roku	(1 784)	
Rozpuštění v průběhu roku	1 223	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		(561)
Odepsané pohledávky – použití		143
Kurzové rozdíly		28
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2007	(2 315)	
Zůstatek k 1. lednu 2008		(2 315)
Tvorba v průběhu roku	(1 242)	
Rozpuštění v průběhu roku	421	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		(821)
Odepsané pohledávky – použití		70
Kurzové rozdíly		(6)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2008	(3 072)	

16. Finanční investice

(a) Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru banky

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Realizovatelné cenné papíry	25 266	26 763
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování	7 481	9 363
Majetkové účasti	1	101
Celkem	32 748	36 227

(b) Analýza realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	14 697	14 771
Veřejná správa	7 798	8 758
Energetika	1 057	1 048
Leasing	–	151
Ostatní	1 698	2 013
Celkem	25 249	26 741

V hodnotě finančních investic jsou zahrnuty obligace v tržní hodnotě 5 815 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 1 176 mil. Kč), které jsou dané do zástavy.

Banka v průběhu roku 2008 zhodnotila možné ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů a nevytvořila pro žádný cenný papír žádnou opravnou položku. Banka se domnívá, že veškeré cenné papíry jsou takové bonity, že jejich emitenti dostojí všem svým závazkům z těchto cenných papírů plynoucích. Přesto však banka pečlivě sleduje vývoj kreditní kvality emitentů těchto cenných papírů a v případě jakéhokoliv negativního vývoje by banka podnikla přiměřené kroky vedoucí k minimalizaci ztrát plynoucích z případného nesplacení závazků z těchto cenných papírů.

Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem podle oboru činnosti emitenta

Finanční služby	17	22
Celkem	17	22
Celkem realizovatelné cenné papíry	25 266	26 763
<i>z toho:</i>		
Kotované	25 214	25 715
Nekotované	52	1 048

(c) Analýza cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	3 806	5 168
Veřejná správa	125	328
Energetika	–	269
Ostatní	728	695
Celkem	4 659	6 460
Akcie a podílové listy s proměnlivým výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	2 822	2 903
Celkem	2 822	2 903
Celkem cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 481	9 363
<i>z toho:</i>		
Kotované	4 627	6 426
Nekotované	2 854	2 937

(d) Majetkové účasti

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Datum pořízení	Pořizovací cena	Čistá účetní hodnota	Podíl banky k 31. 12. 2008	31. 12. 2007
UniCredit Factoring s.r.o.	Praha	factoring	26. 10. 2004	100	–	100 %	100 %
CAE PRAHA a.s. v likvidaci	Praha	pronájem nemovitostí	27. 6. 2003	78	0,53	100 %	100 %
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	bankovní registr	10. 10. 2001	0,24	0,24	20 %	20 %
Celkem				178,24	0,77	–	–

Banka v roce 2008 rozhodla o vytvoření opravné položky k majetkové účasti ve společnosti UniCredit Factoring, s.r.o., a to ve výši 100 mil. Kč. Tvorba této opravné položky je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních investic“. Dne 17. prosince 2008 banka rozhodla o navýšení základního kapitálu této společnosti o 150 mil. Kč na celkových 250 mil. Kč. Toto navýšení nebylo do konce roku 2008 zapsáno v obchodním rejstříku,

banka tedy vykazuje pohledávku z titulu navýšení kapitálu v ostatních aktivech (viz bod 20) ve výši 150 mil. Kč a zároveň byla vytvořena opravná položka ve stejné výši (viz bod 20). Zápis do obchodního rejstříku proběhl 19. ledna 2009. Banka rozhodla o fúzi sloučením s touto společností s rozhodným dnem 1. ledna 2009. K 31. prosinci 2008 činila částka snížení hodnoty majetkových účastí 107 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 7 mil. Kč).

Likvidace společnosti CAE PRAHA a.s. v likvidaci se předpokládá v roce 2009.

K 31. prosinci 2007 měla banka také 100% majetkovou účast ve společnosti HVB Reality CZ, s.r.o. K 1. lednu 2008 došlo k převzetí jmění této dceřiné společnosti bankou – viz bod 2. Zahmutím aktiv a závazků společnosti do banky vznikl přebytek z převzetí, který byl převeden do emisního ážia.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

mil. Kč	1. 10. 2006
Pohledávky za bankami	30
Hmotný majetek	476
Odložená daňová pohledávka	8
Ostatní aktiva	25
Závazků vůči bankám	(447)
Ostatní pasiva	(19)
Čistá hodnota aktiv	73
Pořizovací cena investice	21
Přebytek z převzetí	52
Následný přebytek z převzetí k 1. lednu 2008	64
Celkem přebytek z převzetí v emisním ážiu	116

Přebytek z převzetí byl kalkulován jako rozdíl čistých aktiv společnosti HVB Reality CZ, s.r.o., a hodnoty investice (v účetnictví banky vedené v pořizovací ceně). Všechny hodnoty srovnatelného období byly upraveny v souvislosti s převzetím společnosti HVB reality CZ, s.r.o. (viz bod 2), a proto je přebytek z převzetí vyjádřen k 1. říjnu 2006, i když rozhodným datem převodu jmění byl 1. leden 2008. Následný přebytek z převzetí vyjadřuje zisk společnosti HVB Reality CZ, s.r.o., za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007.

17. Neoběžná aktiva určená k prodeji

Banka se rozhodla ukončit své působení v segmentu stavebního spoření a prodat svou 60% majetkovou účast v HYPO stavební spořitelně a.s. Smlouva o prodeji akcií byla podepsána dne 19. listopadu 2007, což byl také okamžik, kdy tato majetková účast byla překlasičkována mezi „Neoběžná aktiva určená k prodeji“. Smluvní podmínky byly splněny dne 7. března 2008, kdy došlo také k faktickému převzetí kontroly ze strany kupujícího Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH. Cena, za kterou byla tato dceřiná společnost prodána, výrazně převyšovala pořizovací cenu tohoto aktiva. Zisk z prodeje je zohledněn ve výkazu zisku a ztráty banky za rok 2008 (viz bod 11).

18. Hmotný majetek

Změny hmotného majetku						mil. Kč
	Budovy a pozemky	Přístroje a zařízení	Inventář	Neprovozní majetek	Majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. říjnu 2006	3 531	1 200	432	3	13	5 179
Přírůstky	39	74	4	–	63	180
Úbytky	(150)	(379)	(57)	–	(11)	(597)
Ostatní	–	(42)	41	–	1	–
K 31. prosinci 2007	3 420	853	420	3	66	4 762
K 1. lednu 2008	3 420	853	420	3	66	4 762
Přírůstky	66	92	24	–	442	624
Úbytky	(288)	(154)	(86)	(1)	(435)	(964)
Ostatní	–	–	–	–	–	–
K 31. prosinci 2008	3 198	791	358	2	73	4 422
Oprávky						
K 1. říjnu 2006	(1 531)	(1 008)	(349)	(3)	–	(2 891)
Roční odpisy	(165)	(96)	(21)	–	–	(282)
Úbytky	71	355	31	–	–	457
Ostatní	–	27	(27)	–	–	–
K 31. prosinci 2007	(1 625)	(722)	(366)	(3)	–	(2 716)
K 1. lednu 2008	(1 625)	(722)	(366)	(3)	–	(2 716)
Roční odpisy	(81)	(55)	(10)	–	–	(146)
Úbytky	286	128	83	1	–	498
Ostatní	–	–	–	–	–	–
K 31. prosinci 2008	(1 420)	(649)	(293)	(2)	–	(2 364)
Ztráty ze snížení hodnoty						
K 1. říjnu 2006	(457)	–	–	–	–	(457)
Tvorba	(5)	–	–	–	–	(5)
Rozpuštění	32	–	–	–	–	32
Použití	46	–	–	–	–	46
K 31. prosinci 2007	(384)	–	–	–	–	(384)
K 1. lednu 2008	(384)	–	–	–	–	(384)
Tvorba	–	–	–	–	–	–
Rozpuštění	16	–	–	–	–	16
Použití	–	–	–	–	–	–
K 31. prosinci 2008	(368)	–	–	–	–	(368)
Zůstatková cena						
K 1. říjnu 2006	1 543	192	83	–	13	1 831
K 31. prosinci 2007	1 411	131	54	–	66	1 662
K 31. prosinci 2008	1 410	142	65	–	73	1 690

Rozpuštění ztráty ze snížení hodnoty je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Všeobecné správní náklady“.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

19. Nehmotný majetek

Změny nehmotného majetku	mil. Kč			
	Software	Pořízení softwaru	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. říjnu 2006	635	26	41	702
Přirůstky	70	57	2	129
Úbytky	(705)	(82)	(23)	(810)
K 31. prosinci 2007	–	1	20	21
K 1. lednu 2008	–	1	20	21
Přirůstky	–	–	–	–
Úbytky	–	(1)	–	(1)
K 31. prosinci 2008	–	–	20	20
Oprávk				
K 1. říjnu 2006	(382)	–	(25)	(407)
Roční odpisy	(78)	–	(5)	(83)
Úbytky	460	–	15	475
K 31. prosinci 2007	–	–	(15)	(15)
K 1. lednu 2008	–	–	(15)	(15)
Roční odpisy	–	–	(2)	(2)
Úbytky	–	–	–	–
K 31. prosinci 2008	–	–	(17)	(17)
Ztráty ze snížení hodnoty				
K 1. říjnu 2006	(79)	–	–	(79)
Tvorba	–	–	–	–
Použití	79	–	–	79
K 31. prosinci 2007	–	–	–	–
K 1. lednu 2008	–	–	–	–
Tvorba	–	–	–	–
Použití	–	–	–	–
K 31. prosinci 2008	–	–	–	–
Zůstatková cena				
K 1. říjnu 2006	174	26	16	216
K 31. prosinci 2007	–	1	5	6
K 31. prosinci 2008	–	–	3	3

20. Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Náklady a příjmy příštích období	113	148
Pohledávky z obchodního styku	156	301
Zvýšení kapitálu dceřiné společnosti UniCredit Factoring, s.r.o.	150	–
Kladná reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	1 747	455
Pohledávky z cenných papírů	27	8 304
Uspořádací účty	305	855
Pohledávky z daně z příjmu	–	99
Ostatní	3	3
Celkem ostatní aktiva	2 501	10 165
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(157)	(10)
Čistá ostatní aktiva	2 344	10 155

Zvýšení kapitálu dceřiné společnosti a tvorba opravné položky k této pohledávce je popsána v bodě 16.

Zůstatek pohledávek z cenných papírů ke konci roku 2007 tvořily zejména dva nevypořádané neburzovní obchody, které byly provedeny před koncem roku 2007. Tyto obchody byly vypořádány počátkem ledna 2008.

Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	mil. Kč
Zůstatek k 1. říjnu 2006	(14)
Tvorba v průběhu roku	(19)
Rozpuštění v průběhu roku	23
Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv k 31. prosinci 2007	(10)
Zůstatek k 1. lednu 2008	(10)
Tvorba v průběhu roku	(154)
Rozpuštění v průběhu roku	3
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	4
Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv k 31. prosinci 2008	(157)

Tvorba opravné položky je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Ostatní provozní náklady“.

21. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv celkem

mil. Kč	Pohledávky za klienty (bod 15)	Finanční investice (bod 16)	Hmotný a nehmotný majetek (bod 18,19)	Ostatní aktiva (bod 20)	Celkem
Zůstatek k 1. říjnu 2006	(1 925)	(7)	(536)	(14)	(2 482)
Tvorba v průběhu roku	(1 784)	(1)	(5)	(19)	(1 809)
Rozpuštění v průběhu roku	1 223	–	32	23	1 278
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	171	1	125	–	297
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2007	(2 315)	(7)	(384)	(10)	(2 716)
Zůstatek k 1. lednu 2008	(2 315)	(7)	(384)	(10)	(2 716)
Tvorba v průběhu roku	(1 242)	(100)	–	(154)	(1 496)
Rozpuštění v průběhu roku	421	–	16	5	442
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	64	–	–	2	66
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2008	(3 072)	(107)	(368)	(157)	(3 704)

22. Závazky vůči bankám

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Běžné účty	2 886	5 641
Úvěry přijaté	9 821	7 111
Termínové vklady	14 341	14 252
Celkem závazky vůči bankám	27 048	27 004

23. Závazky vůči klientům

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Běžné účty	73 645	85 905
Přijaté úvěry	9 454	4 282
Termínové vklady	72 682	58 046
Emitované depozitní směnky	12 377	15 174
Úsporné vklady	2 612	2 876
Celkem závazky vůči klientům	170 770	166 283

Emitované depozitní směnky jsou cenné papíry s krátkodobou splatností, které svojí podstatou představují alternativní formu termínovaných vkladů. Z tohoto důvodu banka rozhodla o jejich zařazení mezi „Závazky vůči klientům“ namísto „Vydaných dluhových papírů“.

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Finanční organizace	12 821	13 938
Nefinanční organizace	65 830	73 511
Vládní sektor	29 326	11 056
Neziskové organizace	1 391	1 485
Fyzické osoby – podnikatelé	10 003	14 407
Obyvatelstvo (rezidenti)	42 625	43 833
Nerezidenti	8 774	8 053
Celkem závazky vůči klientům	170 770	166 283

24. Vydané dluhové cenné papíry

(a) Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Hypoteční zástavní listy	31 097	26 607
Strukturované dluhopisy	4 110	3 182
Bez kuponové dluhopisy	1 892	511
Jiné emitované dluhové cenné papíry	171	14
Čistá účetní hodnota	37 270	30 314

(b) Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů

Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Úroková sazba	31. 12. 2008 mil. Kč	31. 12. 2007 mil. Kč
4. února 2002	4. února 2009	Kč	6,00 %	6 913	6 945
9. října 2003	9. října 2008	Kč	4,50 %	–	509
19. srpna 2004	19. srpna 2012	Kč	6,00 %	1 401	1 422
29. září 2005	29. září 2015	Kč	4,00 %	1 060	1 068
5. října 2005	5. října 2015	Kč	4,50 %	5 312	5 316
15. listopadu 2005	15. listopadu 2010	Kč	3,50 %	3 981	3 937
23. listopadu 2005	15. listopadu 2025	Kč	5,00 %	168	116
15. června 2007	16. září 2008	Kč	–*	–	225
15. června 2007	16. června 2008	Kč	–*	–	371
15. června 2007	15. června 2012	Kč	5,00 %	63	5
12. prosince 2007	21. prosince 2037	Kč	2,00 %	6 658	6 693
12. prosince 2007	16. března 2009	Kč	–*	962	–
12. prosince 2007	15. června 2009	Kč	–*	980	–
12. prosince 2007	15. září 2009	Kč	–*	456	–
12. prosince 2007	15. prosince 2009	Kč	–*	73	–
12. prosince 2007	15. března 2010	Kč	–*	29	–
12. prosince 2007	15. června 2010	Kč	–*	12	–
12. prosince 2007	15. září 2010	Kč	–*	2	–
12. prosince 2007	15. prosince 2010	Kč	–*	1	–
12. prosince 2007	15. března 2011	Kč	–*	19	–
27. prosince 2007	28. prosince 2017	Kč	2,84 %	3 001	–
17. října 2008	19. října 2009	Kč	2,39 %	1	–
24. října 2008	29. října 2009	Kč	2,08 %	5	–
Celkem emitované hypoteční zástavní listy				31 097	26 607

* jedná se o bezkuponové hypoteční zástavní listy

25. Finanční závazky určené k obchodování

Obchodní strategie banky je uvedena v bodě 36 přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Úrokové kontrakty	2 145	885
Měnové kontrakty	3 861	861
Akciové kontrakty	86	1 947
Komoditní kontrakty	164	3
Závazky z krátkých prodejů	412	1 498
Celkem finanční závazky určené k obchodování	6 668	5 194

26. Rezervy

Rezervy tvoří následující položky:

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	394	438
Ostatní rezervy	128	193
Soudní spory	60	62
Nečerpaná dovolená	58	60
Ostatní	10	71
Celkem rezervy	522	631

(a) Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám

mil. Kč	
Zůstatek k 1. říjnu 2006	347
Tvorba v průběhu roku	161
Rozpuštění v průběhu roku	(70)
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2007	438
Zůstatek k 1. lednu 2008	438
Tvorba v průběhu roku	—
Rozpuštění v průběhu roku	(44)
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2008	394

(b) Ostatní rezervy

mil. Kč	Soudní spory	Nečerpaná dovolená	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. říjnu 2006	47	30	–	77
Tvorba v průběhu roku	37	30	126	193
Použití v průběhu roku	–	–	(5)	(5)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(22)	–	(50)	(72)
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2007	62	60	71	193
Zůstatek k 1. lednu 2008	62	60	71	193
Tvorba v průběhu roku	2	–	6	8
Použití v průběhu roku	(3)	–	(57)	(60)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	–	(2)	(11)	(13)
Ostatní	(1)	–	1	–
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2008	60	58	10	128

Rozpuštění rezerv na dovolenou ve výši 2 mil. Kč je zahrnuto ve všeobecných provozních nákladech v rámci položky „Mzdy a odměny zaměstnanců“.

27. Ostatní pasiva

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Výnosy a výdaje příštích období	217	222
Závazky z obchodního styku	231	338
Záporná reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	1 819	525
Závazky z daně z příjmů	25	–
Závazky z ostatních daní	31	16
Dohadné účty pasivní	529	740
Nevypořádané obchody s cennými papíry	–	108
Uspořádací účty	5 457	13 558
Ostatní	8	12
Celkem ostatní pasiva	8 317	15 519

Pokles zůstatků na uspořádacích účtech byl způsoben zejména dvěma nevypořádanými neburzovními obchody, které byly provedeny před koncem roku 2007. Tyto obchody byly vypořádány počátkem ledna 2008.

28. Daň z příjmů

(a) Daň ve výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Splatná daň – běžné období	(809)	(885)
Splatná daň – minulé období (úprava odhadu)	31	2
Vratky daně za minulé období	23	–
Odložená daň	(43)	(24)
Celkem daň z příjmů	(798)	(907)

V roce 2008 došlo ke změně sazby daně z příjmů právnických osob podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, a to z 24 % platných v roce 2007 na 21 %.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

mil. Kč	31. 12. 2008
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	5 709
Daň vypočtená při použití sazby 21 %	1 199
Rozdíl mezi českými účetními standardy použitými pro stanovení základu daně a IFRS	(57)
Vlivy minulých let	(100)
Vlivy příjmů ze zahraničí	(32)
Výnosy nepodléhající zdanění	(402)
Daňově neodčitatelné náklady	150
Změna stavu odložené daně z titulu změny sazby	12
Změna stavu odložené daně	31
Ostatní položky	(3)
Celkem daň z příjmů	798

Daň z příjmů banky se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

Efektivní daňová sazba banky je 14 % (za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007: 21,5 %).

(b) Daň v rozvaze

Banka zaplatila na zálohách daně z příjmů 784 mil. Kč (za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007: 984 mil. Kč) a vykazuje tedy po započtení závazku ze splatné daně z příjmů za účetní období závazek z daně z příjmů ve výši 25 mil. Kč v rámci položky „Ostatní pasiva“ (k 31. prosinci 2007: pohledávku z daně z příjmů ve výši 99 mil. Kč v rámci položky „Ostatní aktiva“).

(c) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2008		31. 12. 2007	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Nedaňové rezervy	13	–	16	–
Sociální a zdravotní pojištění – bonusy	22	–	25	–
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	186	–	213	–
Rozdíl zůstatkových cen majetku	2	–	11	–
Ostatní	14	–	15	–
Odložený daňový závazek/pohledávka	237	–	280	–
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný ve výkazu zisku a ztráty	237	–	280	–
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	–	(23)	122	–
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný ve vlastním kapitálu	–	(23)	122	–
Celkem odložená daňová pohledávka	214		402	

Při výpočtu čistých daňových pohledávek a závazků provádí banka kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků z titulu daně z příjmů placené stejné daňové instituci ve stejné daňové kategorii. Zároveň nedochází ke

kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázány ve vlastním kapitálu, a odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Vedení banky se domnívá, že banka bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2008 na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

29. Podřízené závazky

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Podřízený úvěr, UniCredit S.p.A.	1 000	1 000
Celkem podřízené závazky	1 000	1 000

Banka načerpala dne 29. prosince 2004 podřízený dluh ve výši 1 miliardy Kč mateřské společnosti UCI. Dluh je v období do 29. prosince 2009 úročen úrokovou sazbou PRIBOR + 0,6 % a poté PRIBOR + 1,2 %. Úroky jsou splatné čtvrtletně pozadu. Jistina je splatná 29. prosince 2014, její splácení není možné před 29. prosincem 2009 a bez souhlasu ČNB. Tento dluh není zajištěn, je podřízen všem závazkům banky a tvoří součást dodatkového kapitálu banky pro účely kapitálové přiměřenosti.

30. Základní kapitál a emisní ážio

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál banky činil k 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007 celkem 5 125 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007

Název	Sídlo	Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Podíl na základním kapitálu v %
UniCredit Bank Austria AG, Vídeň	Rakousko	5 125	3 473	100
Celkem		5 125	3 473	100

(b) Analýza základního kapitálu banky

	31. 12. 2008 Počet akcií	31. 12. 2008 mil. Kč	31. 12. 2007 Počet akcií	31. 12. 2007 mil. Kč
Kmenové akcie po 16 320 000 Kč	100	1 632	100	1 632
Kmenové akcie po 13 375 000 Kč	200	2 675	200	2 675
Kmenové akcie po 10 000 Kč	74 000	740	74 000	740
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
Celkem základní kapitál		5 125		5 125

Akcie jsou převoditelné se souhlasem dozorčí rady banky.
Banka nedržela k 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007 žádné vlastní akcie.

31. Odměny vázané na vlastní kapitál

Banka nemá zaveden žádný zaměstnanecký motivační nebo stabilizační program na nákup vlastních akcií ani na odměňování formou opcí na vlastní akcie.

32. Rezervní fondy a nerozdělený zisk

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Statutární rezervní fond	1 025	1 025
Ostatní rezervní fondy	1 824	1 824
Rezervní fondy celkem	2 849	2 849
Nerozdělený zisk	15 912	12 001

Rezervní fond je vytvořen ve výši 20 % základního kapitálu. Banka tvořila zákonem stanovený rezervní fond (součást položky „Rezervní fondy“) z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé zisk vytvořila, a to ve výši alespoň 20 % čistého zisku, avšak ne více než 10 % z hodnoty základního kapitálu společnosti. Tento fond se ročně doplňoval o 5 % z čistého zisku až do dosažení výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořený rezervní fond může být až do výše 20 % základního kapitálu použit pouze k úhradě ztráty. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo.

Nad rámec zákonem stanoveného rezervního fondu je představenstvo oprávněno, ve smyslu platných právních předpisů, vytvářet fondy na krytí specifických rizik společnosti, případně další fondy. Představenstvo rovněž rozhoduje o použití prostředků z těchto fondů.

Plánované rozdělení zisku za rok 2008 ve výši 4 911 mil. Kč je následující: vyplacení dividendy ve výši 750 mil. Kč a převedení zbylé částky 4 161 mil. Kč do nerozděleného zisku.

33. Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

(a) Reverzní repo operace

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Pohledávky za bankami	22 704	12 688
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	22 411	12 494
Pohledávky za klienty	534	–
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	672	–

(b) Repo operace

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Závazky vůči bankám	4 722	7 903
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování)	533	4 278
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice)	4 216	3 549
Závazky vůči klientům	9 454	–
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování)	3 361	–
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice)	6 112	–

34. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty

V rámci obvyklých obchodních transakcí banka vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy banky, a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

(a) Podmíněné závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2008 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 26 přílohy). Kromě těchto sporů byla banka vystavena právními žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici banky.

Zdanění

Česká daňová legislativa se během posledních několika let významně změnila. Mnoho problematických částí v rámci legislativy zůstalo nevyjasněno a není zřejmé, jaký výklad může finanční úřad zvolit. Důsledky této nejistoty nejsou kvantifikovatelné a řešeny mohou být pouze za předpokladu, že legislativa bude uvedena do praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Přísliby úvěrů vydané bankou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Přísliby odvolatelné jsou bankou vydané přísliby úvěrů či záruk, které banka může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné přísliby představují závazek banky k poskytnutí úvěru nebo vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli banky.

Závazky z finančních záruk představují neodvolatelná potvrzení, že banka provede platby v případě, že budou splněny podmínky definované v záruční listině. Tato potvrzení nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim banka vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 37 přílohy).

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek banky, 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. Banka k těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 37 přílohy).

Banka vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2008 činila celková částka těchto rezerv 394 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 438 mil. Kč), viz bod 26 (a) přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Neodvolatelné akreditivy a finanční záruky	23 827	19 768
Ostatní neodvolatelné podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	67 048	89 185
Celkem	90 875	108 953

Aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Dluhopisy	158 482	279 926
Akcie 187 870	259 239	
Depozitní směnky	12 377	15 174
Celkem aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování	358 729	554 339

(b) Podmíněná aktiva

K 31. prosinci 2008 má banka možnost čerpat následující úvěrové rámce: Úvěrový rámec od UniCredit Bank Austria AG, Vídeň ve výši 2 902 mil. Kč (109 mil. EUR) se splatností v březnu 2010.

Úvěrový rámec od Evropské investiční banky (EIB) ve výši 2 693 mil. Kč (100 mil. EUR) s maximální splatností 13 let od data načerpání. Tato linka je účelově vázána na refinancování úvěrů splňujících podmínky EIB.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Finanční deriváty

Finanční deriváty sjednané na mezibankovním trhu (OTC deriváty)				
mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Zajišťovací nástroje				
Úrokové swapy	79 204	53 666	483	(23)
Cross currency swapy	10 341	9 147	(555)	(47)
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové forwardy (FRA)	3 000	3 500	1	2
Úrokové swapy	93 538	81 006	(140)	48
Termínové měnové operace			520	(201)
Nákup	10 233	7 717		
Prodej	9 650	7 900		
Opční kontrakty			10	10
Nákup	75 690	63 129		
Prodej	75 690	63 129		
Cross currency swapy	70 202	59 002	(1 696)	192

Burzovní finanční deriváty				
mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové futures	2 329	956	45	60
Komoditní nástroje	625	10	4	1

Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci smluvních částek jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti (na bázi 30/360).									
mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2008									
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	9 732	2 500	16 971	14 628	5 905	5 167	4 724	19 577	79 204
Cross currency swapy	–	–	3 908	–	1 794	–	1 974	2 665	10 341
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	2 000	1 000	–	–	–	–	–	–	3 000
Úrokové swapy	7 501	6 059	8 876	14 886	13 286	12 451	15 282	15 197	93 538
Termínové měnové operace (nákup)	1 115	1 679	3 891	3 214	297	37	–	–	10 233
Termínové měnové operace (prodej)	1 111	1 653	3 764	2 830	259	33	–	–	9 650
Opční kontrakty (nákup)	3 593	4 102	24 478	14 226	16 104	10 525	2 568	94	75 690
Opční kontrakty (prodej)	3 593	4 102	24 478	14 226	16 104	10 525	2 568	94	75 690
Úrokové futures	–	2 329	–	–	–	–	–	–	2 329
Komoditní nástroje	–	325	119	142	–	39	–	–	625
Cross currency swapy	31 890	12 139	14 306	3 699	4 763	2 985	298	122	70 202
K 31. prosinci 2007									
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	4 833	54	2 414	15 754	8 150	2 150	3 374	16 937	53 666
Cross currency swapy	–	–	3 681	3 592	–	1 874	–	–	9 147
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	–	–	3 500	–	–	–	–	–	3 500
Úrokové swapy	4 231	3 099	11 865	12 043	8 068	8 937	12 054	20 709	81 006
Termínové měnové operace (nákup)	495	1 588	3 831	1 658	144	1	–	–	7 717
Termínové měnové operace (prodej)	496	1 616	3 942	1 702	143	1	–	–	7 900
Opční kontrakty (nákup)	1 122	1 669	21 523	10 986	6 704	9 429	8 920	2 776	63 129
Opční kontrakty (prodej)	1 122	1 669	21 523	10 986	6 704	9 429	8 920	2 776	63 129
Úrokové futures	–	956	–	–	–	–	–	–	956
Komoditní nástroje	–	–	10	–	–	–	–	–	10
Cross currency swapy	33 290	5 162	10 964	2 052	4 102	–	2 985	447	59 002

35. Informace o segmentech

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských (obchodních) segmentů.

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

mil. Kč	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2008					
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	1 967	3 701	235	758	6 661
Ostatní čisté výnosy	993	2 458	445	(94)	3 802
Odpisy a oprávky hmotného a nehmotného majetku	(74)	(3)	–	(55)	(132)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(268)	(553)	–	–	(821)
Náklady segmentu	(1 235)	(1 160)	(117)	(1 289)	(3 801)
Zisk před zdaněním	1 383	4 443	563	(680)	5 709
Daň z příjmů	–	–	–	(798)	(798)
Výsledek segmentu	1 383	4 443	563	(1 478)	4 911
Aktiva podle segmentů	23 986	149 113	101 880	3 702	278 681
Cizí zdroje podle segmentů	101 799	90 579	49 378	9 862	251 618
K 31. prosinci 2007					
Aktiva podle segmentů	22 005	131 531	104 318	11 160	269 014
Cizí zdroje podle segmentů	105 216	73 613	49 966	17 150	245 945

(b) Geografické rozložení

Účetní systém banky neumožňuje plné automatické rozdělení výnosů a nákladů podle geografických oblastí. V roce 2008 a v období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 generovala banka převážnou část svých výnosů z činnosti v České republice a dále zemích Evropské unie.

kterou schvaluje a pravidelně vyhodnocuje. Představenstvo vytvořilo Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), Úvěrový výbor a Výbor pro řízení operačního rizika, které jsou odpovědné za sledování a řízení jednotlivých rizik dle jejich specifické oblasti. Tyto výbory reportují na pravidelné bázi představenstvu banky.

(b) Úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností.

Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni jednotlivého klienta (transakce), tak na úrovni portfolia.

Na řízení úvěrových rizik se bezprostředně podílejí Divize úvěrového underwritingu, Divize úvěrových modelů a reportingu a Divize úvěrových operací. Všechny tyto divize jsou organizačně nezávislé na obchodních divizích a podléhají přímo členu představenstva odpovědnému za divize řízení rizik, financí a controllingu.

36. Řízení finančních rizik

(a) Úvod

Banka je vystavena následujícím typům rizik:

- úvěrové riziko,
- tržní rizika,
- operační rizika.

Představenstvo banky je odpovědné za celkovou strategii řízení rizik,

Banka ve své úvěrové politice definuje obecné zásady, metody a nástroje používané za účelem identifikace, měření a řízení úvěrových rizik. Za stanovení úvěrové politiky banky odpovídá Divize úvěrových modelů a reportingu, která ji v pravidelných intervalech, nejméně však jednou ročně, též přehodnocuje. Ve svých interních předpisech banka rovněž definuje schvalovací kompetence pro úvěrové obchody včetně vymezení odpovědnosti a pravomocí Úvěrového výboru banky.

(i) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy jeho bonity a následného stanovení limitů úvěrové angažovanosti. Analýza se zaměřuje na postavení klienta na relevantním trhu, hodnocení jeho finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům apod. Výsledkem analýzy je mj. stanovení ratingu, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní i kvalitativní faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a ratingu se provádí jak před poskytnutím úvěru, tak i pravidelně v průběhu úvěrového vztahu s klientem.

Interní ratingový systém je tvořen 27 ratingovými třídami (1 až 10 s použitím „+“ a „-“ u některých ratingových tříd – 1+; 1; 1-; 2+ atd.). Pro zařazení klienta do příslušné ratingové třídy banka (kromě případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také Klientovy finanční ukazatele (struktura a vzájemné vztahy relevantních položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, cash-flow), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu Klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení apod. Klientům s pohledávkami kategorizovanými jako pohledávky nestandardní, pochybné či ztrátové musí být vždy přiřazena ratingová třída pro klienty v selhání, tj. jedna z ratingových tříd 8–, 9 či 10. V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při zařazení dlužníka do příslušné ratingové třídy také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní kategorizaci podle ratingového systému banky.

U pohledávek za fyzickými osobami banka posuzuje schopnost klienta dostát svým závazkům na základě standardizovaného bodování rizikorelevantních charakteristik („credit application scoring“). Banka zároveň stanovuje a pravidelně aktualizuje pravděpodobnost selhání klienta-fyzické osoby prostřednictvím metody behaviorálního ratingu. Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů, zejména CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., Centrálního registru úvěrů ČNB a registru sdružení SOLUS.

Banka v souladu se svou strategií řízení úvěrových rizik vyžaduje před poskytnutím úvěru, v závislosti na bonitě dlužníka a charakteru transakce, zajištění svých úvěrových pohledávek. Banka za materiálně ocenitelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění: hotovost, bonitní

cenné papíry, záruku jiné bonitní osoby (včetně bankovních záruk), zástavu nemovitosti, postoupení vysoce bonitních pohledávek. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází především z bonity poskytovatele a nominální hodnoty zajištění, resp. znaleckých hodnocení připravených zvláštním útvarem banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby příslušné zajištění realizovat. V listopadu 2008 došlo, jako reakce na změny v tržním prostředí, k přehodnocení (zpřísnění) korekčních koeficientů používaných ke stanovení materiálně ocenitelné hodnoty zastavených nemovitostí.

(ii) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Banka pravidelně sleduje svoji úvěrovou angažovanost vůči jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků. Banka pravidelně měří koncentrační riziko úvěrového portfolia a případně stanovuje koncentrační limity ve vztahu k jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

(iii) Kategorizace pohledávek, účtování ztráty ze snížení hodnoty a tvorba rezerv

Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb.

Banka pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, účtuje banka k jednotlivým pohledávkám, resp. portfoliím pohledávek ztrátu ze snížení hodnoty v souladu s IFRS.

Ztráty ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek

Ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek banka účtuje, dojde-li ke snížení rozvahové hodnoty jednotlivé pohledávky a banka takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Banka posuzuje snížení rozvahové hodnoty u všech sledovaných pohledávek a pohledávek se selháním dlužníka. Banka pohledávky odepisuje v zásadě tehdy, pokud již neočekává žádný výnos z pohledávky ani ze zajištění k této pohledávce přijatého.

Banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek ve výši ztráty plynoucí ze snížení rozvahové hodnoty pohledávky; ztráta ze snížení rozvahové hodnoty je rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky sníženou o hodnotu materiálně ocenitelného zajištění a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků z nezajištěné části pohledávky.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek

Banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty portfolií standardních pohledávek na základě posuzování rozvahové hodnoty tohoto portfolia; ztráta ze snížení se stanovuje ve výši, která odpovídá snížení rozvahové hodnoty portfolia standardních pohledávek v důsledku událostí indikujících snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia. Ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena jednotlivým portfoliím, nerozděluje se a nepřiznává se k jednotlivým pohledávkám zařazeným do tohoto portfolia.

Při účtování ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek banka vychází z existence časové prodlevy mezi okamžikem, kdy nastala skutečnost vedoucí ke snížení hodnoty pohledávky a časovým okamžikem, kdy je snížení hodnoty pohledávky zaznamenáno bankou (tj. kdy je pohledávka vyjmuta z portfolia standardních pohledávek a snížení hodnoty je posuzováno podle zásad platných pro posuzování jednotlivých pohledávek, resp. je účtována ztráta ze snížení k příslušné jednotlivé pohledávce) – koncept tzv. „incurred loss“ (uskutečněná ztráta). V roce 2008 došlo k přehodnocení některých parametrů používaných při výpočtu ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, konkrétně k přehodnocení způsobu zacházení s pravděpodobnostmi selhání dlužníků a ke změně kalkulované časové prodlevy mezi okamžikem, kdy nastala skutečnost vedoucí ke snížení hodnoty pohledávky, a časovým okamžikem, kdy je snížení hodnoty pohledávky zaznamenáno bankou; aktuálně používaný postup je plně v souladu s metodikou skupiny UCI pro stanovení „incurred loss“ (uskutečněná ztráta).

Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, a to:

(i) Rezervy k podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým je současně vykazována jednotlivá rozvahová pohledávka, která splnila podmínky pro zařazení do kategorie sledovaných pohledávek nebo pohledávek se selháním dlužníka a banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty této jednotlivé pohledávky.

Poznámka: Banka nevytváří takové rezervy k nečerpaným úvěrovým rámcům vydaných kreditních karet.

(ii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neviduje) žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky sledované nebo pohledávky se selháním dlužníka.

(iii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, které zařazuje do portfolií. Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při účtování o ztrátě ze snížení hodnoty portfolií pohledávek.

(iv) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má zřízen zvláštní Odbor vymáhání a restrukturalizace úvěrů, který spravuje pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Cílem činnosti

tohoto odboru je u ohrožených úvěrových pohledávek dosáhnout jednoho nebo několika z následujících cílů:

- a) „revitalizace“ úvěrového vztahu, jeho restrukturalizace a následný návrat případu mezi standardní úvěrové případy,
- b) plné splacení úvěru,
- c) minimalizace ztráty z úvěru (realizací zajištění, prodejem pohledávky s diskontem apod.), případně
- d) zabránění vzniku dalších ztrát z úvěru (tzn. posouzení budoucích nákladů v porovnání s možnými výnosy).

(c) Tržní rizika

(i) Obchodování

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit banky je řízena požadavky klientů banky. Podle odhadu poptávky klientů drží banka určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kotování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V následující kapitole jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu, a to z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

(ii) Řízení tržních rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých obchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny u jednotlivých rizik. Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z otevřených pozic banky. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka počítá Value at Risk pomocí historické simulace s jednodenním horizontem a hladinou spolehlivosti 99 %. Předpoklady, na nichž je model Value at Risk postaven, mají určitá omezení:

- jednodenní horizont držby předpokládá, že veškeré pozice mohou být během jednoho dne zlikvidovány. Tento předpoklad nemusí být na méně likvidních trzích zcela naplněn,
- 99% hladina spolehlivosti nereflexuje případné ztráty, které mohou za touto úrovní spolehlivosti nastat,
- VaR je počítán z pozice ke konci obchodního dne a nereflexuje pozice, které mohou být otevřeny „intra-day“,
- použití historických dat jako základní determinanta možného budoucího

vývoje nemusí vždy pokrýt všechny možné scénáře budoucího vývoje, zejména ty krizové.

Banka měří pomocí VaR úrokové, měnové, akciové riziko a další typy rizik spojených s negativními pohyby cen tržních faktorů (spreadové riziko, opční riziko atd.). Celková struktura VaR limitů je schvalována Výborem pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a minimálně jedenkrát ročně je struktura a výše limitů revidována s ohledem na potřeby banky a vývoj na finančních trzích. Výsledky výpočtu VaR jsou publikovány denně pro vybrané uživatele (představenstvo, vybraní pracovníci divize finančních trhů, divize tržních rizik, vybraní pracovníci odboru řízení aktiv a pasiv a vybraní pracovníci MARS mateřské banky).

Back testing – Value at Risk

Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích. V případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za banku.

mil. Kč	Průměr		Průměr	
	K 31. prosinci 2008	1. 1. 2008 až 31. 12. 2008	K 31. prosinci 2007	1. 10. 2006 až 31. 12. 2007
VaR úrokových nástrojů	182,2	111,3	78,8	35,8
VaR měnových nástrojů	10,6	2,3	1,1	1,5
VaR akciových nástrojů	2,0	1,6	1,2	1,1

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů atd. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky.

Celková úroková pozice banky je k datu 31. prosince charakterizována vyšší úrokovou citlivostí na straně pasiv v porovnání se stranou aktiv. Tomu nasvědčuje kladná, celková hodnota „Basis point Value – BPV“, kdy při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k mírnému růstu tržního přecenění. Úroková pozice banky je diverzifikována do více měn, přičemž rozdílné úrokové riziko jednotlivých měn je v rámci celého portfolia aktiv a pasiv v součtu kompenzováno. Hlavními měnami s vyšší úrokovou citlivostí jsou CZK a EUR. Úroková pozice banky je přibližně vyrovnaná.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou

představenstvem banky. Část výnosů banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá banka metodu „Basis Point Value“ (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0,01 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Banka nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0,01 % („BPV limit“).

Stresové testování úrokového rizika

Banka provádí týdenní stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definovaných nepravděpodobných scénářů a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek banky.

S ohledem na skutečnost, že banka vstupuje do transakcí s deriváty za účelem zajištění úrokového rizika na úrovni celé úrokově citlivé části rozvahy, provádí stress testy na agregované bázi za celou úrokově citlivou část rozvahy. Standardní stresový scénář odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů u hlavních měn

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

(CZK, EUR, USD) a hlavní alternativní scénář (money market stress test) odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 250 bazických bodů

krátkého konce výnosové křivky hlavních měn (CZK, EUR, USD) s maturitou do dvou let.

Následující tabulka představuje dopad paralelního posunu výnosové křivky na hospodářský výsledek banky:

mil. EUR	Základní stress test		MM stress test
	-200 bp	+200 bp	+250 bp
Hodnota k 31. prosinci 2008	(1,31)	(0,75)	(5,25)
Průměr za rok	2,99	(2,79)	(3,32)
Maximální hodnota	21,57	14,63	6,15
Minimální hodnota	(14,40)	(12,35)	(8,78)
Hodnota k 31. prosinci 2007	16,98	(13,91)	(1,88)
Průměr za rok	5,28	(4,46)	(1,68)
Maximální hodnota	21,91	(18,59)	1,30
Minimální hodnota	(0,72)	0,49	(7,06)

Následující tabulka shrnuje úrokovou citlivost finančních aktiv a závazků a efektivní úrokovou sazbu:

mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2008											
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,00	116	–	–	–	–	–	–	–	1 689	1 805
Finanční investice určené k obchodování	3,91	7 068	493	5 869	34	–	300	32	320	–	14 116
Pohledávky za bankami	3,18	44 884	4 235	2 763	–	–	–	–	–	–	51 882
Pohledávky za klienty	4,35	51 963	63 123	24 907	10 015	6 846	7 238	3 837	5 927	–	173 856
Finanční investice	4,79	3 873	2 978	5 457	4 269	1 920	105	1 759	12 263	124	32 748
Závazky vůči bankám	2,63	18 476	7 103	1 469	–	–	–	–	–	–	27 048
Závazky vůči klientům	1,37	156 604	7 548	5 780	321	415	94	6	2	–	170 770
Vydané dluhové cenné papíry	3,59	4 113	8 541	11 999	4 601	–	1 435	89	6 482	10	37 270
Finanční závazky určené k obchodování	0,00	6 256	–	–	412	–	–	–	–	–	6 668
Podřízené závazky	4,24	–	1 000	–	–	–	–	–	–	–	1 000

mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2007											
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,00	107	–	–	–	–	–	–	–	1 613	1 720
Finanční investice určené k obchodování	3,74	4 763	11 130	983	99	36	–	125	935	88	18 159
Pohledávky za bankami	4,53	38 669	6 811	1 969	9	91	–	–	–	–	47 549
Pohledávky za klienty	5,14	41 922	31 022	37 404	11 651	8 541	3 020	7 230	4 360	7 624	152 774
Finanční investice	5,25	1 111	3 683	7 161	1 073	4 207	2 145	111	13 710	3 026	36 227
Závazky vůči bankám	3,93	19 234	3 639	4 131	–	–	–	–	–	–	27 004
Závazky vůči klientům	2,97	156 886	4 913	3 299	402	281	410	92	–	–	166 283
Vydané dluhové cenné papíry	4,91	56	351	11 103	7 045	3 922	–	1 399	6 438	–	30 314
Finanční závazky určené k obchodování	0,00	3 694	–	1 500	–	–	–	–	–	–	5 194
Podřízené závazky	4,70	–	–	1 000	–	–	–	–	–	–	1 000

Zajišťovací účetnictví

Banka se v rámci svých metod řízení tržních rizik cíleně zajišťuje proti úrokovému riziku. V rámci své zajišťovací strategie banka používá jak zajištění reálných hodnot, tak zajištění peněžních toků.

Zajištění reálných hodnot

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazovaná v účetní hodnotě (kromě cenných papírů držených do splatnosti) a realizovatelné cenné papíry vykazované v reálných hodnotách se změnami reálných hodnot vykázanými ve vlastním kapitálu. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross currency swapy).

Test efektivit zajištění reálných hodnot banka provádí v okamžiku vzniku zajišťovacího vztahu na základě budoucích peněžních toků zajištěného i zajišťovacího instrumentu a očekávaného scénáře budoucího pohybu úrokových sazeb – prospektivní test. Dále se test efektivit provádí k ultimu každého měsíce na základě skutečného vývoje úrokových sazeb. Měsíční frekvence testu efektivit byla bankou zvolena z důvodu

včasného odhalení případné neefektivit zajišťovacího vztahu.

Pro jednotlivé zajišťované položky a zajišťovací obchody (úvěry, depozita, cenné papíry, úrokové swapy atd.) jsou stanovena data a výše jednotlivých peněžních toků (cash-flow) pro období od počátku zajišťovacího vztahu do splatnosti instrumentu, popř. do okamžiku, ve kterém podle dodaných informací zajišťovací vztah končí. S využitím diskontních faktorů pro příslušné měny jsou stanoveny současné hodnoty jednotlivých cash-flow pro příslušné datum (datum měření efektivit). Součtem diskontovaných cash-flow z daného obchodu v daném okamžiku je získána reálná hodnota tohoto obchodu. Porovnáním reálné hodnoty ve sledovaném okamžiku s prvním přeceněním dojde k určení kumulativní změny reálné hodnoty. Tyto kumulativní změny jsou dále očištěny o realizované peněžní toky jejich zpětným přičtením/odečtením. Efektivita zajištění je následně poměřována srovnáním kumulativní změny reálné hodnoty zajišťovaného a zajišťovacího instrumentu. Pokud poměr těchto dvou hodnot ležel v intervalu 80 %–125 %, je vztah vyhodnocen jako efektivní.

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění reálných hodnot.

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Úrokové swapy	20 387	21 578	(2)	(12)
Cross currency swapy	–	–	–	–

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Zajištění peněžních toků

Banka používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi. Zajišťovanými instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross currency swapy).

Efektivita zajištění rizika repricingu budoucích peněžních toků je prováděna v souladu se standardy BA Group na základě schválené metodiky. V prvním kroku se identifikují pro jednotlivé měny nominální hodnoty (v rozdělení na aktiva a pasiva) externích obchodů, jejichž úrokové cash-flow (stanovené na bázi refinanční sazby „funding“) je možné pokládat za variabilní – zajišťované toky. Ve druhém kroku se pro

totožné měny identifikují nominální úrokové cash-flows variabilních stran zajišťovacích a sledují se na „netto“ bázi (sledování netto „příchozího“ resp. „odchozího“ úrokového cash-flow (Netto-Cash In – resp. Out-Flows) – zajišťovací toky.

Banka po jednotlivých časových pásmech sleduje, zda absolutní hodnota budoucích variabilních úrokových cash-flow ze zajišťovaných obchodů převyšuje v jednotlivých časových pásmech – s opačným znaménkem – absolutní hodnotu čistých variabilních úrokových cash-flow ze zajišťovacích derivátů. Efektivita nastává tehdy, jestliže existuje vyšší objem variabilních úrokových cash-flow ze zajišťovaných obchodů než „netto“ variabilní úrokové cash-flow ze zajišťovacích obchodů (s opačným znaménkem).

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění peněžních toků.

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Úrokové swapy	58 817	32 088	486	(11)
Cross currency swapy	10 341	9 147	(555)	(47)
mil. Kč	Reálná hodnota			
			31. 12. 2008	31. 12. 2007
Zajišťované nástroje				
Realizovatelné cenné papíry			137	39
Pohledávky za klienty			(248)	105
Vydané dluhové cenné papíry			373	181
Zbývající část dříve zajištěných finančních nástrojů				
Realizovatelné cenné papíry			–	3
Pohledávky za klienty			(6)	41
Vydané dluhové cenné papíry			(2)	21

V souladu se změnou skupinové strategie v oblasti zajišťovacího účetnictví v prosinci 2003 ukončila banka zajištění rizika změny reálné hodnoty u některých finančních nástrojů. V souvislosti s touto změnou banka i nadále vykazuje reálnou hodnotu těchto nástrojů, kterou časově rozlišuje po dobu splatnosti těchto nástrojů.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovým rizikům. Realizované

i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Banka nastavila systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Banka stanovila limit ve výši 20 mil. EUR na celkovou čistou měnovou pozici banky a na pozice v jednotlivých hlavních měnách (CZK, EUR a USD). Pro ostatní měny platí limity ve výši 0,2 až 5 mil. EUR dle rizikovosti dané měny.

Následující tabulka shrnuje měnovou pozici banky:

mil. Kč	CZK	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2008								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 233	373	85	29	39	–	46	1 805
Finanční investice určené k obchodování	14 002	62	52	–	–	–	–	14 116
Pohledávky za bankami	29 766	21 493	71	3	42	1	506	51 882
Pohledávky za klienty	123 037	48 296	1 700	15	796	–	12	173 856
Finanční investice	19 988	7 691	1 009	–	–	4 060	–	32 748
Hmotný majetek	1 690	–	–	–	–	–	–	1 690
Nehmotný majetek	3	–	–	–	–	–	–	3
Odložená daňová pohledávka	237	–	–	–	–	–	–	237
Ostatní aktiva	2 017	214	110	–	1	–	2	2 344
Neoběžná aktiva určená k prodeji	–	–	–	–	–	–	–	–
Závazky vůči bankám	9 587	15 275	977	1 191	–	–	18	27 048
Závazky vůči klientům	134 112	27 087	6 296	–	405	2 056	814	170 770
Vydané dluhové cenné papíry	36 443	731	96	–	–	–	–	37 270
Finanční závazky určené k obchodování	6 635	–	33	–	–	–	–	6 668
Rezervy	516	6	–	–	–	–	–	522
Odložený daňový závazek	23	–	–	–	–	–	–	23
Ostatní pasiva	6 468	1 511	248	–	19	–	71	8 317
Podřízené závazky	1 000	–	–	–	–	–	–	1 000
Vlastní kapitál	27 351	-293	1	–	4	–	–	27 063
K 31. prosinci 2007								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 245	310	71	25	19	–	50	1 720
Finanční investice určené k obchodování	18 159	–	–	–	–	–	–	18 159
Pohledávky za bankami	25 125	18 850	2 318	17	388	155	696	47 549
Pohledávky za klienty	107 710	41 855	929	1 475	800	–	5	152 774
Finanční investice	21 138	9 567	1 027	–	–	4 495	–	36 227
Hmotný majetek	1 662	–	–	–	–	–	–	1 662
Nehmotný majetek	6	–	–	–	–	–	–	6
Odložená daňová pohledávka	402	–	–	–	–	–	–	402
Ostatní aktiva	9 559	488	99	1	2	–	9	10 158
Neoběžná aktiva určená k prodeji	360	–	–	–	–	–	–	360
Závazky vůči bankám	9 848	12 701	1 860	1 433	2	803	357	27 004
Závazky vůči klientům	128 750	27 742	5 253	331	520	2 307	1 380	166 283
Vydané dluhové cenné papíry	30 035	177	102	–	–	–	–	30 314
Finanční závazky určené k obchodování	5 194	–	–	–	–	–	–	5 194
Rezervy	631	–	–	–	–	–	–	631
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	13 358	1 865	245	17	6	–	28	15 519
Podřízené závazky	1 000	–	–	–	–	–	–	1 000
Vlastní kapitál	23 072	–	–	–	–	–	–	23 072

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny výše.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit banky a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn

ve struktuře financování a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím analýzy rozdílu reziduálních splatností aktiv a pasiv. Uplatňuje při tom dva pohledy: krátkodobý a dlouhodobý (strukturální). V krátkodobém pohledu banka sleduje rozdíl přílivů a odlivů likvidity v denním detailu v horizontu nejbližších týdnů. Má stanovené limity pro kumulativní rozdíl přílivů a odlivů. Při překročení limitů banka přijme opatření pro snížení likviditního rizika. V dlouhodobém (strukturálním) pohledu banka sleduje rozdíl splatností aktiv a pasiv v periodách nad jeden rok. Na produkty s nespecifikovanou splatností (např. běžné účty) banka vyvinula model pro jejich očekávanou reziduální splatnost. I v tomto pohledu má banka nastavené ukazatele a při jejich překročení přijímá adekvátní opatření, např. opatření k získání dlouhodobých refinančních zdrojů. Pro případ likviditní krize má banka připraven kontingenční plán. Tento plán definuje role, odpovědnosti a proces řízení krize a zároveň definuje možná opatření, která budou posuzována při řízení krizové situace.

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky:

mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2008										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	116	–	–	–	–	–	–	–	1 689	1 805
Finanční investice určené k obchodování	2 707	762	6 592	912	572	940	490	1 020	121	14 116
Pohledávky za bankami	39 478	4 232	2 786	–	5 386	–	–	–	–	51 882
Pohledávky za klienty	78 804	72 334	14 892	1 889	137	1 615	1 736	2 449	–	173 856
Finanční investice	374	859	844	4 841	3 015	453	2 276	17 269	2 817	32 748
Hmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	1 690	1 690
Nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	3	3
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	–	–	–	237	237
Ostatní aktiva	290	65	172	104	133	68	30	950	532	2 344
Neoběžná aktiva určená k prodeji	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Celkem	121 769	78 252	25 286	7 746	9 243	3 076	4 532	21 688	7 089	278 681
Závazky vůči bankám	18 404	5 168	679	9	1 004	88	7	1 688	1	27 048
Závazky vůči klientům	155 506	8 381	6 040	306	416	94	11	5	11	170 770
Vydané dluhové cenné papíry	309	8 130	3 994	4 606	569	2 504	165	16 616	377	37 270
Finanční závazky určené k obchodování	940	718	1 013	881	1 393	349	600	727	47	6 668
Rezervy	–	–	–	–	–	–	–	–	522	522
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–	23	23
Ostatní pasiva	22	–	205	209	220	120	361	715	6 465	8 317
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	–	–	1 000	–	1 000
Vlastní kapitál	–	–	–	–	–	–	–	–	27 63	27 063
Celkem	175 181	22 397	11 931	6 011	3 602	3 155	1 144	20 751	34 509	278 681
Gap	(53 412)	55 855	13 355	1 735	5 641	(79)	3 388	937	(27 420)	–
Kumulativní gap	(53 412)	2 443	15 798	17 533	23 174	23 095	26 483	27 420	–	

mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2007										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	107	–	–	–	–	–	–	–	1 613	1 720
Finanční investice určené k obchodování	1 190	11 198	2 274	833	944	–	343	1 230	147	18 159
Pohledávky za bankami	38 662	6 847	2 025	15	–	–	–	–	–	47 549
Pohledávky za klienty	18 554	11 151	34 560	20 985	11 054	7 969	12 625	35 876	–	152 774
Finanční investice	6	483	1 995	2 059	9 102	–	–	19 606	2 976	36 227
Hmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	1 662	1 662
Nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	6	6
Odložená daňová pohledávka	–	–	17	–	–	–	–	–	385	402
Ostatní aktiva	155	–	19	178	225	34	–	118	9 426	10 155
Neoběžná aktiva určená k prodeji	–	360	–	–	–	–	–	–	–	360
Celkem	58 674	30 039	40 890	24 070	21 325	8 003	12 968	56 830	16 215	269 014
Závazky vůči bankám	19 234	155	4 152	2 288	1 078	–	–	–	97	27 004
Závazky vůči klientům	149 704	8 394	3 604	409	291	410	92	–	3 379	166 283
Vydané dluhové cenné papíry	–	–	1 628	8 919	6 883	–	1 422	11 462	–	30 314
Finanční závazky určené k obchodování	367	123	1 157	854	713	339	–	1 421	220	5 194
Rezervy	–	–	–	–	–	–	–	–	631	631
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	232	1	78	97	152	33	–	225	14 701	15 519
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	–	–	1 000	–	1 000
Vlastní kapitál	–	–	–	–	–	–	–	–	23 069	23 069
Celkem	169 537	8 673	10 619	12 567	9 117	782	1 514	14 108	42 097	269 014
Gap	(110 863)	21 366	30 271	11 503	12 208	7 221	11 454	42 722	(25 882)	–
Kumulativní gap	(110 863)	(89 497)	(59 226)	(47 723)	(35 515)	(28 294)	(16 840)	25 882	–	–

(d) Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty jako důsledek chyb, porušení, překročení nebo nedodržení předpisů a škod způsobených selháním vnitřních procesů, lidí či výpadkem/selháním systémů banky, nebo vlivem externích událostí. Strategické riziko, obchodní riziko a reputační riziko se od operačního rizika liší, zatímco právní riziko a riziko compliance jsou do definice operačního rizika zahrnuty.

Organizační struktura banky a její vnitřní předpisová základna jsou nastaveny tak, aby bylo plně respektováno oddělení neslučitelných funkcí a vyloučen konflikt zájmů. Interní předpisy jednoznačně stanovují povinnosti a pravomoci zaměstnanců včetně řídících pracovníků a upravují pracovní postupy a kontrolní činnosti. Hlavním rozhodovacím a kontrolním orgánem v oblasti řízení operačních rizik je Výbor pro řízení operačního rizika, jehož stálými členy jsou také všichni členové představenstva. Divize operačního rizika je nezávislý útvar přímo podřízený členovi představenstva zodpovědnému za oblast financí a řízení rizik, pověřený zabezpečením jednotného a koordinovaného rozhodování v oblasti řízení operačních rizik v souladu s regulačními předpisy a standardy mateřské společnosti.

Vlastní sledování a řízení operačních rizik je prováděno jmenovanými osobami na úrovni jednotlivých útvarů. Interní audit je orgánem identifikujícím výjimečné trendy, porušení nebo nedodržení předpisů a vyhodnocujícím funkcionalitu řídicího a kontrolního systému.

V souvislosti s přechodem na pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku (tzv. AMA přístup) pokračovala banka v roce 2008 v rozvoji a nastavování komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika.

Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika banka používá on-line informační systém, který byl vyvinut submateřskou společností UniCredit Bank Austria (dříve Bank Austria Creditanstalt) v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti podle aktuálních pravidel Basilejského výboru pro bankovní dohled. Evidovaná data jsou jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů (např. při přípravě strategického pojistného plánu banky) a dále jsou také využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti k navrženému systému opatření k omezování operačního rizika.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Sběr dat v tomto systému je prováděn kontinuálně za spolupráce jednotlivých organizačních útvarů banky. Veškeré významné události jsou hlášeny a řešeny okamžitě. Na základě sebraných dat je v pravidelných čtvrtletních intervalech vytvářen konsolidovaný report, který je prezentován Výboru pro řízení operačního rizika a distribuován v rámci banky. O nejvýznamnějších případech operačního rizika jsou představenstvo banky, interní audit a mateřská společnost informovány s týdenní frekvencí, resp. v případě nutnosti okamžitě. Databáze událostí operačního rizika je pravidelně podrobována rekonsiliaci s účetnictvím a dalšími zdroji s cílem ověřit její kompletnost a správnost sebraných dat. Banka se v roce 2008 rovněž věnovala provádění analýzy scénářů a nastavení rizikových indikátorů. Důležitou součástí systému řízení operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). V roce 2008 došlo k pravidelné aktualizaci plánů obnovy (pro krizové situace jako např. povodně 2002) s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v aktuálních podmínkách banky. Testování aktualizovaných plánů obnovy je plánováno v průběhu roku 2009. Divize operačního rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku v bance a školí zaměstnance banky. Od roku 2007 je pro všechny zaměstnance banky k dispozici e-learningový kurz „Basel II – operační rizika“.

Od 1. ledna 2008, tj. od data implementace Basel II, uplatňovala banka standardizovanou metodu k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku (tzv. TSA přístup). Současně se banka dlouhodobě připravovala na zavedení pokročilého přístupu k výpočtu kapitálového požadavku. Garantem tohoto projektu byla mateřská banka Unicredit SPA

a v rámci subkonsolidovaného celku UniCredit Bank Austria. UniCredit Bank Czech Republic splnila všechny požadavky pro přechod na AMA přístup a v roce 2008 proběhl úspěšně validační proces. Banka tak získala povolení uplatňovat při kalkulaci kapitálové přiměřenosti skupinový model pro operační riziko, jenž se opírá o interní i externí data, výsledky analýz scénářů a data rizikových indikátorů.

(e) Řízení kapitálu

Regulátor bankovního trhu Česká národní banka (ČNB) stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj. Od 1. ledna 2008 banka plní požadavky podle pravidel Basel II, která byla ČNB implementována vyhláškou ČNB č. 123/2007 o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. V současné době banka postupuje podle standardizované metody.

Regulační kapitál banky se skládá z následujících položek:

- původní kapitál (Tier 1), který zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, nerozdělený zisk z předchozích období, auditovaný zisk za účetní období po zdanění; odečítá se nehmotný majetek,
- dodatečný kapitál (Tier 2), který zahrnuje podřízený dluh,
- odečitatelné položky od původního a dodatečného kapitálu, které zahrnují kapitálové investice nad 10 % do bank a ostatních finančních institucí a významné obezřetné úpravy při tržním oceňování nebo oceňování modelem.

Následující tabulka shrnuje složení regulačního kapitálu banky:

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Tier 1 kapitál		
Splacený základní kapitál	5 125	5 125
Emisní ážio	3 473	3 473
Rezervní fondy	2 812	2 812
Nerozdělený zisk	15 912	12 001
Plánovaná dividenda	(750)	(1 000)
Nehmotný majetek	(3)	(6)
Celkem Tier 1	26 569	22 405
Tier 2 kapitál		
Podřízený dluh – přijatý	1 000	1 000
Celkem Tier 2	1 000	1 000
Odečitatelné položky		
Podřízený dluh – poskytnutý	(203)	(201)
Významné obezřetnostní úpravy	(40)	(63)
Celkem odečitatelné položky	(243)	(264)
Celkem regulační kapitál	27 326	23 141

V kapitálu Tier 1 nejsou zahrnuty kapitálové fondy ve výši 37 mil. Kč.

Vedení banky sleduje vývoj kapitálové přiměřenosti banky a monitoruje kapitálovou pozici banky. Kapitálová přiměřenost banky plní požadavek minimálních 8 % stanovených ČNB a pravidel dle Basel II.

(f) Vývoj trhu v roce 2008

V reakci na výraznou změnu tržních podmínek ve druhé polovině roku 2008, která společně se zhoršením výkonnosti reálné ekonomiky s velkou pravděpodobností povede ke zvýšení rizik, vztahujících se na všechna portfolia banky, přijala banka řadu opatření, mezi která patří mimo jiné:

(i) v oblasti úvěrového rizika

- jednorázová mimořádná prověrka všech největších úvěrových expozic banky („Liquidity Check“),
- zpřísnění úvěrové politiky pro financování komerčních nemovitostí,
- zavedení koncentračních limitů ve vztahu k jednotlivým ekonomicky spjatým skupinám dlužníků v závislosti na roční pravděpodobnosti selhání dané skupiny,
- zpřísnění a zpřesnění procesu pravidelných prověrek stávajících úvěrových případů („review“),
- zpřísnění korekčních koeficientů používaných pro stanovení materiální hodnoty vybraných typů zastavených nemovitostí,
- zpřísnění podmínek poskytování úvěrů v některých hospodářských odvětvích,
- změna některých produktových parametrů u úvěrových produktů v retailovém bankovníctví.

(ii) v oblasti tržního rizika

zpřísnění kontroly tržních faktorů a cen používaných bankou pro přecenění finančních instrumentů ve vlastních portfoliích, zpřísnění kontroly mapování cenných papírů pro kalkulaci VaR v systému Norik.

(iii) v oblasti likvidity

- zavedení přesnějšího a detailnějšího sledování krátkodobé likviditní pozice banky,
- zavedení denního sledování čerpání a splacení úvěrů a přílivu/odlivu depozit,
- zavedení nového schvalovacího procesu pro nové úvěrové přísliby,
- zpřísnění podmínek poskytování komitovaných úvěrových příslibů.

37. Transakce se spřízněnými osobami

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 politiky tohoto subjektu. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny tak, aby žádné ze smluvních stran nevznikla újma.

Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřské společnosti a sesterské společnosti v rámci UCI/HVB/BA skupiny, dceřiné a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky.

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Aktiva		
Pohledávky za bankami	16 644	15 862
z toho:		
UniCredit Bank Austria AG	7 305	13 792
UniCredit CAIB AG Treasury Wien	8 231	–
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	459	639
Unicredit Bank Srbsko a Černá Hora	203	201
UniCredit S.p.A.	52	400
Pohledávky za klienty	4 783	4 673
z toho:		
BA/CA Leasing GmbH	4 781	4 623
UniCredit Factoring s.r.o.	465	–
Banking Transaction Services s.r.o.	2	–
Představenstvo	8	–
Vedoucí pracovníci	25	13
Finanční investice	1 585	1 695
UniCredit Bank Austria AG	347	348
Jelzalogbank Hungary	1 238	1 347
Celkem	23 012	22 230

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Závazky		
Závazky vůči bankám	18 421	16 820
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	7 454	10 881
UniCredit CAIB AG Treasury Wien	5 391	–
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	3 124	4 650
UniCredit S.p.A.	21	54
Závazky vůči klientům	958	749
<i>z toho:</i>		
BA/CA Leasing GmbH	102	131
Pioneer Asset Management	479	413
CAE PRAHA a.s. v likvidaci	1	1
UniCredit Factoring, s.r.o.	150	–
Banking Transaction Services s.r.o.	24	–
Představenstvo	31	–
Vedoucí pracovníci	34	6
Vydané dluhové cenné papíry	–	17
Pioneer Asset Management	–	17
Podřízené závazky	1 000	1 000
UniCredit S.p.A.	1 000	1 000
Celkem	20 379	18 586

mil. Kč	1. 1. 2008–31. 12. 2008
Výnosy	
Úrokové a podobné výnosy	949
<i>z toho:</i>	
UniCredit S.p.A.	11
UniCredit Bank Austria AG	307
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	20
UniCredit Leasing Vienna	183
BA/CA Leasing GmbH	9
Výnosy z poplatků a provizí	12
<i>z toho:</i>	
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	2
UniCredit Bank Austria AG	4
Celkem	961

mil. Kč	1. 1. 2008–31. 12. 2008
Náklady	
Úrokové a podobné náklady	632
<i>z toho:</i>	
UniCredit S.p.A.	48
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	147
UniCredit Bank Austria AG	214
UniCredit CAIB AG Treasury Wien	83
Náklady na poplatky a provize	17
<i>z toho:</i>	
UniCredit Bank Austria AG	17
Všeobecné správní náklady	860
<i>z toho:</i>	
Banking Transaction Services	224
UniCredit Servizi Informativi S.P.	627
Celkem	1 509

38. Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků

Odhad reálné hodnoty [viz bod 3 (b) přílohy] je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. V mnoha případech u různých finančních nástrojů 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.

Diskontní faktory používané pro diskontování peněžních toků jsou odvozeny z trhem kotovaných výnosových křivek za použití standardních matematických postupů pro diskontování. Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty, jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměřována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

mil. Kč	31. 12. 2008		31. 12. 2007	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	51 882	53 087	47 549	47 549
Pohledávky za klienty	173 856	183 656	152 774	166 063
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	27 048	28 422	27 004	27 004
Závazky vůči klientům	170 770	172 360	166 283	165 773
Vydané dluhové cenné papíry	37 270	37 141	30 314	30 124
Podřízené závazky	1 000	1 039	1 000	1 000

V roce 2008 implementovala systém, který umožňuje stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, které nejsou účtovány

v reálné hodnotě. Z technických důvodů není banka schopna stanovit reálnou hodnotu pohledávek za bankami, závazků vůči bankám

a podřízeným závazkům ve srovnatelném období.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

39. Výkaz zisku a ztráty za srovnatelná období

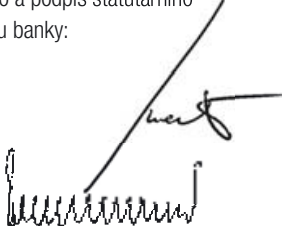
Následující tabulka shrnuje srovnatelné období výkazu zisku a ztráty převedené na období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007.

Čísla za toto období jsou uvedena za jednotlivé společnosti a jejich celkový součet.

mil. Kč	Celkem		UCB	HVB Reality
	2008	2007	2007	2007
Úrokové a obdobné výnosy	12 723	10 149	10 149	–
Úrokové a obdobné náklady	(6 315)	(4 855)	(4 831)	(24)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	6 408	5 294	5 318	(24)
Výnosy z dividend	253	252	252	–
Výnosy z poplatků a provizí	3 240	3 455	3 453	2
Náklady na poplatky a provize	(529)	(513)	(504)	(9)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 711	2 942	2 949	(7)
Čistý zisk z obchodování	91	147	147	–
Čistý zisk z finančních investic	1 143	(130)	(130)	–
Ostatní provozní výnosy	163	356	278	78
Všeobecné správní náklady	(3 933)	(4 231)	(4 220)	(11)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(821)	(388)	(388)	–
Ostatní provozní náklady	(306)	(484)	(484)	–
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním	5 709	3 758	3 722	36
Daň z příjmů splatná	(755)	(766)	(766)	–
Daň z příjmů odložená	(43)	(27)	(18)	(9)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti po zdanění	4 911	2 965	2 938	27

40. Následné události

Vedení společnosti nejsou známy žádné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky banky.

Schváleno ke zveřejnění:	Razítko a podpis statutárního orgánu banky:	Osoba zodpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba zodpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
			
		Ing. Jiří Kupec	Mgr. Michaela Mrštíková

„My jsme ti lidé, kteří určují naši budoucnost. Není pochyb o tom, že atmosféra v naší Skupině i kvalitní vztahy s našimi klienty záleží na nás. Abychom toho dosáhli, musíme stát za svým morálním a profesionálním přesvědčením, a také brát v úvahu názory našich lidí. Když se zavážeme k tomuto principu, potom budeme úspěšní ve všem, co uděláme.“

Julia Šagova
Ruská federace



Výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 11. března 2009 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2008, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok 2008 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2008 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2008. Za tuto zprávu o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním auditorským standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné 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 UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2008.

Výroční zpráva

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce (POKRAČOVÁNÍ)



Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 30. dubna 2009

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Osvědčení číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Osvědčení číslo 69

Rozhodnutí jediného akcionáře UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Podkapitola

UniCredit Bank Austria AG se sídlem Schottengasse 6–8, 1010 Vídeň, Rakouská republika (zapsaná u registračního soudu pod značkou FN 150714 p), zastoupená Mag. Josefem Dureggerem a Dr. Erhardem Gehbergerem jako jediný akcionář obchodní společnosti UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, A.S. (dále jen „banka“), se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 111 21, IČO 64948242,

tímto přijímá při výkonu působnosti valné hromady banky v souladu s § 190 odst. 1 zákona č. 513/1991 Sb., v platném znění, toto

ROZHODNUTÍ

1. Banka vykázala za rok 2008 tyto hlavní nekonsolidované hospodářské výsledky:

Celková aktiva:	278 681 mil. Kč
Zisk před zdaněním:	5 709 mil. Kč
Zisk po zdanění:	4 911 mil. Kč

2. Jediný akcionář schvaluje nekonsolidovanou účetní závěrku podle bodu 1 tohoto rozhodnutí. Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla auditovaná společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648/1a, Praha 8 (osvědčení číslo 71) a auditorem Pavlem Závitkovským (osvědčení číslo 69).

Ve Vídni 28. dubna 2009

UniCredit Bank Austria AG


Mag. Josef Duregger


Dr. Erhard Gehberger

„Každý den má práce vyžaduje, abych používala svou hlavu i srdce. Používat hlavu znamená vytvářet hodnoty s každou službou, kterou poskytneme. A používat srdce znamená dát zákazníkovi pocítit odhodlání, které vkládáme do své práce.“

Lucia Rossi De Gasperis
Itálie



„Vždy existuje způsob, jak vyhovět potřebám zákazníka. Na této cestě nám za kompas slouží naše zkušenosti, přičemž spokojenost zákazníka je náš konečný cíl. Práce, kterou na této cestě vynakládáme, je naše odhodlání. Jistota výsledku je naše síla.“

Niccolò Ceci
Itálie

Další informace

zveřejňované v souladu s § 118 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

1. Údaje o UniCredit Bank jako emitentovi registrovaných cenných papírů

1.1 Základní údaje

Obchodní název: UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
IČ: 64948242
Sídlo: Praha 1, Na Příkopě 858/20
Telefon: +420 221 112 111

UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (dále také jen „UniCredit Bank“), byla založena podle českého právního řádu, podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění.

UniCredit Bank byla založena na dobu neurčitou.

UniCredit Bank je řádně zapsána do Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 3608 od 1. 1. 1996 do 31. 12. 1998 Vereinsbank (CZ) a.s. – sloučení s HYPO-BANK CZ a.s. k 31. 12. 1998; od 31. 12. 1998 do 1. 10. 2001 HypoVereinsbank CZ a.s. – sloučení s Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.; od 1. 10. 2001 do 5. 11. 2007 HVB Bank Czech Republic a.s. – sloučení s Živnostenskou bankou, a.s.

Povolení působit jako banka bylo UniCredit Bank uděleno s účinností od 1. 1. 1996 rozhodnutím České národní banky č. j. V 40/9-95 ze dne 14. 9. 1995.

V podnikání emitenta nedošlo k žádným přerušením.

Emitent plní veškeré své závazky řádně a včas. V minulosti nedošlo k žádným změnám, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti emitenta.

Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy.

1.2 Osoby odpovědné za ověření účetní závěrky a oprávnění auditoři

Odpovědná osoba: Pavel Závitkovský
Osvědčení č.: 69
Bydliště: Hyacintová 3266/9, Praha 10
Auditorská firma: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Osvědčení č.: 71
Sídlo: Pobřežní 648/1a, Praha 8

1.3 Správní, řídicí a dozorčí orgány

Orgány banky jsou:

- a) valná hromada,
- b) představenstvo a
- c) dozorčí rada.

Valná hromada akcionářů je nejvyšším orgánem banky. Rozhoduje o všech záležitostech banky, které příslušný zákon nebo statuty banky zahrnují do její působnosti.

Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 210 obchodního zákoníku nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,

b) rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 210 obchodního zákoníku či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči bance proti pohledávce na splacení emisního kurzu,

c) rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle § 160 obchodního zákoníku,

d) volba a odvolání členů dozorčí rady a jiných orgánů určených statuty, s výjimkou členů dozorčí rady volených a odvolávaných podle § 200 obchodního zákoníku,

e) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty a stanovení tantiém,

f) rozhodování o odměňování členů dozorčí rady,

g) rozhodnutí o kotaci účastnických cenných papírů banky podle zvláštního právního předpisu a o jejich vyřazení z obchodování na oficiálním trhu,

h) rozhodnutí o zrušení banky s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,

i) rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy,

- j) schvalování smluv uvedených v § 67a obchodního zákoníku,
- k) schválení jednání učiněných jménem banky do jejího vzniku podle § 64 obchodního zákoníku,
- l) schválení ovládací smlouvy (§ 190b obchodního zákoníku), smlouvy o převodu zisku (§ 190a obchodního zákoníku) a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
- m) rozhodnutí o zřizování nepovinných fondů banky a o postupech jejich tvorby a čerpání, a
- n) rozhodnutí o dalších otázkách, které obchodní zákoník nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

1.4 Představenstvo UniCredit Bank

K 31. prosinci 2008 mělo představenstvo 4 členy. Členové představenstva vykonávají svou funkci osobně. Členové představenstva jsou voleni dozorčí radou na dobu 3 let. Bez ohledu na délku funkčního období je dozorčí rada oprávněna kdykoliv odvolat kteréhokoliv člena představenstva z jeho funkce. Členem představenstva banky může být jmenována pouze osoba splňující zákonné podmínky.

Ing. JIŘÍ KUNERT

předseda představenstva a generální ředitel
Pracovní adresa: Na Příkopě 858/20, Praha 1
Bydliště: Pod Kaštany 1107/19, Praha 6
Datum narození: 31. 1. 1953

Ing. DAVID GRUND

místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele
Pracovní adresa: Na Příkopě 858/20, Praha 1
Bydliště: K Lukám 702, Šestajovice
Datum narození: 24. 2. 1955

Dr. PETER KOERNER

člen představenstva a náměstek generálního ředitele
Pracovní adresa: nám. Republiky 3a/2090, Praha 1
Bydliště: Pötzleinsdorfer Höhe 33, 1180 Vídeň, Rakousko
Datum narození: 18. 5. 1959
Od 16. 2. 2005 rovněž jednatelem UniCredit Factoring, s.r.o.

Ing. ALEŠ BARABAS

člen představenstva a náměstek generálního ředitele
Pracovní adresa: Na Příkopě 858/20, Praha 1
Bydliště: U Dubu 1371, Praha 4
Datum narození: 28. 3. 1959

Žádný ze členů představenstva nevykonává jiné obchodní činnosti (mimo svou činnost pro emitenta výše uvedenou), které by mohly mít význam pro posouzení emitenta.

1.5 Dozorčí rada UniCredit Bank

Dozorčí rada má 9 členů, přičemž 6 členů volí a odvolává valná hromada a 3 členy volí a odvolávají zaměstnanci společnosti v souladu s obchodním zákoníkem. Členové dozorčí rady vykonávají svou funkci osobně.

Členové dozorčí rady jsou voleni na dobu 3 let. Znovuzvolení členů dozorčí rady je možné.

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro odměňování, který je tvořen dvěma členy dozorčí rady (Carlo Vivaldi, Carmine Ferraro).

Výbor pro odměňování každoročně schvaluje principy odměňování členů představenstva a výši jejich odměn.

Carlo Vivaldi – dat. nar. 2. 12. 1965

předseda dozorčí rady
Vídeň, Köhlergasse 17, PSČ A-1180
Rakouská republika
den vzniku funkce: 5. prosince 2007
den vzniku členství v dozorčí radě: 5. listopadu 2007

Carmine Ferraro – dat. nar. 14. 12. 1944

místopředseda dozorčí rady
Monza (MI), Via Monviso 33, PSČ 200 52
Italská republika
den vzniku funkce: 28. března 2007
den vzniku členství v dozorčí radě: 28. března 2007

Carlo Marini – dat. nar. 23. 3. 1968

Piacenza, Str. Ne Farnese 81, PSČ 291 00
Italská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 5. listopadu 2007

Graziano Cameli – dat. nar. 18. 8. 1967

Trieste, Strada Costiera 31, 34136
Italská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 29. dubna 2008

Heinz Meidlinger – dat. nar. 6. 9. 1955

Kalmusweg 46/Haus 107, 1220 Vídeň
Rakouská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 30. července 2001

JUDr. Ivana Burešová – r. č. 536011/301

Pracovní adresa: Na Příkopě 858/20, Praha 1

Praha 1, Dlouhá 714/36, PSČ 110 00

den vzniku členství v dozorčí radě: 18. června 2008

Eva Mikulková – r. č. 575129/1425

Pracovní adresa: nám. Republiky 3a/2090, Praha 1

Kladno, Kročehlavy, Dlouhá 512, PSČ 272 01

den vzniku členství v dozorčí radě: 18. června 2008

Ing. Pavel Šlambor – r. č. 720312/0903

Pracovní adresa: Revoluční 7, Praha 1

Praha 5, Černošická 614, PSČ 155 31

den vzniku členství v dozorčí radě: 18. června 2008

Gerhard Deschkan – dat. nar. 20. 2. 1967,

Matzingerstraße 11/11 A-1140 Vídeň,

Rakouská republika

den vzniku členství v dozorčí radě: 19. prosince 2008

Žádný ze členů dozorčí rady nemá jiné obchodní aktivity v České republice a ani nevykonává jiné obchodní činnosti (mimo svou činnost pro emitenta výše uvedenou), které by mohly mít význam pro posouzení emitenta.

Členy dozorčí rady jmenuje valná hromada, resp. v současnosti jediný akcionář emitenta při výkonu působnosti valné hromady.

Členy představenstva jmenuje dozorčí rada buď na svém jednání nebo rozhodnutím „per rollam“ mimo jednání. Vedoucí pracovníci jsou do svých funkcí jmenováni v souladu s kompetenčním řádem v závislosti na své funkci (2., 3. řídící atd.). Jmenování členů dozorčí rady je upraveno ve stanovách emitenta, jmenování vedoucích pracovníků vychází z kompetenčního řádu emitenta.

Dozorčí rada rozhoduje prostou většinou přítomných hlasů.

Střet zájmů na úrovni řídících a dozorčích orgánů:

Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi výše uvedených osob k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. UniCredit Bank má zpracován Etický kodex, který stanoví, jak při případném střetu zájmů postupovat.

1.6 Dividendy a tantiémy

Banka v roce 2008 vyplatila svému akcionáři dividendu ve výši 1 000 mil. Kč.

1.7 Předmět podnikání podle stanov

Předmětem podnikání banky je:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
- b) poskytování úvěrů,
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
- d) platební styk a zúčtování,
- e) vydávání a správa platebních prostředků,
- f) poskytování záruk,
- g) otvírání akreditivů,
- h) obstarávání inkasa,
- i) poskytování investičních služeb:

- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a g) zákona o cenných papírech,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. d) zákona o cenných papírech, obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo jejich umísťování, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. a) zákona o cenných papírech, úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až c) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. c) zákona o cenných papírech, 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 podle § 8a odst. 1 písm. a) až d) a g) zákona o cenných papírech,

- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniku,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, služby související s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. f) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,

- j) vydávání hypotečních zástavních listů,
- k) finanční makléřství,
- l) výkon funkce depozitáře,
- m) směnárská činnost (nákup devizových prostředků),
- n) poskytování bankovních informací,
- o) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- p) pronájem bezpečnostních schránek,
- q) činnosti, které přímo souvisí s činnostmi uvedenými výše.

1.8 Další informace

- K převodu akcií UniCredit Bank Czech Republic, a.s., je potřeba předchozího souhlasu dozorčí rady. Hlasovací práva s nimi spojená nejsou nijak omezena.
- Členové představenstva jsou v souladu se stanovami banky voleni a odvoláváni dozorčí radou.
- V UniCredit Bank Czech Republic, a.s., neexistují žádná zvláštní pravidla pro změnu stanov.
- V současné době neexistují žádná pověření ani zvláštní pravomoci představenstva ve smyslu § 118 odst. 3 písm. n) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu v platném znění.
- UniCredit Bank Czech Republic, a.s., nemá uzavřeny smlouvy s členy svého představenstva nebo zaměstnanci, kterými by banka byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.
- V UniCredit Bank Czech Republic, a.s., neexistují programy, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva banky umožněno nabývat účastnické cenné papíry banky, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

2. Údaje o základním a vlastním kapitálu, cenných papírech a koncernu

2.1 Základní kapitál

Jediným akcionářem UniCredit Bank Czech Republic, a.s., je UniCredit Bank Austria AG se sídlem Schottengasse 6–8, 1010 Vídeň, Rakouská republika (dále jen „Bank Austria“).

Základní kapitál: 1 469 000 000 EUR

Podíl na základním kapitálu UniCredit Bank je 100 %.

Výše základního kapitálu UniCredit Bank činí 5 124 716 000 Kč a skládá se ze:

- (a) 100 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 16 320 000 Kč každá, znějících na jméno,
- (b) 200 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 13 375 000 Kč každá, znějících na jméno,
- (c) 74 000 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 10 000 Kč každá, znějících na jméno,
- (d) 10 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě 7 771 600 Kč každá, znějících na jméno.

Všechny výše uvedené akcie jsou evidovány ve Středisku cenných papírů.

Základní kapitál UniCredit Bank byl plně splacen.

UniCredit Bank nevydala žádné cenné papíry, které by opravňovaly k uplatnění práva na výměnu za jiné účastnické cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných účastnických cenných papírů.

UniCredit Bank nenabyla ani nedrží žádné vlastní akcie.

Informace o hlavním akcionáři

Bank Austria, člen skupiny UniCredit, jedné z vůdčích evropských bankovních skupin, zaujímá v rakouském bankovním sektoru jasné první místo. Jako moderní a dynamická univerzální banka poskytuje Bank Austria svým klientům přístup na mezinárodní finanční trhy. V rámci skupiny UniCredit odpovídá Bank Austria za růstový region střední a východní Evropy (CEE). V tomto regionu má skupina jednoznačně prvořadé postavení.

Hlavní akcionář nemá podle stanov společnosti možnost ovlivňovat činnost UniCredit Bank jinak než vahou svých hlasů. Před možným zneužitím postavení akcionáře je společnost chráněna standardními zákonnými mechanismy. UniCredit Bank není stranou ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku. Povaha kontroly ze strany řídicí osoby, kterou je UniCredit Bank Austria AG, vyplývá z přímo vlastněného podílu akcií emitenta. Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu řídicí osoby využívá UniCredit Bank zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (zpráva o vztazích mezi propojenými osobami). Žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad emitentem, nejsou známa.

Vedoucí postavení na rakouském trhu

S celkovými aktivy 222,2 miliardy EUR a tržními podíly v rozmezí 20–65 % je Bank Austria zdaleka největší bankou v Rakousku. Jejím klienty je

- 88 % velkých společností,
- 68 % středních podniků a
- 45 % malých podniků.

Banka v Rakousku provozuje síť čítající přibližně 330 poboček s přibližně 11 000 zaměstnanci.

Historie

Bank Austria vznikla fúzí několika velkých a zavedených rakouských bank. Historie těchto bank sahá do roku 1855, kdy vznikl císařským privilegiem povolený první bankovní podnik „k.k. privilegierte Oesterreichische Creditanstalt für Handel und Gewerbe“; a také do roku 1880, kdy se obdobně ustavila „k.k. privilegierte Oesterreichische Laenderbank“; a rovněž do roku 1905, kdy byla založena spořitelna „Zentralsparkasse der Gemeinde Wien“. V roce 1991 proběhla fúze Zentralsparkasse und Kommerzbank s Oesterreichische Laenderbank, které společně vytvořily Bank Austria. V roce 1997 převzala Bank Austria tehdy druhou největší banku v Rakousku – Creditanstalt. Počínaje listopadem 2005 se Bank Austria stala členskou bankou skupiny UniCredit. Tímto spojením byla vytvořena nová, skutečně evropská banka, v níž Bank Austria díky působení na růstových trzích střední a východní Evropy hraje klíčovou úlohu.

Ocenění za úspěchy

Během posledních let se výsledkům Bank Austria dostalo uznání v podobě 250 ocenění, jež bance udělily renomované mezinárodní finanční časopisy. Časopisy jako Euromoney a The Banker opakovaně vyhlásily Bank Austria „Nejlepší bankou“ a „Bankou roku“. Kromě toho Bank Austria, stejně jako její dceřiné banky ve střední a východní Evropě, získala četné ceny v oblasti custody (úschovy a správy cenných papírů), trade finance (financování obchodů), project finance (financování projektů) a devizových transakcí.

2.2 Přehled o změnách vlastního kapitálu

(údaje jsou kromě roku 2006 vždy k 31. 12. v tis. Kč)	2008	2007	1. 10. 2006
Základní kapitál	5 124 716	5 124 716	5 124 716
Emisní ážio	3 474 490	3 357 330	3 357 330
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	1 024 943	1 024 943	1 024 943
Ostatní rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	1 824 157	1 824 157	1 824 157
Oceňovací rozdíly	(295 736)	(379 350)	(3 390)
Nerozdělený zisk	15 912 334	12 000 679	9 409 626
Vlastní kapitál celkem	27 064 904	22 952 475	20 737 382

2.3 Celkový objem dosud nesplacených emisí dluhopisů

Celkový objem nesplacených dluhopisů vč. dluhopisů v EUR a USD – přepočítáno dle kursu ČNB k 31. prosinci 2008: 37 269 929 148 Kč.

2.4 Popis struktury koncernu

Dne 17. listopadu 2005 získala UniCredit S.p.A., Genoa (UniCredit) 93,93 % akcií Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Munich (HVB), a to navýšením základního kapitálu a výměnou akcií. V důsledku této transakce se novým členem skupiny UniCredit stala celá skupina HVB, jejímž členem je Bank Austria Creditanstalt AG, Vienna (BACA AG). Nabídka učiněná ze strany UniCredit akcionářům HVB byla doprovázena

nabídkou a alternativní hotovostní nabídkou akcionářům BACA AG, na niž přistoupili vlastníci 17,45 % akcií.

Začátkem roku 2007 vyslovila HVB souhlas s převodem své účasti v BACA AG činící 77,53 % na UniCredit S.p.A. Následně pak UniCredit S.p.A. zahájila převzetí zbývajících majetkových účastí, které ještě ve společnosti nevlastnila. Operace byla dokončena v červenci 2008.

S účinností od 27. 9. 2008 se mění obchodní jméno Bank Austria Creditanstalt AG na **UniCredit Bank Austria AG**.

Další informace (POKRAČOVÁNÍ)

V současnosti je UniCredit S.p.A. stoprocentním vlastníkem společnosti UniCredit Bank Austria AG, která je subholdingem skupiny UniCredit pro operace ve střední a východní Evropě (s výjimkou Polska).

Hlavní akcionáři UniCredit Bank Austria AG Vlastníci více než 2 %

Akcionáři UniCredit Bank Austria AG	Kmenové akcie	Podíl v %*
1. Mediobanca S.p.A.	968 192 307	6,762 %
(z toho požívající právo ve prospěch UniCredit S.p.A.)	967 564 061	6,757 %
2. Fondazione Cassa di Risparmio Verona, Vicenza, Belluno e Ancona	811 550 000	5,668 %
3. Group Central Bank of Libya	615 718 218	4,300 %
4. Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	532 527 185	3,719 %
5. Carimonte Holding S.p.A.	447 117 993	3,123 %
6. Group Allianz	311 861 460	2,178 %
7. Barclays Global Investors Funds UK Holdings Ltd	310 437 952	2,168 %

* na základním kapitálu

A. Akcionář UniCredit Bank Czech Republic

Akcionář	Účast v Kč	Podíl v %
UniCredit Bank Austria AG, Vídeň	5 124 716 000	100 %

B. Sesterské společnosti

Společnost	Adresa	Společník/Akcionář (% podíl)
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	Praha 5, Radlická 14/3201	UniCredit Leasing SpA (Milan, Italy) (100 %)
Unicredit Leasing CZ a.s.	Praha 5, Radlická 14/3201	UniCredit Leasing SpA (Milan, Italy) (100 %)
Banking Transaction Services s.r.o.	Praha 1, Nové Město, Václavské náměstí 33/823	UniCredit Business Partner SpA (Cologno Monzese (MI) (Italy) (100 %)

C. Dceřiné společnosti

Společnost	Adresa	Společník/Akcionář (% podíl)
CAE PRAHA, a.s., v likvidaci	Praha 5, nám. Kinských 602	UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (100 %)
UniCredit Factoring, s.r.o.	Praha 2, Italská 24	UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (100 %)

2.5. Informace o trendech

Od data zveřejnění poslední účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné negativní změně výhlídek Emitenta.

2.6 Informace o všech peněžitých a naturálních příjmech, které přijaly vedoucí osoby a členové dozorčí rady od emitenta

Příjmy členů představenstva				
Úhrn příjmů	Příjmy za výkon funkce člena představenstva	Příjmy za výkon řídicí funkce	Mzda	Roční variabilní odměny
53 541 891	11 037 500	24 675 067	14 120 850	3 708 474

Příjmy členů dozorčí rady				
Úhrn příjmů	Příjmy za výkon funkce člena dozorčí rady	Příjmy členů DR, kteří jsou zaměstnanci banky	Mzda	Roční variabilní odměny
8 978 950	0	5 447 492	3 010 604	78 729

2.7 Informace o počtu akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí emitenta

Počet akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí je 0 ks, jelikož veškeré akcie vydané emitentem jsou ve 100% držení jediného akcionáře UniCredit Bank Austria AG, Vídeň.

2.8 Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta Politika odměňování

Cílem politiky odměňování osob s řídicí pravomocí banky je optimálním způsobem podpořit splnění obchodních cílů společnosti a zajistit její dlouhodobou stabilitu. Politika odměňování je stanovena v souladu s obecnými principy odměňování skupiny UniCredit a skládá se z politiky základních mezd, systému variabilního odměňování „Management By Objectives“ (MBO) a benefitů.

Představenstvo

Politiku odměňování členů představenstva schvaluje Výbor pro odměňování dozorčí rady na základě podkladů předkládaných divizí Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s personálním útvaru divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit.

Odměna členů představenstva je stanovena pevnou částkou a je vyplácena měsíčně. V souladu se zákonem o bankách jsou členové představenstva zároveň výkonnými řídicími pracovníky banky, kteří řídí konkrétní úseky na základě pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce. Podle této smlouvy jsou oprávněni k výplatě měsíční základní smluvní mzdy, náhrady mzdy a roční variabilní odměny. Odměna členů představenstva činila 50 % výše smluvní mzdy stanovené v pracovní smlouvě dotčeného výkonného řídicího pracovníka.

Smluvní mzdy

Smluvní mzdy jsou definovány na základě hodnoty pracovní pozice v rámci systému klasifikace vrcholových vedoucích pozic ve skupině UniCredit, klíčových schopností výkonného řídicího pracovníka a tržního srovnávání s dalšími subjekty finančního a bankovního trhu v České republice.

Konkrétní výši smluvních mezd jednotlivých výkonných řídicích pracovníků banky schvaluje každoročně Výbor pro odměňování dozorčí rady na základě podkladů předkládaných divizí Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s personálním útvaru divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit.

Zahraniční výkonní řídicí pracovníci banky (členové představenstva) jsou odměňováni mateřskou společností. Náklady na jejich odměňování jsou zahrnuty v přehledu odměňování.

Variabilní roční odměny

Systém variabilního ročního odměňování MBO je založen na individuálním

nastavení výkonnostních cílů výkonných řídicích pracovníků a jejich pravidelném každoročním vyhodnocování. Výkonnostní cíle jsou úzce napojeny na výsledky banky za daný kalendářní rok a jsou zároveň odvozeny od skupinových cílů skupiny UniCredit. Jejich splnění je posuzováno pomocí měřitelných parametrů, mezi které patří mj.

- provozní výnosy banky nebo segmentu, za který výkonný řídicí pracovník zodpovídá,
- ekonomický zisk na principu ukazatele ekonomické přidané hodnoty (EVA),
- náklady rizika banky vázané na rizikově vážená aktiva (RWA), příp. náklady rizika segmentu, za který výkonný řídicí pracovník zodpovídá,
- ukazatele operačních nákladů.

Součástí MBO výkonných řídicích pracovníků jsou dále tzv. „týmové cíle“, které jsou definovány čistým ziskem banky po zdanění, příp. čistým ziskem divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit v daném kalendářním roce.

Každý z uvedených parametrů má stanovenou procentní váhu na celkovém výsledku MBO daného výkonného řídicího pracovníka. Dále je stanovena minimální (80 %), středová (100 %) a maximální (120 %) hodnota očekávaného výsledného plnění MBO, kde středová hodnota je parametr z akcionářem schváleného rozpočtu banky pro daný kalendářní rok. Variabilní složka příjmu výkonných řídicích pracovníků vypočtená podle principů MBO je pak stanovena v rozsahu 45–70 % jejich smluvní mzdy v závislosti na dosažení úrovně skutečné hodnoty výsledného plnění. V případě, že výkonný řídicí pracovník nesplní celkovou minimální hodnotu svých MBO, není mu za hodnocené období vyplácena roční variabilní odměna.

Výbor pro odměňování dozorčí rady schvaluje jednotlivé roční variabilní odměny výkonných řídicích pracovníků banky, a to na základě podkladů předkládaných divizí Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s personálním útvaru divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit a po kontrole splnění MBO parametrů centrálním kontrolingovým útvaru divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit.

Benefity

Benefity jsou definovány v souladu s prioritami personální politiky skupiny UniCredit a začleněním vedoucí pozice do předem definované kategorie zaměstnaneckých výhod.

- Z titulu zaměstnaneckého poměru k bance jsou výkonným řídicím pracovníkům poskytovány následující zaměstnanecké výhody: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění, úhrada nákladů na studium dítěte.
- Z titulu manažerské funkce je výkonným řídicím pracovníkům poskytován služební automobil i pro soukromé účely, příspěvek na pohonné hmoty pro soukromé účely a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií skupiny UniCredit.

Další informace (POKRAČOVÁNÍ)

- Z titulu dočasného vyslání do ČR z jiných společností skupiny UniCredit čerpají zahraniční výkonní řidiči pracovníci v souladu se standardy pro vysílání vrcholových vedoucích pracovníků ve skupině UniCredit smluvní plnění související s dlouhodobým pobytem v zahraničí.

Výše uvedené benefity jsou poskytovány formou nepeněžního plnění a jejich úhrnná částka je zahrnuta v přehledu odměňování.

Dozorčí rada

Za výkon funkce členům dozorčí rady nepřísluší žádná odměna. Odměny členů dozorčí rady, uvedené v přehledu odměňování, jsou příjmy 3 členů

dozorčí rady z řad zaměstnanců banky, které obdrželi z titulu pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce. Zbývající členové dozorčí rady nejsou odměňováni emitentem.

Principy odměňování členů dozorčí rady i složky jejich odměňování, které jsou jim vypláceny z titulu pracovní smlouvy, jsou shodné s principy odměňování členů představenstva. Politiku odměňování však v tomto případě schvaluje představenstvo banky na návrh divize Lidských zdrojů banky a benefity jsou poskytovány v souladu s platnou Kolektivní smlouvou uzavřenou mezi bankou a její odborovou organizací.

2.9 Informace o odměnách uhrazených za účetní období auditorům za emitenta a zvlášť za konsolidovaný celek

(v Kč)	Za emitenta		UniCredit	za konsolidovaný celek		Celkem
	daňové poradenství	audit	Factoring, s.r.o. audit	daňové poradenství	audit	
KPMG	434 143	16 639 000	416 500	434 143	17 055 500	17 489 643
Deloitte Touche	826 253	0	0	826 253	0	826 253
Price Waterhouse	229 291	0	0	229 291	0	229 291
Ernst Young	480 463	0	0	480 463	0	480 463
Celkem	1 970 150	16 639 000	416 500	1 970 150	17 055 500	19 025 650

Detail položky audit za emitenta firmy KPMG Česká republika audit, s.r.o.

Platby provedené v průběhu roku 2008 za služby týkající se účetních období:	Jiné ověřovací		
	Audit	služby	Audit
Účetní období 1/10/06–31/12/07	2 075	1 335	3 410
Účetní období 1/1/08–31/12/08	11 324	1 905	13 229
Celkem			16 639

2.10 Údaje o hlavních investicích (v tis. Kč)

Druh investice	2008	2007	1. 10. 2006
Cenné papíry	41 863 751	50 599 085	38 212 524
<i>z toho:</i>			
Kapitálové nástroje k obchodování	20 501	87 472	553
Dluhové cenné papíry k obchodování	9 094 847	14 264 065	4 917 709
Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	2 821 644	2 902 643	2 561 460
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	4 660 313	6 459 616	3 631 035
Kapitálové nástroje realizovatelné	16 038	22 289	39 133
Dluhové cenné papíry realizovatelné	25 249 645	26 741 519	27 062 634
Účasti v přidružených a ovládaných osobách a ve spol. podn.	763	763	432 9870
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0

Údaje jsou kromě roku 2006 vždy k 31. 12. příslušného roku a jsou uvedeny v tis. Kč. S výjimkou finančních investic jsou veškeré investice banky provozního charakteru. Investice jsou převážně uskutečňovány v České republice, a proto nejsou geograficky členěny. Nejsou zahrnuty majetkové účasti, které nejsou cennými papíry (účasti v s.r.o.)

Investice do informačních technologií nejsou na straně banky vykazovány, IT služby jsou nakupovanou činností, její rozsah a parametrizace jsou specifikovány smluvně a hrazeny v rámci provozních nákladů.

2.11 Údaje o hlavních budoucích investicích s výjimkou finančních investic (plán na rok 2009)

Ostatní investice (s výjimkou finančních) 160 443 000 Kč

2.12 Údaje o zajištění poskytnutém emitentem

(V tis. Kč)	31. 12. 2008	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Poskytnuté záruky a ručení	23 156 545	18 823 027	14 664 257
Poskytnuté záruky z akreditivů	670 364	944 944	1 871 900
Celkem	23 826 909	19 767 970	16 536 157

2.13 Údaje o tržbách v posledních dvou účetních obdobích

(V tis. Kč)	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Výnosy z úroků a podobné výnosy	12 723 405	12 329 510
Výnosy z akcií a podílů	252 651	251 709
Výnosy z poplatků a provizí	3 240 004	4 274 630
Celkové hrubé výnosy	16 216 060	16 855 849

Ve finančních výkazech bank neexistuje položka „tržby“. Emitent se domnívá, že za ekvivalentní tomuto ukazateli lze považovat celkové hrubé výnosy = Výnosy z úroků a podobné výnosy + Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem + Výnosy z poplatků a provizí. Údaj k 31. 12. 2007 je za období patnácti měsíců od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007.

2.14 Údaje o přímých a nepřímých účastech emitenta nad 10 %

Společnost:	CBCB Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Sídlo:	Na Příkopě 1096/21, Praha 1
IČ:	26199696
Předmět podnikání:	poskytování softwaru, poradenství v oblasti HW a SW, automatické zpracování dat, služby databank, správa počítačových sítí
Výše upsaného základního kapitálu:	1 200 000 Kč
Výše a druhy rezerv k 31. 12. 2008:	společnost nezveřejňuje účetní závěrku
Výše čistého zisku za období rok 2008:	společnost nezveřejňuje účetní závěrku
Výše podílu UCB na základním kapitálu:	20 % (plně splacený)
Výše výnosu z podílu za rok 2008:	508 380 Kč
Společnost:	CAE PRAHA a.s. v likvidaci
Sídlo:	nám. Kinských 602, Praha 5
IČ:	43004580
Předmět podnikání:	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb, zajišťujících řádný provoz nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Výše upsaného základního kapitálu:	4 396 000 Kč
Výše a druhy rezerv k 31. 12. 2008:	0 Kč
Výše ztráty za období rok 2008:	-13 000 Kč
Výše podílu UCB na základním kapitálu:	100 %
Výše výnosu z podílu za rok 2008:	0 Kč

Společnost:	UniCredit Factoring s.r.o.
Sídlo:	Italská 24/1583, Praha 2
IČ:	27182827
Předmět podnikání:	činnost podnikatelských, finančních a ekonomických poradců, – služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy u fyzických a právnických osob
Výše upsaného základního kapitálu:	150 000 000 Kč
Výše a druhy rezerv k 31. 12. 2008:	povinný rezervní fond: 27 868 Kč
Výše ztráty za rok 2008:	–240 181 863,74 Kč
Výše podílu UCB na základním kapitálu:	100 % (plně splacený)
Výše výnosu z podílu za rok 2008:	0 Kč

2.15 Všeobecné údaje o tendencích v činnosti emitenta od 31. 12. 2008

Banka udržuje pozici jedné z předních bank poskytující komplexní služby pro firemní klientelu založené na detailní znalosti potřeb klienta, poskytování individuálních řešení a individuální péči o klienta. Banka udržuje tradičně silné postavení na poli financování zahraničně obchodních transakcí a v oblasti projektového a strukturového financování. Významný podíl banka udržuje v oblasti financování komerčních nemovitostí. I nadále se rozvíjí obchod v segmentu malých a středních firem.

V oblasti privátní a podnikatelské klientely banka poskytuje v souladu se svou strategií kvalitní služby a produkty v závislosti na individuálních potřebách klientů včetně osobního poradenství. Primárními cílovými segmenty jsou individuální z řad tzv. „Urban Money Class“, tedy bonitní městská klientela, dále pak příslušníci tzv. svobodných povolání, ostatní podnikatelé a malé firmy. Pro tyto klienty je určena ucelená produktová nabídka – konta a ostatní transakční produkty vč. přímého bankovníctví, platební a kreditní karty, úvěry a jiné formy financování a kompletní portfolio investičních produktů. Kromě pobočkové sítě existují pro vybrané produkty a služby i alternativní možnosti přístupu ke službám banky, a to prostřednictvím spolupráce se sesterskými společnostmi a sítěmi strategických partnerů.

- Treasury & Custody služby
- Asset management
- EU fondy
- Vedení účtů a vklady
- Platební styk
- Elektronické bankovníctví
- Přímé bankovníctví
- Swiftové služby
- Cash Pooling
- Platební karty
- Card Acquiring
- Obchody na Energetické burze Praha

Privátní klientela a podnikatelská klientela

- Osobní účty a konta – Konto POHODA, Konto MOZAIKA, Konto KOMPLET, Konto EXKLUSIVE, Studentské Konto
- Podnikatelské účty a konta – BUSINESS Konto, Konto DOMOV (účet pro bytová družstva a společenství vlastníků), Konto PROFESE, Konto PROFESE – Aeskulap (účty pro svobodná povolání)
- Hypoteční, osobní a kontokorentní úvěry pro soukromou klientelu
- Provozní, investiční a hypoteční úvěry pro podnikatelskou klientelu
- Platební karty včetně pojištění (debetní, kreditní a partnerské)
- Vkladové, spořicí a investiční produkty (vlastní či ve spolupráci s Pioneer Investments)
- Internetové, telefonní a mobilní bankovníctví
- Pokladní a směnářské operace a doplňkové služby
- Asset management a Art Banking

Zavedení nových produktů nebo činností

Vklady a investice

V oblasti cenných papírů byly klientům nabídnuty další varianty oblíbených strukturovaných dluhopisů, tentokrát dluhopisy GREEN TECHNOLOGIES I./2011 a GREEN TECHNOLOGIES II./2011. V oblasti depozitních produktů byl novinkou garantovaný vklad Maxim na 6 měsíců se sazbou až 4 %.

3. Údaje o činnosti

3.1 Hlavní oblasti činnosti

Firemní klientela

- Úvěrové obchody
- Financování komerčních nemovitostí
- Financování projektů a strukturované financování
- Obchodní a exportní financování
- Dokumentární obchody

Kreditní karty

Velice úspěšná byla spolupráce s pojišťovnou AXA s unikátním loajalitním konceptem navázaným na penzijní připojištění. Byla obnovena spolupráce se společností ČSA a kreditní kartu Visa ČSA je nově možné získat i v rámci vybraných osobních kont. Kreditní kartu Visa Classic s Charitou, která dává možnost zvolit si jednu z nadací, kterou pak UniCredit Bank podporuje z plateb klientů, je nově možné nabízet nejen stávajícím klientům, ale i klientům novým.

Přímé bankovníctví

Od 1. dubna 2008 jsme začali nabízet svým klientům nový způsob zabezpečení internetového bankovníctví prostřednictvím mobilního bezpečnostního klíče. Jde o další konkrétní krok v tomto směru zamezující jakékoli zneužití citlivých informací klienta.

Bankomaty

Od července 2008 mohou klienti UniCredit Bank vybírat hotovost z více než 15 tisíc bankomatů v 16 evropských zemích skupiny UniCredit Group za stejných podmínek jako v České republice. Pro většinu klientů – držitelů osobních či podnikatelských kont – to znamená, že za výběr neplatí žádný poplatek.

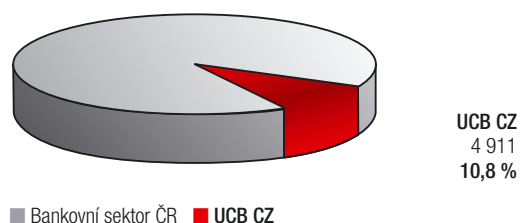
Pobočková síť

V závěru roku 2008 se otevřením nových poboček ve Frýdku-Místku a Chebu začala prakticky naplňovat strategie postupného rozšiřování pobočkové sítě v České republice.

3.2 Postavení emitenta v hospodářské soutěži

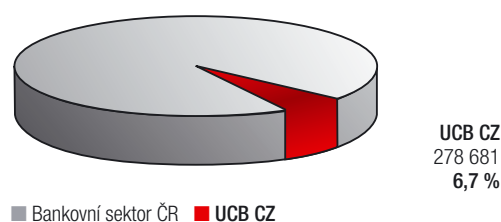
i. Zisk po zdanění

Zisk po zdanění (mil. CZK)	k 31. 12. 2008
Bankovní sektor ČR	45 479
UCB CZ	4 911
	10,80 %



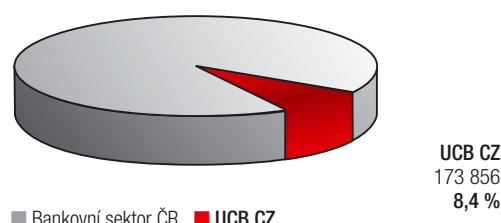
ii. Celková aktiva

Celková aktiva (mil CZK)	k 31. 12. 2008
Bankovní sektor ČR	4 156 603
UCB CZ	278 681
	6,70 %



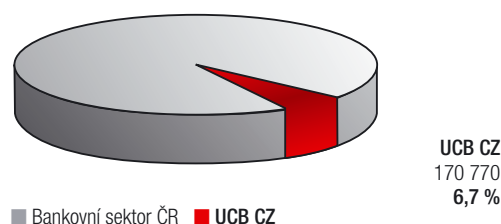
iii. Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty (mil CZK)	k 31. 12. 2008
Bankovní sektor ČR	2 075 690
UCB CZ	173 856
	8,38 %



iv. Vklady klientů

Vklady klientů (mil CZK)	k 31. 12. 2008
Bankovní sektor ČR	2 566 786
UCB CZ	170 770
	6,65 %



3.3 Rizikové faktory

Rizikové faktory jsou detailně popsány v Příloze nekonsolidované a konsolidované účetní závěrky.

Vývoj úvěrového rizika v roce 2009

Počátkem roku 2009 banka zaznamenává zvýšení nákladů na úvěrové riziko zejména u dlužníků zařazených obchodně v segmentu malých a středních podniků. Jako zjevný dopad ochlazení ekonomiky a projevů hospodářské recese dochází ke zhoršování ratingů dlužníků v rozsahu většiny úvěrového portfolia a v několika individuálních případech k poměrně rychlému zhoršení bonity dlužníků vyjádřenému reklasifikací příslušných úvěrových angažovaností ze stavu „sledovaný“ do kategorií pohledávek s ohroženou návratností včetně dlužníků nacházejících se v insolventci. V konkrétním vyjádření dopadu do výsledku banky činily ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek za první dva měsíce roku 2009 360 mil. Kč ve srovnání se 123 mil. Kč ve stejném období roku předchozího. Vzhledem k průběžně se zhoršujícímu výhledu vývoje ekonomiky v roce 2009 a tomu odpovídajícímu zhoršení bonity dlužníků, zejména právnických osob, lze očekávat obdobný trend vývoje nákladů úvěrového rizika v nejbližších měsících. Jakákoliv přesnější kvantifikace tohoto očekávání je však snížena mimo jiné neexistencí srovnatelné situace v posledních devatenácti letech vývoje české ekonomiky. Závislost banky na celkovém vývoji hospodářství je však vzhledem k jejímu významnému podílu na financování větších a středních podniků a výnosových nemovitostí vysoká.

V reakci na výraznou změnu tržních podmínek ve druhé polovině roku 2008, která společně se zhoršením výkonnosti reálné ekonomiky s velkou pravděpodobností povede ke zvýšení úvěrového rizika portfolia, Banka přijala řadu opatření, mezi které patří mimo jiné:

- jednorázová mimořádná prověrka všech největších úvěrových expozic Banky („Liquidity Check“),
- zpřísnění úvěrové politiky pro financování komerčních nemovitostí,
- zavedení koncentračních limitů ve vztahu k jednotlivým ekonomicky spjatým skupinám dlužníků v závislosti na roční pravděpodobnosti selhání dané skupiny,
- zpřísnění a zpřesnění procesu pravidelných prověrek stávajících úvěrových případů („review“),
- zpřísnění korekčních koeficientů používaných pro stanovení materiální hodnoty vybraných typů zastavených nemovitostí,
- zpřísnění podmínek poskytování úvěrů v některých hospodářských odvětvích,
- změna některých produktových parametrů u úvěrových produktů v retailovém bankovníctví.

3.4 Sídlo organizační složky podniku emitenta a popis nemovitostí vlastněných emitentem

UniCredit Bank Czech Republic a.s. nemá žádné odštěpné závody či organizační složky.

UniCredit Bank vlastní osm nemovitostí:

Brno

Lidická 59
Divadelní 545/2

Praha

Na Příkopě 858/20
Revoluční 17/764
nám. Republiky 3a/2090

Liberec

Široká 5/28

České Budějovice

nám. Přemysla Otakara II. 122/35

Chata Horní Malá Úpa č. 2, PSČ 542 27

3.5 Licence a ochranné známky

UniCredit Bank využívá k označení a k ochraně svých produktů na bankovním trhu několik desítek ochranných známek, které má jako vlastník zapsané u Úřadu průmyslového vlastnictví ČR. V současné době má dalších zhruba 10 přihláшено k zápisu do rejstříku.

3.6 Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních

UniCredit Bank nevede ani za účetní období nevedla žádná státní, soudní nebo rozhodčí řízení, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost emitenta nebo jeho skupiny.

3.7 Dosud nesplacené úvěry, přijaté půjčky a ostatní závazky

Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	HypoVereinsbank CZ a.s.
Výše úvěru:	940 000 000 Kč
Úroková sazba:	PRIBOR – 0,05 %
Datum poskytnutí úvěru:	15. 6. 1999
Datum splatnosti:	15. 3. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	HypoVereinsbank CZ a.s.
Výše úvěru:	677 000 000 Kč
Úroková sazba:	PRIBOR – 0,05 %
Datum poskytnutí úvěru:	15. 12. 2000
Datum splatnosti:	15. 3. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.
Výše úvěru:	25 000 000 EUR
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	15. 6. 2001
Datum splatnosti:	15. 6. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	HVB Bank Czech Republic a.s.
Výše úvěru:	50 000 000 USD a 54 392 046 EUR
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	17. 3. 2003
Datum splatnosti:	15. 3. 2011
Způsob zajištění:	bez zajištění*

Celková výše úvěrů k 31. prosinci 2008 (přepočítáno kurzy ČNB k 31. prosinci 2008) 4 722 327 799 Kč

3.8 Významná změna finanční situace emitenta

Od zveřejnění ověřené účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2008 nedošlo k žádné významné změně finanční situace emitenta ani skupiny.

3.9 Významné smlouvy

Banka nemá uzavřeny takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazků nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

3.10 Údaje třetích stran a prohlášení znalců a prohlášení o jakémkoli zájmu

Do výroční zprávy není zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec. Informace taktéž nepocházejí od třetí strany, není-li výslovně uvedeno jinak.

3.11 Zveřejněné dokumenty

Plné znění povinných auditovaných finančních výkazů emitenta včetně příloh a auditorských výroků k nim jsou na požádání k nahlédnutí v pracovní době v sídle emitenta a na jeho internetových stránkách.

* Na všechny úvěry HypoVereinsbank CZ a.s. vystavila pro EIB původně garanci Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov. Tato garance však byla převedena na UniCredit Bank Austria AG, Vídeň. Na všechny úvěry Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., a HVB Bank Czech Republic a.s. vystavila původně garanci pro EIB Bank Austria AG, Vídeň, a tato garance byla také převedena na Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň. Nyní jsou všechny úvěry garantovány UniCredit Bank Austria AG, Vídeň.
** EIB POOL RATE je úroková sazba stanovovaná EIB vždy čtvrtletně.

Další informace (POKRAČOVÁNÍ)

Tamtéž jsou k dispozici ostatní výroční a pololetní zprávy a čtvrtletní povinné informace. Veškeré další dokumenty a materiály uváděné v prospektu týkající se emitenta jsou rovněž k nahlédnutí v sídle emitenta. Zde je též možné nahlédnout do zakladatelské smlouvy a stanov emitenta.

4. Prohlášení o správnosti údajů ve výroční zprávě

Představenstvo prohlašuje, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení banky jako emitenta cenných papírů, nebyly opomenuty či zkresleny.

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou

a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

V souladu s § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku, ve znění pozdějších předpisů, představenstvo společnosti **UniCredit Bank Czech Republic, a.s.**, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, IČ 64948242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 3608 („UniCredit Bank“), za **účetní období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008** (dále jen „období“) zpracovalo **zprávu o vztazích**.

UniCredit Bank byla v průběhu celého výše uvedeného účetního období ovládána společností **UniCredit Bank Austria AG** (dříve Bank Austria Creditanstalt AG) se sídlem Schottengasse 6–8, 1010 (dříve Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030) Vídeň, Rakouská republika.

Vzhledem k tomu, že ovládající osoba je jediným akcionářem ovládané osoby, nepřezkoumává v souladu s § 66a odst. 16 Obchodního zákoníku tuto zprávu dozorčí rada společnosti.

UniCredit Bank v průběhu období ovládala společností UniCredit Factoring, s.r.o., IČ: 27182827, se sídlem Praha 2, Italská 24/1583, PSČ 120 00, CAE Praha, a.s., v likvidaci, IČ: 43004580, se sídlem Praha 5, nám. Kinských 602, PSČ 150 00, HYPO Stavební spořitelna, a.s., IČ: 61858251, Praha 1, Nové Město, Senovážné náměstí 27, PSČ 110 00.

1. Smlouvy uzavřené mezi společnostmi UniCredit Bank a propojenými osobami v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008

1.1 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Bank Austria AG** byly v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Service Level Agreement	Administration and Risk evaluation of Netting Agreements	5. 9. 2008
Dodatek č.2 k Unfunded Risk Participation Agreement	Navýšení přijatého rizika participace z 16 mil. EUR na 25 mil. EUR, a to v návaznosti na navýšení úvěru dodatkem uzavřeným mezi UCB CZ a klientem	29. 4.2008

1.2 Mezi společnostmi UniCredit Bank a skupinou **Pioneer** byly v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 uzavřeny následující smlouvy:

Pioneer investiční společnost, a.s.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o výkonu činností souvisejících s nabízením PL	Distribuce PL domácích podílových fondů Pioneer	1. 4. 2008

Pioneer Asset Management, a.s.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o nabízení produktu RENTIER INVEST – dodatek č. 1	Doplnění ustanovení reflektující Evropskou směrnicí MiFID	27. 11. 2008

1.3 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Leasing CZ, a.s.**, byly v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Cooperation Agreement	Předávání informací o zájmu klientů jedné strany o produkty druhé strany	19. 12. 2008

1.4 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Factoring, s.r.o.**, byly v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o poskytování služeb	Poskytování specializovaných služeb UCF	18. 2. 2008

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou (POKRAČOVÁNÍ)

a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

1.5 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Diners Club CEE Holding AG** byly v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávce z termínovaného vkladu vedeného u banky č. 1165/08-883/08-120	Zřízení zástavního práva ve prospěch Banky k zajištění jejích pohledávek za Dlužníkem	18. 12. 2008

1.6 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Diners Club Czech, s.r.o.**, byly v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o úvěru reg. č. 883/08-120	Úvěrová linka v maximální výši 50 000 000 CZK	18. 12. 2008
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávce z termínovaného vkladu vedeného u banky č. 1164/08-883/08-120	Zřízení zástavního práva ve prospěch Banky k zajištění jejích pohledávek za Zástavcem	18. 12. 2008
Smlouva o úvěru reg. č. 812/08-120	Úvěrová linka v maximální výši 25 000 000 CZK	13. 11. 2008
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávce z termínovaného vkladu vedeného u banky č. 1069/08-812/08-120	Zřízení zástavního práva ve prospěch Banky k zajištění jejích pohledávek za Zástavcem	13. 11. 2008
Dodatek č. 2 ke smlouvě o úvěru reg. č. R1 07 02 05 ze dne 11. 4. 2007	Revolvingově využitelná víceúčelová linka	18. 4. 2008
Dodatek č. 3 ke smlouvě o úvěru reg. č. R1 07 02 05 ze dne 11. 4. 2007	Revolvingově využitelná víceúčelová linka	5. 6. 2008
Dodatek č. 4 ke smlouvě o úvěru reg. č. R1 07 02 05 ze dne 11. 4. 2007	Revolvingově využitelná víceúčelová linka	25. 9. 2008
Dodatek č. 5 ke smlouvě o úvěru reg. č. R1 07 02 05 ze dne 11. 4. 2007	Revolvingově využitelná víceúčelová linka	17. 12. 2008

1.7 Kromě výše uvedených smluv uzavírala UniCredit Bank v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 s propojenými osobami mezibankovní, derivátové a ostatní obchody za běžných tržních podmínek.

1.8 Mezi společnostmi UniCredit Bank a ostatními propojenými osobami nebyly v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 uzavřeny žádné smlouvy.

2. Plnění poskytnutá v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 společnostmi UniCredit Bank propojeným osobám a **jejich protiplnění:** Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že mezi UniCredit Bank a s ní propojenými osobami v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 byla veškerá plnění a protiplnění poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

3. Jiné právní úkony, které byly učiněny společnostmi UniCredit Bank v zájmu propojených osob: Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že společnostmi UniCredit Bank nebyly v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 učiněny v zájmu propojených osob jiné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů v rámci běžného obchodního styku, popř. běžných právních úkonů uskutečněných společnostmi UniCredit Bank v rámci běžného výkonu práv společnosti UniCredit Bank Austria AG jako jediného akcionáře společnosti UniCredit Bank.

4. Ostatní opatření, která byla v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna společnostmi UniCredit Bank, jejich výhody a nevýhody:

Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že společnostmi UniCredit Bank nebyla v účetním období od 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna žádná opatření mimo rámec běžného obchodního styku, popř. mimo rámec běžného výkonu práv společnosti UniCredit Bank Austria AG jako jediného akcionáře společnosti UniCredit Bank.

5. Újma společnosti UniCredit Bank z uzavřených smluv a opatření: Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že z uzavřených smluv a opatření nevznikla společnosti UniCredit Bank žádná újma.

V Praze dne 29. dubna 2009

Za představenstvo UniCredit Bank Czech Republic, a.s.


Ing. Jiří Kunert
předseda představenstva


Ing. Aleš Barabas
člen představenstva

Členové představenstva a dozorčí rady

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA K DATU 31. 12. 2008:

předseda představenstva:	Ing. Jiří Kunert – dat. nar. 31. 1. 1953 Praha 6, Bubeneč, Pod Kaštany 1107/19, PSČ 160 00 den vzniku funkce: 5. listopadu 2007 den vzniku členství v představenstvu: 1. dubna 2007
místopředseda představenstva:	Ing. David Grund – dat. nar. 24. 2. 1955 Šestajovice, K lukám 702 den vzniku funkce: 5. listopadu 2007 den vzniku členství v představenstvu: 1. října 2001
člen představenstva:	Dr. Peter Koerner – dat. nar. 18. 5. 1959 A-1180 Vídeň, Pötzleinsdorf Höhe 33 Rakouská republika den vzniku členství v představenstvu: 1. prosince 2004
člen představenstva:	Ing. Aleš Barabas – dat. nar. 28. 3. 1959 Praha 4, U Dubu 1371, PSČ 140 00 den vzniku členství v představenstvu: 1. dubna 2007

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY K DATU 31. 12. 2008:

předseda dozorčí rady:	Carlo Vivaldi – dat. nar. 2. 12. 1965 Vídeň, Köhlergasse 17, PSČ A-1180 Rakouská republika den vzniku funkce: 5. prosince 2007 den vzniku členství v dozorčí radě: 5. listopadu 2007
místopředseda dozorčí rady:	Carmine Ferraro – dat. nar. 14. 12. 1944 Monza (MI), Via Monviso 33, PSČ 200 52 Italská republika den vzniku funkce: 28. března 2007 den vzniku členství v dozorčí radě: 28. března 2007
člen dozorčí rady:	Heinz Meidlinger – dat. nar. 6. 9. 1955 Kalmusweg 46/Haus 107, 1220 Vídeň Rakouská republika den vzniku členství v dozorčí radě: 30. července 2001
člen dozorčí rady:	JUDr. Ivana Burešová – r. č. 536011/301 Praha 1, Dlouhá 714/36, PSČ 110 00 den vzniku členství v dozorčí radě: 18. června 2008
člen dozorčí rady:	Eva Mikulková – r. č. 575129/1425 Kladno, Kročehlavy, Dlouhá 512, PSČ 272 01 den vzniku členství v dozorčí radě: 18. června 2008
člen dozorčí rady:	Ing. Pavel Šlambor – r. č. 720312/0903 Praha 5, Černošická 614, PSČ 155 31 den vzniku členství v dozorčí radě: 18. června 2008
člen dozorčí rady:	Carlo Marini – dat. nar. 23. 3. 1968 Piacenza, Str. Ne Farnese 81, PSČ 291 00 Italská republika den vzniku členství v dozorčí radě: 5. listopadu 2007

člen dozorčí rady:

Graziano Cameli – dat. nar. 18. 8. 1967
Trieste, Strada Costiera 31, 34136
Italská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 29. dubna 2008

člen dozorčí rady:

Gerhard Deschkan – dat. nar. 20. 2. 1967,
Matzingerstraße 11/11 A-1140 Vídeň,
Rakouská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 19. prosince 2008

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA, KTEŘÍ SVOU FUNKCI OPUSTILI MEZI 1. 1. 2008–31. 12. 2008:

člen představenstva:

Massimiliano Fossati,
dat. nar. 30. 01. 1968
Bussero, Via J. Kennedy 11/B, 200 60
Italská republika
den vzniku členství v představenstvu: 1. února 2008
den zániku členství v představenstvu: 5. září 2008

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY, KTEŘÍ SVOU FUNKCI OPUSTILI MEZI 1. 1. 2008–31. 12. 2008:

člen dozorčí rady:

Thomas Gross – dat. nar. 17. 8. 1965
Starnberg-Söcking, Bründlwiese 1, PSČ 823 19
Spolková republika Německo
den vzniku členství v dozorčí radě: 28. března 2007
den zániku členství: 18. prosince 2008

člen dozorčí rady:

JUDr. Jaroslava Laurová – r. č. 595902/1068
Praha 5, Amforová 1886, PSČ 155 00
den vzniku členství v dozorčí radě: 3. června 2003
den zániku členství: 3. června 2008

člen dozorčí rady:

Ing. Pavel Šlambor – r. č. 720312/0903
Praha 5, Černošická 614, PSČ 155 31
den vzniku členství v dozorčí radě: 21. dubna 2004
den zániku členství: 30. května 2008

člen dozorčí rady:

Ing. Jakub Stárek – r. č. 720918/0165
Praha 4, Kamýk, Otradovická 731/11, PSČ 140 00
den vzniku členství v dozorčí radě: 15. listopadu 2006
den zániku členství: 30. května 2008

člen dozorčí rady:

Elena Patrizia Goitini – dat. nar. 15. 6. 1969
Milano, Via Fiori Chiari 14, PSČ 201 25
Italská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 5. listopadu 2007
den zániku členství: 28. dubna 2008

Unicredit Bank Czech Republic, a.s.

Na Příkopě 858/20
111 21 Praha 1
Tel.: +420 224 121 111
Fax: +420 224 122 282

PRAHA – NA PŘÍKOPĚ

Na Příkopě 858/20
111 21 Praha 1
Tel.: 224 121 111
Fax: 224 122 282

PRAHA – VÁCLAVSKÉ NÁMSTÍ

Václavské náměstí 815/53
110 00 Praha 1
Tel.: 221 015 323
Fax: 221 015 320

PRAHA – NÁM. REPUBLIKY

nám. Republiky 3a
110 00 Praha 1
Tel.: 221 119 611
Fax: 221 119 622

PRAHA – NA POŘÍČÍ

Na Poříčí 1933/36
110 00 Praha 1
Tel.: 224 809 023–4
Fax: 234 809 020

PRAHA – KARLÍN

Thámova 84/23
180 00 Praha 8
Tel.: 222 335 012
Fax: 222 335 020

PRAHA – REVOLUČNÍ

Revoluční 7
110 05 Praha 1
Tel.: 221 119 768
Fax: 221 119 796

PRAHA – HOLEŠOVICE

Komunardů 883/24
170 00 Praha 7
Tel.: 266 199 123
Fax: 266 199 120

PRAHA – STROSSMAYEROVO NÁM.

Pplk. Sochora 693/23
170 00 Praha 7
Tel.: 224 300 111
Fax: 224 300 120

PRAHA – KOBYLISKÉ NÁMĚSTÍ

Horňátecká 447/1
180 00 Praha 8
Tel.: 286 028 114
Fax: 286 028 120

PRAHA – PALÁC ADRIA

Jungmannova 31
110 00 Praha 1
Tel.: 221 113 100
Fax: 221 113 101

PRAHA – LAZARSKÁ

Spálená 82/4
110 00 Praha 1
Tel.: 224 900 311
Fax: 224 900 320

PRAHA – HAVELSKÁ

Havelská 19
110 00 Praha 1
Tel.: 221 113 511
Fax: 221 153 501

PRAHA – PANKRÁC

Na Pankráci 58
140 00 Praha 4
Tel.: 224 011 910
Fax: 224 011 920

PRAHA – BUDĚJOVICKÁ

Olbrachtova 1946/64
140 00 Praha 4
Tel.: 261 393 011
Fax: 261 393 020

PRAHA – VALDEK

Jugoslávská 29
120 00 Praha 2
Tel.: 221 119 721
Fax: 221 159 722

PRAHA – TYLOVO NÁMĚSTÍ

Jugoslávská 479/10
120 00 Praha 2
Tel.: 224 900 413
Fax: 224 900 420

PRAHA – VINOHRADY

Vinohradská 115
130 00 Praha 3
Tel.: 222 710 510
Fax: 222 710 517

PRAHA – PALÁC FLÓRA

Vinohradská 151
130 00 Praha 3
Tel.: 221 113 207
Fax: 221 153 205

PRAHA – EDEN

Vršovická 1398/70
101 00 Praha 10
Tel.: 272 099 310
Fax: 272 099 320

PRAHA – DEJVICE

Vítězné náměstí 10
160 00 Praha 6
Tel.: 221 113 311–312
Fax: 221 153 301

PRAHA – DEJVICKÁ

Dejvická 30
160 00 Praha 6
Tel.: 233 113 814
Fax: 233 113 819

PRAHA – ARBES

Štefánikova 32
150 00 Praha 5
Tel.: 221 113 000
Fax: 221 153 001

PRAHA – ANDĚL

Štefánkova 281/4
150 00 Praha 5
Tel.: 251 091 014
Fax: 251 091 020

PRAHA – VINOHRADY

Italská 24, P.O. BOX 48
121 49 Praha 2
Tel.: 221 119 687
Tel.: 221 119 130 (firemní bankovníctví)
Fax: 221 119 672

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové nám. 35A
400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 474 445 559
Tel.: 221 117 416 (firemní bankovníctví)
Fax: 221 157 401

TEPLICE

Nám. Svobody 40/1
415 01 Teplice
Tel.: 417 590 314
Fax: 417 590 320

KARLOVY VARY – TGM

Zeyerova 892/7
360 01 Karlovy Vary
Tel.: 353 108 11
Fax: 353 108 108

KARLOVY VARY

Moskevská 10
360 01 Karlovy Vary
Tel.: 353 221 521
Tel.: 221 117 217 (firemní bankovníctví)
Fax: 353 228 208

CHOMUTOV

Revoluční 36/Husovo nám.
430 01 Chomutov
Tel.: 474 611 411–413
Tel.: 221 117 311 (firemní bankovníctví)
Fax: 474 611 420

CHEB

Svobody 520/3
350 02 Cheb
Tel.: 221 117 900
Fax: 221 157 900

LIBEREC – MOSKEVSKÁ

Moskevská 638/8
460 01 Liberec 1
Tel.: 485 105 267
Fax: 485 252 720

LIBEREC – ŠIROKÁ

Široká 5/28
460 01 Liberec 1
Tel.: 485 395 111
Fax: 485 395 421

MLADÁ BOLESLAV

Českosobotské nám. 1321
293 01 Mladá Boleslav
Tel.: 326 721 837–842
Fax: 326 721 845

PLZEŇ – NÁMĚSTÍ REPUBLIKY

nám. Republiky/Riegrova 1
301 01 Plzeň
Tel.: 377 196 111
Tel.: 221 117 029 (firemní bankovníctví)
Fax: 221 159 600

PLZEŇ – AMERICKÁ

Americká 72
301 50 Plzeň
Tel.: 377 194 210
Fax: 377 194 220

HRADEC KRÁLOVÉ – ULRICHOVO NÁMĚSTÍ

Ulrichovo náměstí 854
500 02 Hradec Králové
Tel.: 221 117 706
Tel.: 495 000 135 (firemní bankovníctví)
Fax: 495 512 550

HRADEC KRÁLOVÉ – KARLA IV.

Karla IV. 522
500 03 Hradec Králové
Tel.: 495 540 414
Fax: 495 540 420

PARDUBICE – GRAND

třída Míru 1400
530 01 Pardubice
Tel.: 466 861 314
Fax: 466 861 102

ČESKÉ BUDĚJOVICE – U ZIMNÍHO STADIONU

U Zimního stadionu 3
370 21 České Budějovice
Tel.: 386 100 506
Tel.: 386 100 536 (firemní bankovníctví)
Fax: 221 157 101

**ČESKÉ BUDĚJOVICE – NÁMĚSTÍ
PŘEMYSLA OTAKARA**

Nám. Přemysla Otakara II. 122/35
370 21 České Budějovice
Tel.: 387 711 111
Fax: 387 711 778

TÁBOR

Třída 9. května 2886
390 02 Tábor
Tel.: 381 201 413
Fax: 381 201 420

PÍSEK

Pražská 286
397 01 Písek
Tel.: 382 780 210
Fax: 382 780 220

BRNO – DIVADELNÍ

Divadelní 2
601 57 Brno
Tel.: 542 515 111
Fax: 542 515 151

JIHLAVA

Masarykovo nám. 54
586 01 Jihlava
Tel.: 221 114 513
Tel.: 221 114 515 (firemní bankovníctví)
Fax: 221 154 511

BRNO – KOBLIŽNÁ

Kobližná 2
601 80 Brno
Tel.: 221 114 110
Fax: 221 114 101

BRNO – SPIELBERK OFFICE CENTRE

Holandská 2
639 00 Brno
Tel.: 542 426 111
Fax: 542 426 120

BRNO – LIDICKÁ

Lidická 59
602 00 Brno
Tel.: 221 114 071
Tel.: 221 114 052
Fax: 221 154 002

ZLÍN – BARTOŠOVA

Bartošova 5532
760 01 Zlín
Tel.: 221 114 300
Tel.: 221 114 313 (firemní bankovníctví)
Fax: 221 154 301

KROMĚŘÍŽ

Farní 95
767 01 Kroměříž
Tel.: 573 502 512–514
Fax: 573 502 520

OLMOUC

28. října 15
772 00 Olomouc
Tel.: 221 114 416
Tel.: 221 114 410 (firemní bankovníctví)
Fax: 585 223 269

PROSTĚJOV

Náměstí T. G. Masaryka 8
796 01 Prostějov
Tel.: 582 302 077
Fax: 582 302 078

OSTRAVA – SMETANOVÝ NÁMĚSTÍ

Smetanovo náměstí 1
702 00 Ostrava
Tel.: 596 101 411
Tel.: 596 101 432 (firemní bankovníctví)
Fax: 596 112 004

OSTRAVA – 28. ŘÍJNA

28. října 51
702 00 Ostrava
Tel.: 596 207 211–214
Fax: 596 207 220

OSTRAVA – PORUBA

Hlavní tř. 583/99
708 00 Ostrava
Tel.: 596 945 111–113
Fax: 596 945 120

OPAVA

náměstí Republiky 8
746 01 Opava 1
Tel.: 553 777 612
Fax: 553 777 620

FRÝDEK-MÍSTEK

Pivovarská 2340
738 01 Frýdek-Místek
Tel.: 221 114 600
Fax: 221 154 600



Finanční skupina UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Složení finanční skupiny UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a konsolidačního celku

Finanční skupinu UniCredit Bank Czech Republic, a.s., tvoří vedle mateřské banky také UniCredit Factoring, s.r.o. Prostřednictvím této dceřiné společnosti je nabídka finančních služeb skupiny doplněna mimo jiné i o produkty z financování pohledávek.

UniCredit Factoring, s.r.o.

UniCredit Bank vlastní 100% podíl této společnosti. Společnost nabízí klientům služby v oblasti odkupu, financování, správy a inkasa pohledávek.

Základní finanční charakteristiky společnosti (tis. Kč):	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Základní kapitál	250 000	100 000
Vlastní kapitál	8 222	98 404
Celková aktiva	1 220 996	1 659 271
Čistý zisk/ztráta	(240 182)	(2 129)

„Jakákoli nabídka nebo návrh, které připravím pro zákazníky nebo kolegy, jsou vždy podrobeny kontrole mého svědomí. Ptám se sama sebe: ‚Zvážila jsem všechny možnosti? Je toto to nejlepší řešení?‘ Svým zákazníkům a kolegům dobře posloužím jen tehdy, jestliže by mě takový návrh uspokojil, kdybych v jejich kůži byla já sama.“

Urska Kolar Stuklek
Slovinsko



Konsolidovaná účetní závěrka

Nejdůležitější hospodářské výsledky

(IFRS auditované)

(výsledky jsou za rok 2008, údaje za předcházející období patnácti měsíců od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 nejsou z pohledu některých údajů srovnatelné)

UniCredit Bank Czech Republic, a.s.		
	1. 1.–31. 12. 2008	1. 10. 2006–31. 12. 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Údaje o kapitálu		
Tier 1	22 407	20 445
Tier 2	1 000	1 000
Tier 3	–	–
Odčitatelné položky	(243)	(264)
Kapitál konsolidačního celku	23 164	21 181
Údaje o kapitálových požadavcích		
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	16 815	17 038
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	–	–
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	791	592
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	852	–
Kapitálový požadavek k ostatním nástrojům obchodního portfolia	69	–
Poměrové ukazatele		
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	10,03 %	9,61 %
Rentabilita průměrných aktiv	1,7 %	1,2 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu	19,6 %	15,4 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	169,7	191,0
Správní náklady na jednoho zaměstnance	2,4	3,5
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	3,0	2,1

„Pomáhám našim
zákazníkům, i když jim
nemůžu prodat jeden
z našich produktů.
Žena, která musela pomáhat
splatit dluh za svého syna,
nesplňovala v té době
předpoklady, abychom
jí poskytli úvěr. A tak jsem
jí pomohla tím, že jsem
požádala věřitele jejího syna
o prodloužení splácení a díky
tomu jsem z ní udělala velmi
šťastného a spokojeného
klienta!“

Rosemarie Reiter
Rakousko

„Naše odhodlání =
pochopení + inovace =
finanční řešení =
spokojenost zákazníka.“

Efren Maldonado
Slovinsko



Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

		1. 1.–31. 12. 2008	1. 10. 2006–31. 12. 2007
	Poznámka	mil. Kč	mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	7	12 737	12 339
Úrokové a obdobné náklady	7	(6 315)	(5 737)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		6 422	6 602
Výnosy z dividend	8	253	173
Výnosy z poplatků a provizí	9	3 260	4 292
Náklady na poplatky a provize	9	(529)	(637)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		2 731	3 655
Čistý zisk z obchodování	10	91	140
Čistý zisk/ztráta z finančních investic	13	1 243	(62)
Ostatní provozní výnosy	12	164	415
Všeobecné správní náklady	11	(3 950)	(5 558)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	17	(821)	(561)
Ostatní provozní náklady	12	(407)	(606)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním		5 726	4 198
Daň z příjmů splatná	29	(761)	(884)
Daň z příjmů odložená	29	(44)	(23)
Hospodářský výsledek pokračujících činností		4 921	3 291
Hospodářský výsledek ukončovaných činností	5	–	90
Hospodářský výsledek celkem		4 921	3 381
Podíl většinového vlastníka		4 921	3 317
Podíly menšinových akcionářů			64

Konsolidovaná účetní závěrka (POKRAČOVÁNÍ)

Konsolidovaná rozvaha

k 31. prosinci 2008			
	Poznámka	31. 12. 2008 mil. Kč	31. 12. 2007 mil. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14	1 805	1 720
Finanční investice určené k obchodování	15	14 116	18 159
Pohledávky za bankami	16	51 882	47 189
Pohledávky za klienty	17	173 391	152 163
Finanční investice	18	32 748	36 127
Hmotný majetek	19	1 690	1 662
Nehmotný majetek	20	4	6
Odložená daňová pohledávka	29	237	403
Ostatní aktiva	21	3 414	11 813
Neoběžná aktiva určená k prodeji	5	–	31 211
Aktiva celkem		279 287	300 453
CIZÍ ZDROJE			
Závazky vůči bankám	23	27 048	26 983
Závazky vůči klientům	24	170 620	166 283
Vydané dluhové cenné papíry	25	37 270	28 653
Finanční závazky určené k obchodování	26	6 668	5 194
Rezervy	27	522	631
Odložený daňový závazek	29	23	0
Ostatní pasiva	28	9 065	16 467
Podřízené závazky	30	1 000	1 000
Závazky spojené s neoběžnými aktivy určenými k prodeji	5	–	32 007
Cizí zdroje celkem		252 216	277 218
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	31	5 125	5 125
Emisní ážio	31	3 473	3 473
Rezervní fondy	32	2 849	2 849
Fondy z přecenění finančních nástrojů – pokračující činnosti	33	(296)	(379)
Fondy z přecenění finančních nástrojů – ukončované činnosti		–	(194)
Nerozdělený zisk	33	15 920	12 151
Vlastní kapitál většinového vlastníka		27 071	23 025
Podíly menšinových akcionářů		–	210
Vlastní kapitál celkem		27 071	23 235
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		279 287	300 453

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok 2008	mil. Kč										
	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy	Rezervní fondy		Fond z přecenění realizovatel. cenných p.	Fond z přecenění realizovatel. cenných p.	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál většinového vlastníka	Menšinové podíly	Vlastní kapitál
			Statutární	Ostatní	zajišťovacích instrumentů						
Zůstatek k 1. říjnu 2006	5 125	3 357	1 025	1 824	(198)	190	–	9 600	20 923	325	21 248
Převedení složek vlastního kapitálu v rámci projektu převzetí jmění HVB Reality CZ, s.r.o.		52						(52)	–	–	–
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané ve vlastním kapitálu						(390)	(189)		(579)	(126)	(705)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výkazu zisku a ztráty						(13)			(13)	–	(13)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná ve vlastním kapitálu						7			7	–	7
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výkazu zisku a ztráty						20			20	–	20
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					27	(403)	(189)		(565)	(126)	(691)
Vyplacené dividendy								(650)	(650)	(53)	(703)
Ostatní						5	(5)		–	–	–
Čistý zisk za období 1. října 2006 až 31. prosince 2007 (pokračující činnosti)								3 227	3 227	–	3 227
Čistý zisk za období 1. října 2006 až 31. prosince 2007 (ukončované činnosti)								90	90	64	154
Dodatečný převod zisku HVB Reality CZ, s.r.o., do emisního ážia		64						(64)	–	–	–
Zůstatek k 31. prosinci 2007	5 125	3 473	1 025	1 824	(171)	(208)	(194)	12 151	23 025	210	23 235
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané ve vlastním kapitálu						506			506	–	506
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výkazu zisku a ztráty						(170)			(170)	–	(170)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná ve vlastním kapitálu						(327)			(327)	–	(327)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výkazu zisku a ztráty						74			74	–	74
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					(253)	336	–		83	–	83
Vyplacené dividendy								(1 000)	(1 000)	–	(1 000)
Ostatní							194	(152)	42	(210)	(168)
Čistý zisk za rok 2008								4 921	4 921	–	4 921
Zůstatek k 31. prosinci 2008	5 125	3 473	1 025	1 824	(424)	128	–	15 920	27 071	–	27 071

Konsolidovaná účetní závěrka (POKRAČOVÁNÍ)

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

za rok 2008		
	1. 1.–31. 12. 2008 mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007 mil. Kč
Zisk po zdanění	4 921	3 291
Úpravy o nepeněžní operace:		
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek	821	561
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(16)	(27)
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	248	9
Ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí	–	1
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	(109)	136
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	149	367
Odložená daň	44	23
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	6 058	4 361
Finanční investice určené k obchodování	3 943	(10 112)
Pohledávky za bankami	(4 693)	(4 728)
Pohledávky za klienty	(22 085)	(9 385)
Ostatní aktiva	7 255	(8 737)
Závazky vůči bankám	65	(5 932)
Závazky vůči klientům	4 237	(1 810)
Finanční závazky k obchodování	1 446	1 722
Ostatní pasiva	(7 402)	10 770
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(11 176)	(23 851)
Změna stavu finančních investic	2 720	21 482
Příjmy z prodeje finančních investic	1 550	–
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	–	225
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(626)	(309)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	3 644	21 398
Vyplacené dividendy	(1 000)	(650)
Dividendy placené menšinovým akcionářům	–	(53)
Vydané dluhové cenné papíry	8 617	4 045
Splacené podřízené závazky	–	(663)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	7 617	2 679
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	1 720	1 494
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(11 176)	(23 851)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	3 644	21 398
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	7 617	2 679
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	1 805	1 720
Placená daň z příjmů	681	1 111
Přijaté úroky	12 668	12 668
Placené úroky	(5 639)	(6 783)
Přijaté dividendy	253	173

Příloha konsolidované účetní závěrky

1. Úvod

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., (dále jen „banka“) vznikla fúzí HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s., k 1. říjnu 2006. Veškerá práva a závazky zanikající společností Živnostenská banka, a.s., přešla na nástupnickou společnost HVB Bank Czech Republic a.s. V roce 2008 banka připravila projekt převzetí jmění společnosti HVB Reality CZ, s.r.o. Zanikající společností byla společnost HVB Reality CZ, s.r.o., a přejímajícím společníkem byla banka. Změny obchodní firmy a ostatních skutečností spjatých s projektem byly zapsány v Obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 10. prosince 2008. Jediným akcionářem banky je UniCredit Bank Austria AG, Vídeň. Mateřskou společností celé UniCredit skupiny je UniCredit S.p.A. Milano.

Sídlo společnosti:

Na Příkopě 858/20

111 21 Praha 1

Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v českých, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- příjem vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání a správa platebních prostředků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta:
 1. s devizovými hodnotami,
 2. v oblasti termínovaných obchodů (forwards) a opcí (options) včetně kurzových a úrokových obchodů,
 3. s převoditelnými cennými papíry;
- účast na vydávání akcií a poskytování služeb s nimi souvisejících;
- vydávání hypotečních zástavních listů;
- finanční makléřství;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management);
- uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- výkon funkce depozitáře;
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- pronájem bezpečnostních schránek;
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

Prostřednictvím dceřiných a přidružené společnosti banka rovněž poskytuje následující druhy služeb: odkup, financování a správa pohledávek; provozování bankovního registru.

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

V roce 2008 banka převzala jmění společnosti HVB Reality CZ, s.r.o. Rozhodným dnem převodu jmění byl 1. leden 2008. K tomuto datu byla sestavena zahajovací rozvaha banky.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za období od 1. ledna do 31. prosince 2008. Přestože byl výše uvedený převod jmění zohledněn v zahajovací rozvaze k 1. lednu 2008, skupina se v této konsolidované účetní závěrce rozhodla upravit také srovnatelné údaje a upravila je tak, jakoby převod jmění nastal k 1. říjnu 2006. Jako srovnatelné údaje jsou tedy použity prosté součty stejných pozic obou společností vycházející z údajů za období 15 měsíců od 1. října 2006 do 31. prosince 2007. Toto období bylo stanoveno s ohledem na předchozí fúzi HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s., kdy byl rozhodným datem stanoven 1. říjen 2006.

Skupina také připravila srovnání výkazu zisku a ztráty za stejná období dvanácti měsíců roku 2008 a 2007, tento přehled je uveden v příloze, bodě 39.

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

Všechny uvedené údaje jsou v milionech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Účetní závěrka je konsolidovaná a zahrnuje mateřskou společnost a její dceřiné společnosti („skupina“) a majetkové podíly skupiny v přidružených společnostech.

Finanční výkazy jsou sestaveny na principu reálné hodnoty, a to pro finanční deriváty, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelná finanční aktiva kromě těch, jejichž ocenění reálnou hodnotou nelze spolehlivě zjistit.

Způsoby stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 3(b), části (iv) přílohy. Vykázaná aktiva a závazky, které jsou zajištěny zajišťovacími instrumenty proti riziku změn reálné hodnoty, jsou oceněny reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Ostatní finanční aktiva a závazky a nefinanční aktiva a závazky jsou oceněny v amortizovaných hodnotách nebo v historických cenách.

3. Důležité účetní metody

(a) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou společnosti, které jsou ovládané bankou. Společnost je ovládaná tehdy, kdy banka vykonává přímý nebo nepřímý rozhodující vliv na řízení nebo provozování společnosti tak, aby získala prospěch z její činnosti. Účetní závěrky dceřiných společností jsou zahrnuty v konsolidovaných účetních závěrkách od data vzniku rozhodujícího vlivu do data zániku tohoto vlivu.

Přidružené společnosti

Přidružené společnosti jsou společnosti, ve kterých má banka podstatný (ne však rozhodující) vliv na řízení nebo provozování společnosti (tj. schopnost banky podílet se na řízení finanční a operativní politiky subjektu bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv). Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje podíl banky na celkových vykázaných ziscích a ztrátách přidružených společností na základě metody ekvivalence, a to od data vzniku podstatného vlivu do data zániku tohoto vlivu.

Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti

Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti jsou vykazány v rozvaze v pořizovacích cenách upravených o ztráty ze snížení hodnoty majetku.

Transakce v rámci skupiny

Vzájemné zůstatky a transakce mezi společnostmi ve skupině a nerealizované zisky plynoucí ze vztahů ve skupině jsou eliminovány v rámci zpracování účetní závěrky. Nerealizované zisky plynoucí z transakcí s přidruženými společnostmi jsou eliminovány ve výši podílu skupiny na společnosti a jsou eliminovány proti investicím do přidružených společností.

(b) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která nejsou účtována v reálné hodnotě, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykazány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodování“.

(c) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nástroje klasifikované jako určené k obchodování a/nebo nástroje označené takto skupinou při prvotním zachycení v účetnictví.

Finanční nástroje určené k obchodování jsou nástroje, které skupina drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tyto nástroje se řadí investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění. Tyto nástroje jsou vykazovány v rámci položky „Finanční investice určené k obchodování“ či v rámci položky „Finanční závazky určené k obchodování“.

Finanční nástroje označené skupinou jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví jsou součástí položky „Finanční investice“.

Úvěry a pohledávky jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem (ne však deriváty), která nejsou obchodována na aktivních trzích. Představují především úvěry a pohledávky, kdy skupina poskytl dlužníkovi finanční prostředky za jiným účelem než s cílem vytvořit zisk v krátkodobém horizontu. Jedná se o úvěry a půjčky poskytnuté bankám a nebankovním klientům a neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích.

Aktiva držaná do splatnosti jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má skupina záměr a schopnost držet je do jejich splatnosti. Tato aktiva zahrnují některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích a rovněž některé další investice do dluhových cenných papírů.

Aktiva držaná do splatnosti jsou vykazována v položce „Finanční investice“. Realizovatelná aktiva jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti, ani se nejedná o úvěry a pohledávky. Realizovatelná aktiva zahrnují investice do dluhových a akciových instrumentů a některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích. Realizovatelná aktiva jsou vykazována v položce „Finanční investice“.

Dne 13. října 2008 zveřejnila Rada pro mezinárodní účetní standardy („IASB“) dodatek k IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejňování*, který umožňuje reklasifikovat nederivátová finanční aktiva (jiná než oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví) z kategorie finančních nástrojů určených k obchodování za určitých podmínek. Tento dodatek rovněž za určitých podmínek povoluje reklasifikovat finanční aktiva z kategorie realizovatelných do kategorie úvěrů a pohledávek. Skupina zhodnotila tyto možnosti a rozhodla se neměnit klasifikaci svých finančních aktiv.

(ii) Pořízení finančních aktiv

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu skupina účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vyazuje tyto změny ve výkazu zisku a ztráty. Realizovatelná finanční aktiva jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu

skupina rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve vlastním kapitálu.

Aktiva držena do splatnosti jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku vypořádání obchodu.

O prvotním pořízení úvěrů a pohledávek je účtováno v okamžiku jejich vzniku.

(iii) Ocenění finančních aktiv

Při prvotním účtování jsou finanční nástroje oceněny reálnou hodnotou, která zahrnuje (v případě finančních aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů) transakční náklady.

Následně jsou všechna finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceněna reálnou hodnotou. Výjimku tvoří nástroje, které se neobchodují na aktivních trzích a pro které tudíž není možné určit spolehlivě jejich reálnou hodnotu. Tyto finanční nástroje jsou oceněny pořizovací cenou zahrnující transakční náklady upravenou o ztráty ze snížení hodnoty finančního nástroje.

Všechny úvěry a pohledávky a aktiva držena do splatnosti jsou oceněny v amortizované hodnotě zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a upravené o ztráty z důvodu snížení hodnoty aktiva. Ážia a diskonty včetně relevantních prvotních transakčních nákladů jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpouštěny do výnosů resp. nákladů pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(iv) Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni sestavení účetních výkazů. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí vhodných oceňovacích modelů či pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Pokud je použita metoda diskontovaných peněžních toků, odhadované budoucí peněžní toky jsou založeny na nejlepších možných odhadech vedení skupiny a diskontní sazba je odvozena od tržní sazby pro nástroje s podobnými charakteristikami platné k datu účetní závěrky. V případě použití oceňovacích modelů jsou vstupy založeny na tržních hodnotách k datu účetní závěrky.

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, již by skupina obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení kontraktu k datu účetní závěrky. Při stanovení reálné hodnoty derivátů, které nejsou obchodované na burze, skupina zohledňuje současné podmínky na trhu a úvěrovou bonitu protistran.

V souvislosti se situací na finančních trzích v závěru roku 2008 skupina věnovala zvýšenou pozornost sledování vývoje jednotlivých tržních faktorů a cen ovlivňujících přecenění všech instrumentů v portfoliu skupiny. Vzhledem k rostoucí krizi především v oblasti kreditního hodnocení emitentů dluhopisů byl pro skupinu prioritou právě tento segment. Přecenění dluhopisů v portfoliu skupiny je prováděno na denní bázi pomocí

dostupných tržních sazeb kotovaných účastníky trhu. Tato cena je každý den porovnávána s cenou dopočtenou z bezrizikové úrokové míry úrokového swapu. Porovnáním obou cen skupina dostane hodnotu kreditního úrokového rozpětí, o které se liší riziková a bezriziková investice. Výše tohoto vypočteného úrokového rozpětí je porovnávána s přeceněním z předchozího dne pro ověření, zda u tržní ceny dluhopisu nemohlo dojít k chybné kotaci a zda tedy cena použitá pro přecenění je správná. V případě výraznější změny tohoto úrokového rozpětí se provádí ověření změny vstupních tržních faktorů tak, aby případně došlo ke změně subjektu, jehož cena byla pro výpočet použita, nebo potvrzení, že změna úrokového rozpětí je oprávněná (buď změna kreditní situace emitenta nebo změna likvidity na konkrétním dluhopisu).

V případě, kdy tržní cena jako zdroj pro přecenění není dostupná, vychází skupina nadále pouze z bezrizikové sazby úrokového swapu, na kterou aplikuje poslední ověřené kreditní úrokové rozpětí. Takto postupuje do té doby, než:

- dojde k obnovení tržních kotací,
- skupina dostane jiný signál pro změnu použitého úrokového rozpětí,
- dojde ke změně kreditního ocenění emitenta (změna ratingu externího/interního, signály z trhu o zhoršujícím se kreditu),
- dojde k výraznému zhoršení likvidity konkrétního cenného papíru – např. není možné najít na trhu cenu BID (nákup).

Následně skupina provede přecenění zahrnující nové aspekty tržní ceny včetně posouzení možných ztrát ze snížení hodnoty [viz bod 3g(ii)].

Jiný model je aplikován při výpočtu Value at Risk (VaR) (viz bod 36) v systému pro řízení tržních rizik, který slouží ke stanovení volatility kreditního úrokového rozpětí mezi daným cenným papírem a bezrizikovou úrokovou sazbou úrokového swapu.

Ten rozděluje počítané riziko na úrokovou (VaR IR) a kreditní část (Spread VaR). Tento spread VaR je počítán z volatility kreditního rozpětí mezi daným cenným papírem a bezrizikovou úrokovou sazbou. Pro tento účel je do systému pro řízení tržních rizik nahrávána skupina výnosových křivek jednotlivých emitentů, odvětví či skupin emitentů se shodným ratingem. Na tyto křivky jsou konkrétní cenné papíry mapovány a je počítána volatilita kreditního úrokového rozpětí. V souvislosti se situací na finančních trzích a vývoji kreditních úrokových rozpětí dluhopisů v portfoliu skupiny došlo v průběhu roku k přemapování těchto cenných papírů v systému pro řízení tržních rizik tak, aby vypočtený Spread VaR lépe odrážel chování daného dluhopisu. To však nemá žádný vliv na metodu používanou při oceňování portfolia těchto cenných papírů. Vedení skupiny se domnívá, že reálná hodnota aktiv a závazků vykázaných v této účetní závěrce je spolehlivě měřitelná.

(v) Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z obchodování“.

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních investic“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot realizovatelných aktiv se zachycují přímo do vlastního kapitálu jako „Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů“. V případě prodeje, převodu nebo ztráty kontroly nad těmito finančními aktivy se kumulované zisky nebo ztráty zachycené ve vlastním kapitálu převedou do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výkazu zisku a ztráty jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Účtování o snížení hodnoty realizovatelných aktiv je uvedeno v bodě 3(g) přílohy.

Zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v případě odúčtování finančního aktiva či závazku v případě snížení jeho hodnoty [viz bod 3(g)] nebo v důsledku amortizace.

(vi) Odúčtování

Finanční aktivum je odúčtováno v případě, kdy skupina ztratí kontrolu nad smluvními právy k peněžním tokům z daného finančního aktiva nebo v případě, že skupina převede finanční aktivum a tento převod splňuje podmínky pro odúčtování. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo k jejich postoupení skupinou. Finanční závazek je odúčtován v případě, kdy došlo k jeho zániku.

Realizovatelná aktiva a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která byla prodána, jsou odúčtována ke dni vypořádání obchodu. Současně s odúčtováním aktiva je zaúčtován vznik pohledávky za kupujícím z titulu prodeje aktiva. Skupina používá takové účetní postupy, které jí umožňují vyčíslit zisk resp. ztrátu z prodeje daného aktiva.

Nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

(d) Deriváty

(i) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Způsob vykazání této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

- zajištění je v souladu se strategií skupiny v oblasti řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je spolehlivě měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se vyskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo právně vynutitelných smluv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou v případě úrokově citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Úrokové a obdobné výnosy“ a „Úrokové a obdobné náklady“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykazována jako součást vlastního kapitálu v položce „Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty. V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu vykázaný ve vlastním kapitálu převeden do výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale očekává se, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu zůstane zachycená ve vlastním kapitálu a je vykazována v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu se zaúčtuje neprodleně do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

(e) Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

Finanční aktiva půjčená na základě smlouvy o půjčce cenných papírů nebo prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují v rozvaze a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv.

Skupina z titulu peněžní kompenzace přijaté v souvislosti s půjčenými nebo prodanými cennými papíry na základě smlouvy o zpětném odkupu

vykazuje závazky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace.

Finanční aktiva vypůjčená na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují v rozvaze skupiny.

Skupina z titulu peněžní kompenzace poskytnuté na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo smlouvy o zpětném prodeji vykazuje úvěry a pohledávky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace. Tyto úvěry a pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci půjček a výpůjček cenných papírů, jakož i rozdíly mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo „Úrokové a obdobné náklady“.

(f) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má skupina právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi. V rozvaze je pak vykázána čistá kompenzovaná částka.

(g) Ztráty ze snížení hodnoty

Skupina k rozvahovému dni posoudí, zda existují náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existují, skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výkazu zisku a ztráty.

(i) Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazovány v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držených do splatnosti na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota úvěrů a půjček a aktiv držených do splatnosti se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního nástroje.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, u kterých nebyly identifikovány náznaky snížení hodnoty na individuální bázi, snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček se stejnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně získatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami jsou stanoveny na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami („historické ztráty“) a s přihlédnutím k úvěrovému ratingu, platební disciplíně dlužníků a jiným kvalitativním faktorům. Na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami je vypočtena očekávaná ztráta na celé účetní období, která se následně upravuje na období pro tzv. potvrzení ztráty, které je definováno jako průměrné období od okamžiku vzniku ztráty do data potvrzení ztráty. Tímto konceptem je zabezpečeno vykázání pouze

těch ztrát, u kterých je možné předpokládat, že v portfoliích skutečně ke dni účetní závěrky nastaly.

Pokud je úvěr nedobytný, přičemž skupina podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky a je možné určit konečnou ztrátu, úvěr je odepsán a ztráta se vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“. Jakákoliv úhrada přijatá v souvislosti s odepsaným úvěrem je zachycena ve výkazu zisku a ztráty jako „Ostatní provozní výnosy“.

Jestliže v následujícím účetním období dojde ke snížení ztráty ze snížení hodnoty a tento pokles nastane objektivně v důsledku událostí, které nastaly po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty proti účtu „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“ ve výkazu zisku a ztráty.

(ii) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byl-li pokles reálné hodnoty předtím zachycen ve vlastním kapitálu, skupina převede kumulovanou ztrátu do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů, klasifikovaných jako realizovatelná aktiva, a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno ve vlastním kapitálu, skupina odúčtuje zvýšení reálné hodnoty zachycené ve vlastním kapitálu do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výkazu zisku a ztráty. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých skupina účtovala do výkazu zisku a ztráty, ponechány ve výkazu zisku a ztráty.

(h) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je majetek držený pro účely provozování bankovní činnosti, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Hmotný a nehmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách snížených o opravy a ztráty ze snížení hodnoty.

Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadované dobu životnosti. Doby odepisování (po odhadované dobu životnosti) pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

• Budovy a stavby	30–50 let
• Technické zhodnocení budov – kulturních památek	15 let
• Technické zhodnocení pronajatých budov	10 let
• Klimatizační a vzduchotechnická zařízení	5 let
• Stroje a zařízení	4–5 let
• Trezory	20 let
• Inventář	6 let
• Motorová vozidla	4 roky
• IT vybavení	4 roky
• Software a nehmotný majetek	2–6 let
• Drobný majetek	2 roky

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

U hmotného a nehmotného majetku se sleduje, zda nedošlo ke snížení hodnoty nebo zkrácení doby použitelnosti. Zisky a ztráty z prodeje majetku se odvozují od jejich účetní zůstatkové hodnoty a jsou zahrnuty do provozních výnosů a nákladů. Náklady na opravy, udržování a technické zhodnocení drobného rozsahu jsou zahrnuty do nákladů v okamžiku, kdy nastanou. Technické zhodnocení přesahující zákonné limity je aktivováno.

(i) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se vykazuje v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

- existuje právní nebo věcná povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a že si vyžádá odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty do období, s nímž časově a věcně souvisejí za použití metody efektivní úrokové míry. Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují diskont či prémii, relevantní prvotní transakční náklady nebo jiné rozdíly mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby. Pokud nedojde k jednorázovému rozhodnutí managementu, úrokové výnosy z úvěrů jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty i u úvěrů a pohledávek, u kterých došlo ke ztrátám ze snížení hodnoty (kromě úvěrů a pohledávek v konkurzu). V těchto případech jsou úrokové výnosy součástí účetní hodnoty, z které se počítají ztráty ze znehodnocení.

(k) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované/přijímané skupinou kromě poplatků, které souvisí se získáním/vznikem finančního aktiva či závazku. Tyto poplatky a provize jsou součástí efektivního úrokového výnosu či nákladu z finančního nástroje. Poplatky za finanční služby zahrnují především služby provozování platebního styku, zprostředkovatelské služby, služby obchodníka s cennými papíry, investiční poradenství a finanční plánování, služby investičního bankovníctví a správu aktiv. Tyto poplatky jsou účtovány v okamžiku uskutečnění nebo dokončení služby.

(l) Dividendy

Výnosy z dividend jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

(m) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte ze zisku (ztráty) za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, jenž je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(n) Vykazování podle segmentů

Segment je odlišitelnou složkou skupiny, která se zabývá buď poskytováním různých produktů a služeb („obchodní segment“), nebo poskytováním produktů a služeb v rámci daného ekonomického prostředí („geografický segment“) a která je vystavena odlišným rizikům a dosahuje jiné výnosnosti než jiné složky skupiny.

Skupina primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: drobné bankovníctví/malé a střední podniky, podnikové bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní.

V rámci geografických segmentů skupina provozuje svou činnost převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

Drobné bankovníctví/malé a střední podniky zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty.

Podnikové bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb firmám a vládním institucím – úvěry, bankovní záruky, vedení účtů, služby platebního styku, otevírání dokumentárních akreditivů, termínované vklady, operace s deriváty a zahraničními měnami.

Investiční bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství, poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

Ostatní služby – služby, které nejsou součástí výše uvedených kategorií.

(o) Vliv standardů, které ještě nejsou v platnosti

Skupina zhodnotila vliv následujících standardů, interpretací a úprav platných standardů, které ještě nejsou v platnosti, nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky skupiny.

Novela *IFRS 3 Podnikové kombinace*, platná od 1. července 2009, která zavádí řadu změn týkajících se účtování o podnikových kombinacích s vlivem na výši zaúčtovaného goodwillu a na výsledek hospodaření v období, kdy se akvizice uskuteční, i v obdobích následujících.

IFRS 8 Provozní segmenty, platný od 1. ledna 2009, který nahradí stávající IAS 14. Tento nový standard obsahuje jiný přístup k vymezování segmentů, zavádí termín „provozní segment“, což je provozní jednotka,

pro kterou daná účetní jednotka zpracovává interní zprávy, jež jsou pravidelně kontrolovány osobou, která nese hlavní odpovědnost za provozní rozhodnutí.

Novela IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky, platná od 1. ledna 2009, která nově rozlišuje mezi změnami vlastního kapitálu vyplývajících z transakcí s jeho vlastníky a ostatními změnami. V přehledu o změnách vlastního kapitálu mají být uvedeny podrobné informace pouze o transakcích s vlastníky, zatímco všechny ostatní změny vlastního kapitálu v něm budou uvedeny na jediném řádku. Dále novela zavádí tzv. výkaz souhrnného výsledku hospodaření, ve kterém budou vykazovány veškeré položky výnosů a nákladů účtované do výsledku hospodaření a rovněž všechny ostatní položky účtované jako výnosy nebo náklady, přičemž si účetní jednotka může vybrat, zda sestaví jeden celkový výkaz nebo údaje rozdělí do dvou souvisejících výkazů.

Úprava IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, platná od 1. července 2009, kdy se změna majetkového podílu v dceřiné společnosti účtuje jako kapitálová transakce, která nebude mít dopad na goodwill ani v souvislosti s ní nevzniknou žádné zisky nebo ztráty. Úprava IAS 32 Finanční nástroje: vykazování a IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – finanční nástroje s prodejní opcí a závazky z titulu likvidace, platná od 1. ledna 2009, kdy v případě splnění stanovených kritérií bude nutné některé finanční nástroje s prodejní opcí a závazky z titulu likvidace zařadit jako kapitálové nástroje a zveřejnit určité informace, které se jich týkají.

Úprava IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – rizika splňující podmínky pro zajišťovací účetnictví, platná od 1. července 2009, která specifikuje, jaké typy rizik mohou být zajištěnou položkou a kdy lze zajistit pouze část peněžních toků plynoucích z finančního nástroje. Dopad těchto standardů považuje vedení skupiny za nevýznamný.

4. Významné účetní dohady a předpoklady

Tento paragraf doplňuje komentář k řízení finančních rizik (bod 36).

(a) Hlavní zdroje nejistoty dohadů

(i) Znehodnocení

Aktiva účtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z pohledu znehodnocení, jak je popsáno v bodě o účetních metodách 3(b)(iii). Při posuzování znehodnocení na individuální bázi je návratnost pohledávky hodnocena samostatně při použití nejlepšího možného odhadu budoucích peněžních toků, jejichž získání se předpokládá. Při odhadování těchto toků vedení skupiny posuzuje předpoklady týkající se finanční situace klienta a čisté realizovatelné hodnoty zajištění. Ztráty ze snížení hodnoty na portfolio bázi zahrnují úvěrové ztráty,

kteří se inherentně nachází v portfolích úvěrů se stejnými rizikovými charakteristikami, pokud existuje objektivní evidence o výskytu ztráty, ale nelze ji přiřadit konkrétním pohledávkám. Při odhadování ztráty ze snížení hodnoty na portfolio bázi vedení skupiny zohledňuje faktory, jako je úvěrová kvalita, velikost portfolia, koncentrace úvěrového rizika a jiné ekonomické veličiny. Při kvantifikaci těchto ztrát skupina stanoví předpoklady svých modelů dle historické zkušenosti a současné ekonomické situace. Přesnost vyčíslení ztráty ze znehodnocení závisí na schopnosti skupiny odhadovat budoucí peněžní toky z jednotlivých pohledávek a kvalitě stanovení parametrů v modelu.

(ii) Určování reálných hodnot

Určování reálných hodnot finančních aktiv a pasiv, pro která neexistují tržní hodnoty, vyžaduje použití oceňovacích technik, jak je popsáno v účetních metodách, bod 3(b)(iv). Pro finanční instrumenty, které se obchodují zřídka a mají nízkou cenovou transparentnost, je určení reálné hodnoty méně objektivní a vyžaduje různé stupně dohadů záviselých na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladů tvorby ceny a ostatních ovlivňujících faktorů.

(b) Hlavní účetní předpoklady při aplikaci účetních metod skupiny

Hlavními účetními předpoklady při aplikaci účetních metod skupiny jsou zejména:

(i) Klasifikace finančních aktiv a pasiv

Účetní metody skupiny určují, jak a za jakých okolností mají být finanční aktiva a pasiva klasifikována při prvotním zaúčtování do jednotlivých kategorií:

Při klasifikaci finančních aktiv a pasiv k obchodování skupina potvrzuje splnění předpokladů daných v účetních metodách, bodě 3(b)(i). Při klasifikaci finančních aktiv a pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů skupina potvrzuje splnění alespoň jednoho kritéria daného v účetních metodách, bodě 3(b)(i). Podrobnosti o klasifikaci jednotlivých finančních aktiv a pasiv jsou uvedeny v bodě 3(b)(i).

(ii) Vyhovující zajišťovací vztahy

Při označení finančního instrumentu jako zajišťovaného nástroje skupina předpokládá, že vztah bude vysoce efektivní po dobu životnosti zajišťovacího nástroje.

Při účtování o derivátech jako o zajištění peněžních toků skupina předpokládá, že zajišťované peněžní toky odpovídají vysoce pravděpodobných peněžním tokům.

(iii) Změna účetních metod

Skupina rozhodla o změně účetní metody v případě účtování tzv. přísudků. Jedná se o soudem přiznané soudní náklady náležející bance a třetím stranám (např. advokátním kancelářím), které skupina účtovala jako

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

pohledávku (v rámci položky „Ostatní aktiva“) a výnos („Ostatní provozní výnosy“) na základě pravomocného rozhodnutí soudu. Vzhledem k tomu, že skutečná úhrada přiznaných soudních nákladů je výrazně nižší než 50 % pravomocně přiznaných soudních nákladů, skupina tvořila k těmto částkám opravné položky a rezervy. V souladu s IAS 18 a IAS 37 skupina přistoupila ke změně účetní metody, kdy se do výnosů skupiny účtují bance náležející přísudky až po jejich skutečné úhradě. Stávající pohledávka za přísudky v částce 44 mil. Kč byla odúčtována do nákladů skupiny („Ostatní provozní náklady“) a natvořené opravné položky a rezervy k této pohledávce byly rozpuštěny. Tato úprava byla provedena retrospektivně k 31. prosinci 2007.

Vliv změny účetní metody na jednotlivé položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty:			mil. Kč
	původní zůstatek 2007	vliv změny účetní metody	nový zůstatek 2007
Aktiva			
Ostatní aktiva (hrubá)	11 883	(44)	11 839
Opravná položka k ostatním aktivům	(49)	23	(26)
Závazky			
Rezervy	652	(21)	631
Výkaz zisku a ztráty			
Ostatní provozní výnosy	371	44	415
Ostatní provozní náklady	(562)	(44)	(606)
Celkový vliv do výkazu zisku a ztráty		–	

5. Ukončované činnosti

Skupina se v roce 2007 rozhodla ukončit svou činnost v segmentu stavebního spoření a prodat svou 60% majetkovou účast v HYPO stavební spořitelně a.s. Smlouva o prodeji akcií byla podepsána dne 19. listopadu 2007. Smluvní podmínky byly splněny dne 7. března 2008, kdy došlo k faktickému převzetí kontroly ze strany kupujícího, tedy skupiny Raiffeisen Bausparkassen Holding. Zisk z ukončovaného segmentu stavebního spoření je uveden v položce „Hospodářský výsledek ukončovaných činností“ za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007.

Následující tabulka obsahuje výnosy a náklady rozdělené na ukončované činnosti, pokračující činnosti a celkový zůstatek:			mil. Kč
	1. 10. 2006–31. 12. 2007		
	Ukončované činnosti	Pokračující činnosti	Celkem
Úrokové a obdobné výnosy	1 456	12 339	13 795
Úrokové a obdobné náklady	(1 243)	(5 737)	(6 980)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	213	6 602	6 815
Výnosy z dividend	–	173	173
Výnosy z poplatků a provizí	391	4 292	4 683
Náklady na poplatky a provize	(190)	(637)	(827)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	201	3 655	3 856
Čistý zisk z obchodování	–	140	140
Čistý zisk/ztráta z finančních investic	–	(62)	(62)
Ostatní provozní výnosy	15	415	430
Všeobecné správní náklady	(319)	(5 558)	(5 877)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	9	(561)	(552)
Ostatní provozní náklady	(22)	(606)	(628)
Hospodářský výsledek z ukončovaných činností před zdaněním	97	4 198	4 295
Daň z příjmů splatná	(8)	(884)	(892)
Daň z příjmů odložená	1	(23)	(22)
Hospodářský výsledek z ukončovaných činností	90	3 291	3 381

Následující tabulka obsahuje aktiva a závazky ukončované činnosti:	mil. Kč
	31. 12. 2007
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	263
Pohledávky za bankami	1 471
Pohledávky za klienty	2 537
Finanční investice	25 664
Hmotný majetek	80
Nehmotný majetek	83
Odložená daňová pohledávka	69
Ostatní aktiva	1 044
Aktiva celkem	31 211
Závazky vůči klientům	30 441
Rezervy	2
Ostatní pasiva	1 564
Závazky celkem	32 007

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Peněžní toky z ukončovaných činností jsou uvedeny v následující tabulce:		mil. Kč
	1. 10. 2006–31. 12. 2007	
Peněžní toky z provozních činností	25 956	
Peněžní toky z investičních činností	–25 693	
Peněžní toky z finančních činností	–	
Čisté peněžní příjmy/výdaje z ukončovaných činností	263	

6. Společnosti zahrnuté do konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje následující dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidačního celku banky:						
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Datum pořízení	Požizovací cena	Podíl skupiny k	
					31. 12. 2008	31. 12. 2007
UniCredit Factoring, s.r.o.	Praha	factoring	26. 10. 2004	100	100 %	100 %

Dne 13. listopadu 2007 došlo k navýšení základního kapitálu společnosti UniCredit Factoring, s.r.o., o 50 mil. Kč. Dne 17. prosince 2008 skupina rozhodla o navýšení základního kapitálu této společnosti o 150 mil. Kč na celkových 250 mil. Kč. Zápis do obchodního rejstříku proběhl 19. ledna 2009.

7. Čisté úrokové a obdobné výnosy

mil. Kč	31. 12. 2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Úrokové a obdobné výnosy		
Vklady u centrálních bank	698	1 104
Pohledávky za bankami	1 578	295
Pohledávky za klienty	8 883	9 105
Finanční investice	1 539	1 800
Ostatní	39	23
Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot	–	12
Úrokové a obdobné výnosy	12 737	12 339
Úrokové a obdobné náklady		
Repo u centrálních bank	(149)	–
Závazky vůči bankám	(814)	(1 011)
Závazky vůči klientům	(3 895)	(3 577)
Vydané cenné papíry	(1 395)	(1 104)
Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot	(15)	–
Podřízené závazky	(47)	(45)
Úrokové a obdobné náklady	(6 315)	(5 737)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	6 422	6 602

8. Výnosy z dividend

mil. Kč	31. 12. 2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Výnosy z dividend		
Od dceřiných společností	–	4
Z podílových listů klasifikovaných jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování	253	169
Celkem výnosy z dividend	253	173

9. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	31. 12. 2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Výnosy z poplatků a provizí		
Z operací s cennými papíry	29	208
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	249	222
Z úvěrových operací	376	529
Z platebního styku	832	1 022
Z kurzových provizí	1 282	1 646
Z platebních karet	457	627
Ostatní	35	38
Výnosy z poplatků a provizí	3 260	4 292
Náklady na poplatky a provize		
Z operací s cennými papíry	(84)	(128)
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(48)	(1)
Z úvěrových operací	(15)	(37)
Z platebního styku	(21)	(27)
Z platebních karet	(279)	(394)
Ostatní	(82)	(50)
Náklady na poplatky a provize	(529)	(637)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 731	3 655

Výnosy z poplatků a provizí z platebního styku zahrnují kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty skupiny, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanovený skupinou a úředním kurzem České národní banky používaným podle požadavků zákona o účetnictví pro přeceňování transakcí v cizích měnách. Skupina kurzové provize zahrnuje do položky „Výnosy z poplatků a provizí“ z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnárenských operací s klienty skupiny.

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

10. Čistý zisk z obchodování

mil. Kč	31. 12. 2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z cenných papírů určených k obchodování	22	(5)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z derivátů určených k obchodování	(1 070)	(291)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	1 139	436
Celkem čistý zisk z obchodování	91	140

11. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	31. 12. 2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(1 237)	(1 641)
Sociální náklady	(507)	(699)
	(1 744)	(2 340)
Z toho mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(39)	(26)
ostatním členům vedení	(98)	(106)
	(137)	(132)
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	(366)	(549)
Informační technologie	(702)	(990)
Reklama a marketing	(295)	(481)
Spotřeba materiálu	(39)	(77)
Audit, právní a poradenské služby	(68)	(95)
Platební styk	(216)	(277)
Služby	(358)	(358)
Ostatní	(29)	(51)
	(2 073)	(2 878)
Odpisy hmotného majetku	(146)	(282)
Odpisy nehmotného majetku	(3)	(85)
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	–	(5)
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	16	32
	(133)	(340)
Celkem všeobecné správní náklady	(3 950)	(5 558)

V položce „Sociální náklady“ jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené skupinou ve výši 13 mil. Kč (za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007: 13 mil. Kč).

Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 31 přílohy.

Průměrný počet zaměstnanců skupiny (včetně zahraničních pracovníků UCI Group) byl následující:		
Průměrný počet	31. 12. 2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Zaměstnanci	1 646	1 573
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady	3	6
Ostatní členové vedení	28	24

12. Ostatní provozní výnosy a náklady

mil. Kč	31. 12. 2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek	24	13
Přijaté nájemné	12	151
Rozpuštění ostatních rezerv	11	93
Rozpuštění rezerv k podrozvahovým položkám	44	70
Rozpuštění opravných položek k ostatním aktivům	3	23
Použití ostatních rezerv	60	5
Výnosy ze soudních sporů	3	24
Ostatní výnosy	7	36
Celkem ostatní provozní výnosy	164	415
Pojištění depozit a obchodů	(128)	(146)
Tvorba ostatních rezerv	(8)	(184)
Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(255)	(19)
Tvorba rezerv k podrozvahovým položkám	–	(161)
Ztráta z prodeje majetku	–	(20)
Odpis ostatních aktiv	(6)	(53)
Ostatní	(10)	(23)
Celkem ostatní provozní náklady	(407)	(606)

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

13. Čistý zisk z finančních investic

mil. Kč	31. 12. 2008	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007
Čistý zisk/ztráta z realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držných do splatnosti	396	(118)
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů	11	(1)
Čistý zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	43	58
Ztráta ze snížení hodnoty majetkových účastí	–	(1)
Zisk z prodeje majetkových účastí	793	–
Celkem čistý zisk/ztráta z finančních investic	1 243	(62)

Čistý zisk z finančních investic v roce 2008 ovlivnil zisk z prodeje dceřiné společnosti HYPO stavební spořitelna a.s. a podílu banky ve společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s.

14. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

(a) Pokračující činnosti

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Pokladní hotovost	1 689	1 612
Povinné minimální rezervy	80	92
Ostatní vklady u centrálních bank	36	16
Celkem	1 805	1 720

(b) Ukončované činnosti

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Pokladní hotovost	–	6
Povinné minimální rezervy	–	257
Celkem	–	263

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž průměrná měsíční výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného Českou národní bankou (ČNB) a které skupina nemá k dispozici pro běžné operace. ČNB poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální čtrnáctidenní repo sazby ČNB. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako peníze a peněžní ekvivalenty.

15. Finanční investice určené k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	9 096	14 263
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	20	88
Reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování	5 000	3 808
Celkem	14 116	18 159

(a) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	1	–
Veřejná správa	9 095	14 263
Celkem	9 096	14 263

Všechny obligace určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

(b) Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	7	15
Ostatní	13	73
Celkem	20	88

Všechny akcie určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

(c) Analýza reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Úrokové kontrakty	2 051	994
Měnové kontrakty	2 685	853
Akciové kontrakty	96	1 957
Komoditní kontrakty	168	4
Celkem	5 000	3 808

Strategie skupiny v oblasti obchodování s finančními nástroji je uvedena v bodě 37 přílohy.

16. Pohledávky za bankami

(a) Pokračující činnosti

(i) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Běžné účty u jiných bank	643	1 725
Úvěry poskytnuté bankám	23 307	12 736
Termínové vklady u bank	27 932	32 728
Celkem pohledávky za bankami	51 882	47 189
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za bankami	–	–
Čisté pohledávky za bankami	51 882	47 189

(ii) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Skupina v roce 2004 poskytla podřízený úvěr jiné bance ve výši 7 500 tis. EUR, jehož zůstatek k 31. prosinci 2008 činil 203 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 200 mil. Kč). Úvěr má smluvní splatnost 10 let. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až šesti měsíců, úroková sazba je odvozena od příslušné sazby EURIBOR.

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

(iii) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Česká republika	26 738	18 965
Evropská unie	22 715	27 051
Ostatní	2 429	1 173
Celkem pohledávky za bankami	51 882	47 189

(b) Ukončované činnosti

(i) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Běžné účty u jiných bank	–	1 471
Celkem pohledávky za bankami	–	1 471
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za bankami	–	–
Čisté pohledávky za bankami	–	1 471

(ii) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Česká republika	–	1 471
Celkem pohledávky za bankami	–	1 471

17. Pohledávky za klienty

(a) Pokračující činnosti

(i) Analýza pohledávek za klienty podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Úvěry poskytnuté klientům	176 463	154 478
Pohledávky ze směnek	–	–
Celkem pohledávky za klienty	176 463	154 478
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(3 072)	(2 315)
Čisté pohledávky za klienty	173 391	152 163

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty nesplácené úroky z nebonitních úvěrů, které jsou po splatnosti více než 90 dní v celkové částce 61 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 26 mil. Kč). Dále jsou v uvedených částkách zahrnuty úvěry, u nichž nebyl uplatněn princip časového rozlišení úroků, v celkovém objemu 237 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 158 mil. Kč). V případě uplatnění principu časového rozlišení úroků u těchto úvěrů by skupina vykázala za rok 2008 úroky ve výši 10 mil. Kč (za účetní období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007: 8 mil. Kč).

(ii) Klasifikace pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Pohledávky bez znehodnocení		
Standardní	168 664	145 552
Interní rating 1	5 994	2 651
Interní rating 2	14 751	14 961
Interní rating 3	22 879	21 030
Interní rating 4	47 251	30 380
Interní rating 5	44 995	34 961
Interní rating 6	21 504	18 932
Ostatní ratingové stupně	2 766	946
Pohledávky bez ratingu	8 524	21 691
Pohledávky se znehodnocením		
Sledované	2 850	6 256
Nestandardní	1 847	1 053
Pochybné	1 150	489
Ztrátové	1 952	1 128
Celkem pohledávky za klienty	176 463	154 478

Skupina pravidelně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností. Jednotlivé kategorie, do kterých skupina své pohledávky zařazuje, zahrnují pohledávky, u kterých skupina stanovila podobný odhad pravděpodobnosti splacení pohledávky nebo které vyjadřují podobné chování dlužníka (počet dní po splatnosti, finanční situace apod.). Skupina posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, skupina měří ztrátu na jednotlivých pohledávkách ve výši rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků z pohledávky (zahrnující peněžní toky z realizace zajištění).

(iii) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Finanční organizace	25 761	22 121
Nefinanční organizace	120 484	105 804
Vládní sektor	453	188
Neziskové organizace	423	467
Fyzické osoby – podnikatelé	1 471	1 238
Obyvatelstvo (rezidenti)	17 729	16 064
Nerezidenti	10 142	8 596
Celkem pohledávky za klienty	176 463	154 478

(iv) Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Osobní ručení	118	439
Bankovní a obdobné záruky	17 797	11 288
Zástavní právo	52 687	48 905
Záruky společností	1 324	8 790
Směnečné ručení	478	538
Zajištění v držení banky	2 703	5 018
Nezajištěno	101 356	79 500
Celkem pohledávky za klienty	176 463	154 478

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

(v) Analýza pohledávek za klienty podle oboru činnosti

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Služby v oblasti nemovitostí	57 993	46 556
Finanční služby	25 883	22 396
Velkoobchod	11 991	14 269
Služby domácnostem	18 602	16 745
Maloobchod	3 080	4 914
Leasing a pronájem	357	1 018
Ostatní	58 557	48 580
Celkem pohledávky za klienty	176 463	154 478

(vi) Analýza pohledávek za klienty podle oblasti

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Česká republika	166 322	145 880
Ostatní země Evropské unie	7 695	6 143
Ostatní	2 446	2 455
Celkem pohledávky za klienty	176 463	154 478

(vii) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Ztráty identifikované na klasifikovaných úvěrech a pohledávkách jednotlivě	(2 141)	(1 301)
Ztráty identifikované na standardních úvěrech a pohledávkách portfoliově	(931)	(1 014)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(3 072)	(2 315)

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Zůstatek k 1. říjnu 2006		(1 925)
Tvorba v průběhu roku	(1 784)	
Rozpuštění v průběhu roku	1 223	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		(561)
Odepsané pohledávky – použití		143
Kurzové rozdíly		28
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2007		(2 315)
Zůstatek k 1. lednu 2008		(2 315)
Tvorba v průběhu roku	(1 242)	
Rozpuštění v průběhu roku	421	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		(821)
Odepsané pohledávky – použití		70
Kurzové rozdíly		(6)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2008		(3 072)

(b) Ukončované činnosti

(i) Analýza pohledávek za klienty podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Úvěry poskytnuté klientům	–	2 547
Ostatní	–	18
Celkem pohledávky za klienty	–	2 565
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	–	(28)
Čisté pohledávky za klienty	–	2 537

(ii) Klasifikace pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Standardní	–	2 498
Sledované	–	36
Nestandardní	–	8
Pochybné	–	2
Ztrátové	–	21
Celkem pohledávky za klienty	–	2 565

(iii) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Nefinanční organizace	–	5
Vládní sektor	–	4
Obyvatelstvo (rezidenti)	–	2 556
Celkem pohledávky za klienty	–	2 565

(iv) Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Zástavní právo	–	466
Směnečné ručení	–	1 205
Zajištění v držení banky	–	417
Nezajištěno	–	477
Celkem pohledávky za klienty	–	2 565

(v) Analýza pohledávek za klienty podle oboru činnosti

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Ostatní	–	2 565
Celkem pohledávky za klienty	–	2 565

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

(vi) Analýza pohledávek za klienty podle oblasti

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Česká republika	–	2 565
Celkem pohledávky za klienty	–	2 565

(vii) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Ztráty identifikované na klasifikovaných úvěrech a pohledávkách jednotlivě	–	(24)
Ztráty identifikované na standardních úvěrech a pohledávkách portfoliově	–	(4)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	–	(28)

18. Finanční investice

(a) Pokračující činnosti

(i) Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru skupiny

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Realizovatelné cenné papíry	25 266	26 763
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	7 481	9 363
Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti	1	1
Celkem	32 748	36 127

(ii) Analýza realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	14 696	14 771
Veřejná správa	7 798	8 758
Energetika	1 057	1 048
Leasing	–	151
Ostatní	1 698	2 013
Celkem	25 249	26 741
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	17	22
Celkem	17	22
Celkem realizovatelné cenné papíry	25 266	26 763
<i>z toho:</i>		
Kotované	25 214	25 715
Nekotované	52	1 048

V hodnotě finančních investic jsou zahrnuty obligace v tržní hodnotě 5 815 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 0 mil. Kč), které jsou dané do zástavy.

Skupina v průběhu roku 2008 zhodnotila možné ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů a nevytvořila pro žádný cenný papír žádnou opravnou položku. Skupina se domnívá, že veškeré cenné papíry jsou takové bonity, že jejich emitenti dostojí všem svým závazkům z těchto cenných papírů plynoucích. Přesto však skupina pečlivě sleduje vývoj kreditní kvality emitentů těchto cenných papírů a v případě jakéhokoliv negativního vývoje by skupina podnikla přiměřené kroky vedoucí k minimalizaci ztrát plynoucích z případného nesplacení závazků z těchto cenných papírů.

(iii) Analýza cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	3 806	5 168
Veřejná správa	125	328
Energetika	–	269
Ostatní	728	695
Celkem	4 659	6 460
Akcie a podílové listy s proměnlivým výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	2 822	2 903
Celkem	2 822	2 903
Celkem cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 481	9 363
<i>z toho:</i>		
Kotované	4 627	6 426
Nekotované	2 854	2 937

(iv) Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Datum pořízení	Požizovací cena	Čistá účetní hodnota	Podíl banky k 31. 12. 2008	31. 12. 2007
CAE PRAHA a.s. v likvidaci	Praha	pronájem nemovitostí	27. 6. 2003	78	0,53	100 %	100 %
CBCB – Czech Banking							
Credit Bureau, a.s.	Praha	bankovní registr	10. 10. 2001	0,24	0,24	20 %	20 %

K 31. prosinci 2008 činila částka snížení hodnoty přidružených společností 7 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 7 mil. Kč). Konsolidace účetní závěrky dceřiné společnosti CAE PRAHA a.s. v likvidaci by podle názoru vedení skupiny neměla významný vliv na

konsolidovanou účetní závěrku, a proto se skupina rozhodla nezahrnout tuto společnost do konsolidačního celku. Likvidace společnosti se předpokládá v roce 2009. CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., provozuje bankovní registr klientských

informací a umožňuje, aby se banky vzájemně informovaly o bankovním spojení, identifikačních údajích o majitelích účtů a o záležitostech, které vypovídají o bonitě a důvěryhodnosti jejích klientů.

(b) Ukončované činnosti

(i) Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru skupiny

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Realizovatelné cenné papíry	–	14 835
Cenné papíry držené do splatnosti	–	10 829
Celkem	–	25 664

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

(ii) Analýza realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	–	201
Veřejná správa	–	14 634
Celkem	–	14 835
Celkem realizovatelné cenné papíry	–	14 835

Všechny realizovatelné cenné papíry jsou kotované na veřejných trzích.

(iii) Analýza cenných papírů držených do splatnosti

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	–	1 504
Veřejná správa	–	9 074
Ostatní	–	251
Celkem cenné papíry držené do splatnosti	–	10 829

Všechny cenné papíry držené do splatnosti jsou kotované na veřejných trzích.

19. Hmotný majetek

Změny hmotného majetku						mil. Kč
	Budovy a pozemky	Přístroje a zařízení	Inventář	Neprovozní majetek	Majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. říjnu 2006	3 607	1 230	440	3	13	5 293
Přírůstky	39	74	4	–	64	181
Úbytky	(150)	(379)	(57)	–	(11)	(597)
Ostatní	(76)	(72)	33	–	–	(115)
K 31. prosinci 2007	3 420	853	420	3	66	4 762
K 1. lednu 2008	3 420	853	420	3	66	4 762
Přírůstky	66	92	24	–	442	624
Úbytky	(288)	(154)	(86)	(1)	(435)	(964)
Ostatní	–	–	–	–	–	–
K 31. prosinci 2008	3 198	791	358	2	73	4 422
Oprávky						
K 1. říjnu 2006	(1 537)	(1 030)	(355)	(3)	–	(2 925)
Přírůstky	(165)	(96)	(21)	–	–	(282)
Úbytky	71	355	31	–	–	457
Ostatní	6	49	(21)	–	–	34
K 31. prosinci 2007	(1 625)	(722)	(366)	(3)	–	(2 716)
K 1. lednu 2008	(1 625)	(722)	(366)	(3)	–	(2 716)
Roční odpisy	(81)	(55)	(10)	–	–	(146)
Úbytky	286	128	83	1	–	498
Ostatní	–	–	–	–	–	–
K 31. prosinci 2008	(1 420)	(649)	(293)	(2)	–	(2 364)
Ztráty ze snížení hodnoty						
K 1. říjnu 2006	(457)	–	–	–	–	(457)
Tvorba	(5)	–	–	–	–	(5)
Rozpuštění	32	–	–	–	–	32
Použití	46	–	–	–	–	46
K 31. prosinci 2007	(384)	–	–	–	–	(384)
K 1. lednu 2008	(384)	–	–	–	–	(384)
Tvorba	–	–	–	–	–	–
Rozpuštění	16	–	–	–	–	16
Použití	–	–	–	–	–	–
K 31. prosinci 2008	(368)	–	–	–	–	(368)
Zůstatková cena						
K 1. říjnu 2006	1 613	200	85	–	13	1 911
K 31. prosinci 2007	1 411	131	54	–	66	1 662
K 31. prosinci 2008	1 410	142	65	–	73	1 690

Pohyby v položce „Ostatní“ v roce 2007 souvisejí s převodem hmotného majetku do „Neoběžných aktiv určených k prodeji“ – viz bod 5 přílohy. Rozpuštění ztráty ze snížení hodnoty je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Všeobecné správní náklady“.

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

20. Nehmotný majetek

Změny nehmotného majetku				mil. Kč
	Software	Pořízení softwaru	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. říjnu 2006	865	26	42	933
Přirůstky	70	57	2	129
Úbytky	(705)	(82)	(23)	(810)
Ostatní	(226)	–	(1)	(227)
K 31. prosinci 2007	4	1	20	25
K 1. lednu 2008	4	1	20	25
Přirůstky	2	–	–	2
Úbytky	–	(1)	–	(1)
Ostatní	–	–	–	–
K 31. prosinci 2008	6	–	20	26
Oprávky				
K 1. říjnu 2006	(537)	–	(25)	(562)
Roční odpisy	(80)	–	(5)	(85)
Úbytky	460	–	15	475
Ostatní	153	–	–	153
K 31. prosinci 2007	(4)	–	(15)	(19)
K 1. lednu 2008	(4)	–	(15)	(19)
Roční odpisy	(1)	–	(2)	(3)
Úbytky	–	–	–	–
Ostatní	–	–	–	–
K 31. prosinci 2008	(5)	–	(17)	(22)
Ztráty ze snížení hodnoty				
K 1. říjnu 2006	(79)	–	–	(79)
Tvorba	–	–	–	–
Použití	79	–	–	79
K 31. prosinci 2007	–	–	–	–
K 1. lednu 2008	–	–	–	–
Tvorba	–	–	–	–
Použití	–	–	–	–
K 31. prosinci 2008	–	–	–	–
Zůstatková cena				
K 1. říjnu 2006	249	26	17	292
K 31. prosinci 2007	–	1	5	6
K 31. prosinci 2008	1	–	3	4

Pohyby v položce „Ostatní“ souvisejí s převodem nehmotného majetku do „Neoběžných aktiv určených k prodeji“ – viz bod 5 přílohy.

21. Ostatní aktiva

(a) Pokračující činnosti

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Náklady a příjmy příštích období	113	148
Pohledávky z obchodního styku	156	301
Pohledávky z factoringu	1 337	1 674
Reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	1 747	455
Pohledávky z cenných papírů	27	8 304
Uspořádací účty	305	805
Pohledávky z daně z příjmu	–	99
Ostatní	3	53
Celkem ostatní aktiva	3 688	11 839
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(274)	(26)
Čistá ostatní aktiva	3 414	11 813

Zůstatek pohledávek z cenných papírů ke konci roku 2007 tvořily zejména dva nevypořádané neburzovní obchody, které byly provedeny před koncem roku 2007. Tyto obchody byly vypořádány počátkem ledna 2008.

(i) Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv

mil. Kč	
Zůstatek k 1. říjnu 2006	(17)
Tvorba v průběhu roku	(34)
Použití opravných položek	–
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	23
Ostatní	2
Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv k 31. prosinci 2007	(26)
Zůstatek k 1. lednu 2008	(26)
Tvorba v průběhu roku	(255)
Použití opravných položek	5
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	3
Ostatní	(1)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv k 31. prosinci 2008	(274)

Tvorba opravné položky je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Ostatní provozní náklady“.

(b) Ukončované činnosti

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Pohledávky z obchodního styku	–	6
Očekávaný nárok na státní podporu	–	1 034
Ostatní	–	7
Celkem ostatní aktiva	–	1 047
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	–	(3)
Čistá ostatní aktiva	–	1 044

Očekávaný nárok na státní podporu představuje předpokládaný nárok na státní podporu ke stavebnímu spoření od Ministerstva financí, jenž byl počítán na základě vkladů jednotlivých klientů s uplatněným nárokem na státní podporu a je limitován částkou 4 500 Kč, resp. 3 000 Kč na jednoho účastníka. Vypočítaná částka je rovněž zachycena v položce „Závazky vůči klientům“ v rámci ukončovaných činností (viz bod 24 přílohy). Údaj k 1. říjnu 2006 je uveden výše v tabulce týkající se pokračujících činností. Hodnota k 31. prosinci 2007 je výrazně vyšší než k 1. říjnu 2006, protože stavební spořitelna žádá o tuto státní podporu za celý kalendářní rok najednou.

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

22. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv celkem

mil. Kč					
	Pohledávky za klienty (bod 17)	Finanční investice (bod 18)	Hmotný a nehmotný majetek (bod 19, 20)	Ostatní aktiva (bod 21)	Celkem
Zůstatek k 1. říjnu 2006	(1 925)	(7)	(536)	(17)	(2 485)
Tvorba v průběhu roku	(1 784)	(1)	(5)	(34)	(1 824)
Rozpuštění v průběhu roku	1 223	–	32	23	1 278
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	171	1	125	2	299
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2007	(2 315)	(7)	(384)	(26)	(2 732)
Zůstatek k 1. lednu 2008	(2 315)	(7)	(384)	(26)	(2 732)
Tvorba v průběhu roku	(1 242)	–	–	(255)	(1 497)
Rozpuštění v průběhu roku	421	–	16	3	440
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	64	–	–	4	68
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2008	(3 072)	(7)	(368)	(274)	(3 721)

23. Závazky vůči bankám

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Běžné účty	2 886	5 641
Úvěry přijaté	9 821	7 090
Termínové vklady	14 341	14 252
Celkem závazky vůči bankám	27 048	26 983

24. Závazky vůči klientům

(a) Pokračující činnosti

(i) Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Běžné účty	73 495	85 905
Přijaté úvěry	9 454	4 282
Termínové vklady	72 682	58 046
Emitované depozitní směnky	12 377	15 174
Úsporné vklady	2 612	2 876
Celkem závazky vůči klientům	170 620	166 283

Emitované depozitní směnky jsou cenné papíry s krátkodobou splatností, které svojí podstatou představují alternativní formu financování klientů. Z tohoto důvodu skupina rozhodla o jejich zařazení mezi „Závazky vůči klientům“ namísto „Vydaných dluhových cenných papírů“.

(ii) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Finanční organizace	12 671	13 938
Nefinanční organizace	65 830	73 433
Vládní sektor	29 326	11 056
Neziskové organizace	1 391	1 485
Fyzické osoby – podnikatelé	10 003	14 407
Obyvatelstvo (rezidenti)	42 625	43 833
Nerezidenti	8 774	8 131
Celkem závazky vůči klientům	170 620	166 283

(b) Ukončované činnosti

(i) Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Závazky ze stavebního spoření	–	29 407
Závazek z očekávané státní podpory	–	1 034
Celkem závazky vůči klientům	–	30 441

(ii) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Nefinanční organizace	–	66
Vládní sektor	–	34
Neziskové organizace	–	12
Obyvatelstvo (rezidenti)	–	30 329
Celkem závazky vůči klientům	–	30 441

25. Vydané dluhové cenné papíry

(a) Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Hypoteční zástavní listy	31 097	24 946
Strukturované dluhopisy	4 110	3 182
Bezkuponové dluhopisy	1 892	511
Jiné emitované dluhové cenné papíry	171	14
Čistá účetní hodnota	37 270	28 653

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů

Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Úroková sazba	31. 12. 2008 mil. Kč	31. 12. 2007 mil. Kč
4. února 2002	4. února 2009	Kč	6,00 %	6 913	6 706
9. října 2003	9. října 2008	Kč	4,50 %	—	509
19. srpna 2004	19. srpna 2012	Kč	6,00 %	1 401	—
29. září 2005	29. září 2015	Kč	4,00 %	1 060	1 068
5. října 2005	5. října 2015	Kč	4,50 %	5 312	5 316
15. listopadu 2005	15. listopadu 2010	Kč	3,50 %	3 981	3 937
23. listopadu 2005	15. listopadu 2025	Kč	5,00 %	168	116
15. června 2007	16. září 2008	Kč	—*	—	225
15. června 2007	16. června 2008	Kč	—*	—	371
15. června 2007	15. června 2012	Kč	5,00 %	63	5
12. prosince 2007	21. prosince 2037	Kč	2,00 %	6 658	6 693
12. prosince 2007	16. března 2009	Kč	—*	962	—
12. prosince 2007	15. června 2009	Kč	—*	980	—
12. prosince 2007	15. září 2009	Kč	—*	456	—
12. prosince 2007	15. prosince 2009	Kč	—*	73	—
12. prosince 2007	15. března 2010	Kč	—*	29	—
12. prosince 2007	15. června 2010	Kč	—*	12	—
12. prosince 2007	15. září 2010	Kč	—*	2	—
12. prosince 2007	15. prosince 2010	Kč	—*	1	—
12. prosince 2007	15. března 2011	Kč	—*	19	—
27. prosince 2007	28. prosince 2017	Kč	2,84 %	3 001	—
17. října 2008	19. října 2009	Kč	2,39 %	1	—
24. října 2008	29. října 2009	Kč	2,08 %	5	—
Celkem emitované hypoteční zástavní listy				31 097	24 946

* jedná se o bezkuponové hypoteční zástavní listy

26. Finanční závazky určené k obchodování

Obchodní strategie skupiny je uvedena v bodě 36 přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Úrokové kontrakty	2 145	885
Měnové kontrakty	3 861	861
Akciové kontrakty	86	1 947
Komoditní	164	3
Závazky z krátkých prodejů	412	1 498
Celkem finanční závazky určené k obchodování	6 668	5 194

27. Rezervy

Rezervy tvoří následující položky:

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Rezervy k podrozvahovým položkám	394	438
Ostatní rezervy		
Soudní spory	60	62
Dovolená	58	60
Ostatní	10	71
Celkem rezervy	522	631

(a) Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám

mil. Kč	
Zůstatek k 1. říjnu 2006	347
Tvorba v průběhu roku	161
Rozpuštění v průběhu roku	(70)
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2007	438
Zůstatek k 1. lednu 2008	438
Tvorba v průběhu roku	–
Rozpuštění v průběhu roku	(44)
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2008	394

(b) Ostatní rezervy

mil. Kč	Soudní spory	Nečerpaná dovolená	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. říjnu 2006	47	30	–	77
Tvorba v průběhu roku	37	30	126	193
Použití v průběhu roku	–	–	(5)	(5)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(22)	–	(50)	(72)
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2007	62	60	71	193
Zůstatek k 1. lednu 2008	62	60	71	193
Tvorba v průběhu roku	2	–	6	8
Použití v průběhu roku	(3)	–	(57)	(60)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	–	(2)	(11)	(13)
Ostatní	(1)	–	1	–
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2008	60	58	10	128

Rozpuštění rezerv na dovolenou ve výši 2 mil. Kč je zahrnuto ve všeobecných provozních nákladech v rámci položky „Mzdy a odměny zaměstnanců“.

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

28. Ostatní pasiva

(a) Pokračující činnosti

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Výnosy a výdaje příštích období	217	222
Závazky z obchodního styku	969	1 281
Reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	1 819	525
Závazky z daně z příjmů	27	–
Závazky z ostatních daní	31	16
Dohadné účty pasivní	531	742
Nevypořádané obchody s cennými papíry	–	108
Uspořádací účty	5 457	13 558
Ostatní	14	15
Celkem ostatní pasiva	9 065	16 467

Pokles zůstatků na uspořádacích účtech byl způsoben zejména dvěma nevypořádanými neburzovními obchody, které byly provedeny před koncem roku 2007. Tyto obchody byly vypořádány počátkem ledna 2008.

(b) Ukončované činnosti

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Výnosy a výdaje příštích období	–	33
Závazky z obchodního styku	–	41
Závazky z daně z příjmů	–	6
Dohadné účty pasivní	–	1 457
Ostatní	–	27
Celkem ostatní pasiva	–	1 564

29. Daň z příjmů

(a) Daň ve výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Splatná daň – běžné období	(784)	(886)
Splatná daň – minulé období	23	2
Odložená daň	(44)	(23)
Celkem daň z příjmů	(805)	(907)

V roce 2008 došlo ke změně sazby daně z příjmů právnických osob podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, a to z 24 % platných v roce 2007 na 21 %.

mil. Kč	31. 12. 2008
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	5 726
Daň vypočtená při použití sazby 21 %	1 202
Rozdíl mezi českými účetními standardy použitými pro stanovení základu daně a IFRS	(57)
Vlivy minulých let	(100)
Vlivy příjmů ze zahraničí	(32)
Výnosy nepodléhající zdanění	(402)
Daňově neodčitatelné náklady	152
Změna stavu odložené daně z titulu změny sazby	12
Změna stavu odložené daně	32
Ostatní	(2)
Celkem daň z příjmů	805

Daň z příjmů skupiny se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

Efektivní daňová sazba skupiny je 14 % (za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007: 21,6 %).

(b) Daň v rozvaze

Skupina zaplatila na zálohách daně z příjmů 784 mil. Kč (za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007: 985 mil. Kč) a vykazuje tedy po započtení závazku ze splatné daně z příjmů za účetní období závazek z daně z příjmů ve výši 27 mil. Kč v rámci položky „Ostatní pasiva“ (k 31. prosinci 2007: pohledávku z daně z příjmů ve výši 99 mil. Kč v rámci položky „Ostatní aktiva“).

(c) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2008		31. 12. 2007	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Nedaňové rezervy	13	–	16	–
Sociální a zdravotní pojištění – bonusy	22	–	25	–
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	186	–	213	–
Rozdíl zůstatkových cen majetku	2	–	11	–
Ostatní rozdíly	14	–	16	–
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný ve výkazu zisku a ztráty	237	–	281	–
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	–	23	122	–
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný ve vlastním kapitálu	–	23	122	–
Celkem čistý odložený daňový závazek/pohledávka	214	–	403	–

Při výpočtu čistých daňových pohledávek a závazků provádí skupina kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků z titulu daně z příjmů placené stejné daňové instituci ve stejné daňové kategorii. Zároveň

nedochází ke kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázány ve vlastním kapitálu, a odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Vedení skupiny se domnívá, že skupina bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2008 na základě současné očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

30. Podřízené závazky

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Podřízený úvěr, UniCredit S.p.A.	1 000	1 000
Celkem podřízené závazky	1 000	1 000

Banka načerpala dne 29. prosince 2004 podřízený dluh ve výši 1 miliardy Kč mateřské společnosti UCI. Dluh je v období do 29. prosince 2009 úročen úrokovou sazbou PRIBOR + 0,6 % a poté PRIBOR + 1,2 %. Úroky jsou splatné čtvrtletně pozadu. Jistina je splatná 29. prosince 2014, její splacení není možné před 29. prosincem 2009 a bez souhlasu ČNB. Tento dluh není zajištěn, je podřízen všem závazkům banky a tvoří součást dodatkového kapitálu banky pro účely kapitálové přiměřenosti.

31. Základní kapitál a emisní ážio

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál banky činil k 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007 celkem 5 125 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007

Název	Sídlo	Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Podíl na základním kapitálu v %
UniCredit Bank Austria AG, Vídeň	Rakousko	5 125	3 473	100
Celkem		5 125	3 473	100

(b) Analýza základního kapitálu banky

	31. 12. 2008 Počet akcií	31. 12. 2008 mil. Kč	31. 12. 2007 Počet akcií	31. 12. 2007 mil. Kč
Kmenové akcie po 16 320 000 Kč	100	1 632	100	1 632
Kmenové akcie po 13 375 000 Kč	200	2 675	200	2 675
Kmenové akcie po 10 000 Kč	74 000	740	74 000	740
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
Celkem základní kapitál		5 125		5 125

Akcie jsou převoditelné s předchozím souhlasem dozorčí rady.

Banka nedržela k 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007 žádné vlastní akcie.

32. Odměny vázané na vlastní kapitál

Skupina nemá zaveden žádný zaměstnanecký motivační nebo stabilizační program na nákup vlastních akcií ani na odměňování formou opcí na vlastní akcie.

33. Rezervní fondy a nerozdělený zisk

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Statutární rezervní fond	1 025	1 025
Ostatní rezervní fondy	1 824	1 824
Rezervní fondy celkem	2 849	2 849
Nerozdělený zisk	15 920	12 151

Rezervní fond je vytvořen ve výši 20 % základního kapitálu. Banka tvořila zákonem stanovený rezervní fond (součást položky „Rezervní fondy“) z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé zisk vytvořila, a to ve výši alespoň 20 % čistého zisku, avšak ne více než 10 % z hodnoty základního kapitálu společnosti. Tento fond se ročně doplňoval o 5 % z čistého zisku až do dosažení výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořený rezervní fond může být až do výše 20 % základního kapitálu použit pouze k úhradě ztráty. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo.

Nad rámec zákonem stanoveného rezervního fondu je představenstvo oprávněno, ve smyslu platných právních předpisů, vytvářet fondy na krytí specifických rizik společnosti, případně další fondy. Představenstvo rovněž rozhoduje o použití prostředků z těchto fondů.

Plánované rozdělení zisku za rok 2008 ve výši 4 921 mil. Kč je následující: vyplacení dividendy ve výši 750 mil. Kč a převedení zbylé částky 4 171 mil. Kč do nerozděleného zisku.

34. Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

Reverzní repo operace

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Pohledávky za bankami	22 704	12 328
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	22 411	12 134
Pohledávky za klienty	534	–
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	672	–

Repo operace

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Závazky vůči bankám	4 722	7 903
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování)	533	4 278
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice)	4 216	3 549
Závazky vůči klientům	9 454	–
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování)	3 361	–
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice)	6 112	–

35. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty

V rámci obvyklých obchodních transakcí skupina vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy skupiny a jež se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

Podmíněné závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2008 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 27 přílohy). Kromě těchto sporů byla skupina vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení skupiny neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici skupiny.

Zdanění

Česká daňová legislativa se během posledních několika let významně změnila. Mnoho problematických částí v rámci legislativy zůstalo nevyjasněno a není zřejmé, jaký výklad může finanční úřad zvolit. Důsledky této nejistoty nejsou kvantifikovatelné a řešeny mohou být pouze za předpokladu, že legislativa bude uvedena do praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Prísliby úvěrů vydané skupinou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Prísliby odvolatelné jsou skupinou vydané přísliby úvěrů či záruk, které skupina může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné přísliby představují závazek skupiny k poskytnutí úvěru nebo vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli skupiny. Závazky z finančních záruk představují neodvolatelná potvrzení, že skupina provede platby v případě, že budou splněny podmínky definované v záruční listině. Tato potvrzení nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim skupina vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 38 přílohy).

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 těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 37 přílohy).

Skupina vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2008 činila celková částka těchto rezerv 394 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 438 mil. Kč), viz bod 27 (a) přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Neodvolatelné akreditivy a finanční záruky	23 827	19 768
Ostatní neodvolatelné podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	67 048	89 185
Celkem	90 875	108 953

Aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Dluhopisy	158 482	252 596
Akcie 187 870	259 239	
Depozitní směnky	12 377	15 174
Celkem aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování	358 729	527 009

(b) Podmíněná aktiva

K 31. prosinci 2008 má skupina možnost čerpat následující úvěrové rámce: Úvěrový rámec od UniCredit Bank Austria AG, Vídeň ve výši 2 902 mil. Kč (109 mil. EUR) se splatností v březnu 2010.

Úvěrový rámec od Evropské investiční banky (EIB) ve výši 2 693 mil. Kč (100 mil. EUR) s maximální splatností 13 let od data načerpání. Tato linka je účelově vázána na refinancování úvěrů splňujících podmínky EIB.

(c) Finanční deriváty

Finanční deriváty sjednané na mezibankovním trhu (OTC deriváty)				
mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Zajišťovací nástroje				
Úrokové swapy	79 204	53 666	483	(23)
Cross currency swapy	10 341	9 147	(555)	(47)
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové forwardy (FRA)	3 000	3 500	1	2
Úrokové swapy	93 538	81 006	(140)	48
Termínové měnové operace	520	(201)		
Nákup	10 233	7 717		
Prodej	9 650	7 900		
Opční kontrakty	10	10		
Nákup	75 690	63 129		
Prodej	75 690	63 129		
Cross currency swapy	70 202	59 002	(1 696)	192

Burzovní finanční deriváty				
mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové futures	2 329	956	45	60
Komoditní nástroje	625	10	4	1

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci smluvních částek jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti (na bázi 30/360).									
mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2008									
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	9 732	2 500	16 971	14 628	5 905	5 167	4 724	19 577	79 204
Cross currency swapy	–	–	3 908	–	1 794	–	1 974	2 665	10 341
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	2 000	1 000	–	–	–	–	–	–	3 000
Úrokové swapy	7 501	6 059	8 876	14 886	13 286	12 451	15 282	15 197	93 538
Termínové měnové operace (nákup)	1 115	1 679	3 891	3 214	297	37	–	–	10 233
Termínové měnové operace (prodej)	1 111	1 653	3 764	2 830	259	33	–	–	9 650
Opční kontrakty (nákup)	3 593	4 102	24 478	14 226	16 104	10 525	2 568	94	75 690
Opční kontrakty (prodej)	3 593	4 102	24 478	14 226	16 104	10 525	2 568	94	75 690
Úrokové futures	–	2 329	–	–	–	–	–	–	2 329
Komoditní nástroje	–	325	119	142	–	39	–	–	625
Cross currency swapy	31 890	12 139	14 306	3 699	4 763	2 985	298	122	70 202
K 31. prosinci 2007									
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	4 833	54	2 414	15 754	8 150	2 150	3 374	16 937	53 666
Cross currency swapy	–	–	3 681	3 592	–	1 874	–	–	9 147
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	–	–	3 500	–	–	–	–	–	3 500
Úrokové swapy	4 231	3 099	11 865	12 043	8 068	8 937	12 054	20 709	81 006
Termínové měnové operace (nákup)	495	1 588	3 831	1 658	144	1	–	–	7 717
Termínové měnové operace (prodej)	496	1 616	3 942	1 702	143	1	–	–	7 900
Opční kontrakty (nákup)	1 122	1 669	21 523	10 986	6 704	9 429	8 920	2 776	63 129
Opční kontrakty (prodej)	1 122	1 669	21 523	10 986	6 704	9 429	8 920	2 776	63 129
Úrokové futures	–	956	–	–	–	–	–	–	956
Komoditní nástroje	–	–	10	–	–	–	–	–	10
Cross currency swapy	33 290	5 162	10 964	2 052	4 102	–	2 985	447	59 002

36. Informace o segmentech

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

mil. Kč	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2008					
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	1 967	3 701	235	772	6 675
Ostatní čisté výnosy	993	2 458	445	(73)	3 823
Odpisy a oprávky hmotného a nehmotného majetku	(74)	(3)	–	(56)	(133)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(268)	(553)	–	–	(821)
Náklady segmentu	(1 235)	(1 160)	(117)	(1 306)	(3 818)
Zisk před zdaněním	1 383	4 443	563	(663)	5 726
Daň z příjmů	–	–	–	(805)	(805)
Výsledek segmentu	1 383	4 443	563	(1 468)	4 921
Aktiva podle segmentů	23 986	148 648	101 880	4 773	279 287
Cizí zdroje podle segmentů	101 799	90 429	49 378	10 610	252 216
K 31. prosinci 2007					
Aktiva podle segmentů	25 576	131 531	130 740	12 606	300 453
Cizí zdroje podle segmentů	135 657	73 613	48 284	19 664	277 218

(b) Geografické rozložení

Účetní systém skupiny neumožňuje plné automatické rozdělení výnosů a nákladů podle geografických oblastí. V roce 2008 a v období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 generovala skupina převážnou část svých výnosů z činnosti v České republice a dále zemích Evropské unie.

pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), Úvěrový výbor a Výbor pro řízení operačního rizika, které jsou odpovědné za sledování a řízení jednotlivých rizik dle jejich specifické oblasti. Tyto výbory reportují na pravidelné bázi představenstvu banky.

(b) Úvěrové riziko

Skupina je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností.

Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni jednotlivého klienta (transakce), tak na úrovni portfolia.

Na řízení úvěrových rizik se bezprostředně podílejí Divize úvěrového underwritingu, Divize úvěrových modelů a reportingu a Divize úvěrových operací. Všechny tyto divize jsou organizačně nezávislé na obchodních divizích a podléhají přímo členu představenstva odpovědnému za divize řízení rizik, financí a controllingu.

Banka ve své úvěrové politice definuje obecné zásady, metody a nástroje používané za účelem identifikace, měření a řízení úvěrových rizik.

37. Řízení finančních rizik

(a) Úvod

Skupina je vystavena následujícím typům rizik:

- úvěrové riziko,
- tržní rizika,
- operační rizika.

Představenstvo banky je odpovědné za celkovou strategii řízení rizik, kterou schvaluje a pravidelně vyhodnocuje. Představenstvo vytvořilo Výbor

Za stanovení úvěrové politiky banky odpovídá Divize úvěrových modelů a reportingu, která ji v pravidelných intervalech, nejméně však jednou ročně, též přehodnocuje.

Ve svých interních předpisech banka rovněž definuje schvalovací kompetence pro úvěrové obchody včetně vymezení odpovědností a pravomocí Úvěrového výboru banky.

(i) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy jeho bonity a následného stanovení limitů úvěrové angažovanosti. Analýza se zaměřuje na postavení klienta na relevantním trhu, hodnocení jeho finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům apod. Výsledkem analýzy je mj. stanovení ratingu, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní i kvalitativní faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a ratingu se provádí jak před poskytnutím úvěru, tak i pravidelně v průběhu úvěrového vztahu s klientem.

Interní ratingový systém je tvořen 27 ratingovými třídami (1 až 10 s použitím „+“ a „-“ u některých ratingových tříd – 1+; 1-; 2+ atd.). Pro zařazení klienta do příslušné ratingové třídy banka (kromě případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také klientovy finanční ukazatele (struktura a vzájemné vztahy relevantních položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, cash-flow), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení apod. Klientům s pohledávkami kategorizovanými jako pohledávky nestandardní, pochybné či ztrátové musí být vždy přiřazena ratingová třída pro klienty v selhání, tj. jedna z ratingových tříd 8–, 9 či 10. V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při zařazení dlužníka do příslušné ratingové třídy také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní kategorizaci podle ratingového systému banky.

U pohledávek za fyzickými osobami banka posuzuje schopnost klienta dostát svým závazkům na základě standardizovaného bodování rizikorelevantních charakteristik („credit application scoring“). Banka zároveň stanovuje a pravidelně aktualizuje pravděpodobnost selhání klienta-fyzické osoby prostřednictvím metody behaviorálního ratingu. Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů, zejména CBCB Czech Banking Credit Bureau, a.s., Centrálního registru úvěrů ČNB a registru sdružení SOLUS.

Banka v souladu se svou strategií řízení úvěrových rizik vyžaduje před poskytnutím úvěru, v závislosti na bonitě dlužníka a charakteru transakce, zajištění svých úvěrových pohledávek. Banka za materiálně ocenitelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění: hotovost, bonitní cenné papíry, záruku jiné bonitní osoby (včetně bankovních záruk), zástavu nemovitosti, postoupení vysoce bonitních pohledávek. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází především

z bonity poskytovatele a nominální hodnoty zajištění, resp. znaleckých hodnocení připravených zvláštním útvarům banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby příslušné zajištění realizovat. V listopadu 2008 došlo, jako reakce na změny v tržním prostředí, k přehodnocení (zprůšnění) korekčních koeficientů používaných ke stanovení materiálně ocenitelné hodnoty zastavených nemovitostí.

(ii) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Banka pravidelně sleduje svoji úvěrovou angažovanost vůči jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků. Banka pravidelně měří koncentrační riziko úvěrového portfolia a případně stanovuje koncentrační limity ve vztahu k jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

(iii) Kategorizace pohledávek, účtování ztráty ze snížení hodnoty a tvorba rezerv

Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb.

Banka pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, účtuje banka k jednotlivým pohledávkám, resp. portfoliím pohledávek, ztrátu ze snížení hodnoty v souladu s IFRS.

Ztráty ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek

Ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek banka účtuje, dojde-li ke snížení rozvahové hodnoty jednotlivé pohledávky a banka takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Banka posuzuje snížení rozvahové hodnoty u všech sledovaných pohledávek a pohledávek se selháním dlužníka. Banka pohledávky odepisuje v zásadě tehdy, pokud již neočekává žádný výnos z pohledávky ani ze zajištění k této pohledávce přijatého. Banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek ve výši ztráty plynoucí ze snížení rozvahové hodnoty pohledávky; ztráta ze snížení rozvahové hodnoty je rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky sníženou o hodnotu materiálně ocenitelného zajištění a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků z nezajištěné části pohledávky.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek

Banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty portfolií standardních pohledávek na základě posuzování rozvahové hodnoty tohoto portfolia; ztráta ze snížení se stanovuje ve výši, která odpovídá snížení rozvahové hodnoty

portfolia standardních pohledávek v důsledku událostí indikujících snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia.

Ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena jednotlivým portfoliím, nerozděluje se a nepřizpůsobuje se k jednotlivým pohledávkám zařazeným do tohoto portfolia.

Při účtování ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek banka vychází z existence časové prodlevy mezi okamžikem, kdy nastala skutečnost vedoucí ke snížení hodnoty pohledávky, a časovým okamžikem, kdy je snížení hodnoty pohledávky zaznamenáno bankou (tj. kdy je pohledávka vyjmuta z portfolia standardních pohledávek a snížení hodnoty je posuzováno podle zásad platných pro posuzování jednotlivých pohledávek, resp. je účtována ztráta ze snížení k příslušné jednotlivé pohledávce) – koncept tzv. „incurred loss“ (uskutečněná ztráta). V roce 2008 došlo k přehodnocení některých parametrů používaných při výpočtu ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, konkrétně k přehodnocení způsobu zacházení s pravděpodobnostmi selhání dlužníků a ke změně kalkulované časové prodlevy mezi okamžikem, kdy nastala skutečnost vedoucí ke snížení hodnoty pohledávky, a časovým okamžikem, kdy je snížení hodnoty pohledávky zaznamenáno bankou; aktuálně používaný postup je plně v souladu s metodikou skupiny UCI pro stanovení „incurred loss“ (uskutečněné ztráty).

Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, a to:

(i) Rezervy k podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým je současně vykazována jednotlivá rozvahová pohledávka, která splnila podmínky pro zařazení do kategorie sledovaných pohledávek nebo pohledávek se selháním dlužníka a banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty této jednotlivé pohledávky.

Poznámka: Banka nevytváří takové rezervy k nečerpaným úvěrovým rámcům vydaných kreditních karet.

(ii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neviduje) žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky sledované nebo pohledávky se selháním dlužníka.

(iii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, které zařazuje do portfolií. Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při účtování o ztrátě ze snížení hodnoty portfolií pohledávek.

(iv) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má zřízen zvláštní Odbor vymáhání a restrukturalizace úvěrů, který spravuje pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Cílem činnosti tohoto odboru je u ohrožených úvěrových pohledávek dosáhnout jednoho nebo několika z následujících cílů:

a) „revitalizace“ úvěrového vztahu, jeho restrukturalizace a následný návrat případu mezi standardní úvěrové případy,

b) plné splacení úvěru,

c) minimalizace ztráty z úvěru (realizací zajištění, prodejem pohledávky s diskontem apod.), případně

d) zabránění vzniku dalších ztrát z úvěru (tzn. posouzení budoucích nákladů v porovnání s možnými výnosy).

(c) Tržní rizika

(i) Obchodování

Skupina drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit skupiny je řízena požadavky klientů skupiny. Podle odhadu poptávky klientů drží skupina určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kotování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie skupiny je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Skupina řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V následující kapitole jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu, a to z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

(ii) Řízení tržních rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je skupina vystavena z důvodu svých obchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy skupiny k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které skupina používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny u jednotlivých rizik.

Skupina je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, jež jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků skupiny. Skupina tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV).

Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak skupina identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z otevřených pozic skupiny. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Skupina počítá Value at Risk pomocí historické simulace s jednodenním horizontem a hladinou spolehlivosti 99 %. Předpoklady, na nichž je model Value at Risk postaven, mají určitá omezení:

- jednodenní horizont držby předpokládá, že veškeré pozice mohou být během jednoho dne zlikvidovány. Tento předpoklad nemusí být na méně likvidních trzích zcela naplněn,
- 99% hladina spolehlivosti nereflexuje případné ztráty, které mohou za touto úrovní spolehlivosti nastat,
- VaR je počítán z pozic ke konci obchodního dne a nereflexuje pozice, které mohou být otevřeny „intra-day“,
- Použití historických dat jako základní determinanta možného budoucího vývoje nemusí vždy pokrýt všechny možné scénáře budoucího vývoje, zejména ty krizové.

Skupina měří pomocí VaR úrokové, měnové, akciové riziko a další typy rizik spojených s negativními pohyby cen tržních faktorů (spreadové riziko, opční riziko atd.). Celková struktura VaR limitů je schvalována Výborem pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a minimálně jedenkrát ročně je struktura a výše limitů revidována s ohledem na potřeby skupiny a vývoj na finančních trzích. Výsledky výpočtu VaR jsou publikovány denně pro vybrané uživatele (představenstvo, vybraní pracovníci divize finančních trhů, divize tržních rizik, vybraní pracovníci odboru řízení aktiv a pasiv a vybraní pracovníci mateřské banky).

Back testing – Value at Risk

Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích. V případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za konsolidační celek pro jednotlivé typy rizik za předpokladu neexistence korelace rizik banky a dceřiné společnosti.

mil. Kč	Průměr	Průměr	K 31. prosinci 2007	1. 10. 2006 – 31. 12. 2007
	K 31. prosinci 2008	1. 1. 2008 až 31. 12. 2008		
VaR úrokových nástrojů	182,2	111,3	78,8	35,8
VaR měnových nástrojů	10,6	2,3	1,1	1,5
VaR akciových nástrojů	2,0	1,6	1,2	1,1

Úrokové riziko

Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je skupina vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů atd. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos skupiny v souladu se strategií skupiny schválenou představenstvem banky.

Celková úroková pozice skupiny je k datu 31. prosince charakterizována vyšší úrokovou citlivostí na straně pasiv v porovnání se stranou aktiv. Tomu nasvědčuje kladná, celková hodnota „Basis point Value – BPV“, kdy při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k mírnému růstu tržního přecenění. Úroková pozice skupiny je diverzifikována do více měn, přičemž rozdílné úrokové riziko jednotlivých měn je v rámci celého portfolia aktiv a pasiv v součtu kompenzováno. Hlavními měnami s vyšší úrokovou citlivostí jsou CZK a EUR. Úroková pozice skupiny je přibližně vyrovnaná.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány

v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky. Část výnosů skupiny je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá skupina metodu „Basis Point Value“ (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0,01 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Skupina nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0,01 % („BPV limit“).

Stresové testování úrokového rizika

Skupina provádí týdně stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definovaných nepravděpodobných scénářů a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek skupiny.

S ohledem na skutečnost, že skupina vstupuje do transakcí s deriváty za účelem zajištění úrokového rizika na úrovni celé úrokově citlivé části rozvahy, provádí stress testy na agregované bázi za celou úrokově citlivou část rozvahy.

Standardní stresový scénář odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů u hlavních měn (CZK, EUR, USD) a hlavní alternativní scénář (money market stress test) odpovídá paralelnímu

posunu výnosové křivky o 250 bazických bodů krátkého konce výnosové křivky hlavních měn (CZK, EUR, USD) s maturitou do dvou let.

Následující tabulka představuje dopad paralelního posunu výnosové křivky na hospodářský výsledek skupiny:

mil. EUR	Základní stress test		MM stress test
	-200 bp	+200 bp	+250 bp
Hodnota k 31. prosinci 2008	(1,31)	(0,75)	(5,25)
Průměr za rok	2,99	(2,79)	(3,32)
Maximální hodnota	21,57	14,63	6,15
Minimální hodnota	(14,40)	(12,35)	(8,78)
Hodnota k 31. prosinci 2007	16,98	(13,91)	(1,88)
Průměr za rok	5,28	(4,46)	(1,68)
Maximální hodnota	21,91	(18,59)	1,30
Minimální hodnota	(0,72)	0,49	(7,06)

Následující tabulka shrnuje úrokovou citlivost finančních aktiv a závazků a efektivní úrokovou sazbu:

mil. Kč	EIR	Do	1–3	3 měs.	1–2	2–3	3–4	4–5	Nad	Nespe-	Celkem
		1 měs.	měs.	až 1 rok	roky	roky	roky	let	5 let	cífk.	
K 31. prosinci 2008											
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,00	116	–	–	–	–	–	–	–	1 689	1 805
Finanční investice určené k obchodování	3,91	7 068	493	5 869	34	–	300	32	320	–	14 116
Pohledávky za bankami	3,18	44 884	4 235	2 763	–	–	–	–	–	–	51 882
Pohledávky za klienty	4,35	51 498	63 123	24 907	10 015	6 846	7 238	3 837	5 926	1	173 391
Finanční investice	4,79	3 873	2 978	5 457	4 269	1 920	105	1 759	12 263	124	32 748
Závazky vůči bankám	2,63	18 476	7 103	1 469	–	–	–	–	–	–	27 048
Závazky vůči klientům	1,37	156 454	7 548	5 780	321	415	94	6	2	–	170 620
Vydané dluhové cenné papíry	3,59	4 113	8 541	11 999	4 601	–	1 435	89	6 482	10	37 270
Finanční závazky určené k obchodování	0,00	6 256	–	–	412	–	–	–	–	–	6 668
Podřízené závazky	4,24	–	1 000	–	–	–	–	–	–	–	1 000

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2007											
Pokladní hotovost a vklady											
u centrálních bank	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1 720	1 720
Finanční investice určené											
k obchodování	3,74	4 763	11 130	983	99	36	–	125	935	88	18 159
Pohledávky za bankami	4,53	38 309	6 811	1 969	9	91	–	–	–	–	47 189
Pohledávky za klienty	5,14	41 311	31 022	37 404	11 651	8 541	3 020	7 230	4 360	7 624	152 163
Finanční investice	5,25	1 111	3 683	7 161	1 073	4 207	2 145	111	13 710	2 926	36 127
Závazky vůči bankám											
	3,93	19 213	3 639	4 131	–	–	–	–	–	–	26 983
Závazky vůči klientům	2,97	156 886	4 913	3 299	402	281	410	92	–	–	166 283
Vydané dluhové cenné papíry	4,91	56	351	11 080	6 806	3 922	–	–	6 438	–	28 653
Finanční závazky určené k obchodování	0,00	3 694	–	1 500	–	–	–	–	–	–	5 194
Podřízené závazky	4,70	–	–	1 000	–	–	–	–	–	–	1 000

Zajišťovací účetnictví

Skupina se v rámci svých metod řízení tržních rizik cíleně zajišťuje proti úrokovému riziku. V rámci své zajišťovací strategie skupina používá jak zajištění reálných hodnot, tak zajištění peněžních toků.

Zajištění reálných hodnot

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazovaná v účetní hodnotě (kromě cenných papírů držených do splatnosti) a realizovatelné cenné papíry vykazované v reálných hodnotách se změnami reálných hodnot vykázanými ve vlastním kapitálu. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross currency swapy).

Test efektivity zajištění reálných hodnot skupina provádí v okamžiku vzniku zajišťovacího vztahu na základě budoucích peněžních toků zajištěného i zajišťovacího instrumentu a očekávaného scénáře budoucího pohybu úrokových sazeb – prospektivní test. Dále se test efektivity provádí k ultimu každého měsíce na základě skutečného vývoje úrokových sazeb. Měsíční frekvence testu efektivity byla skupinou zvolena

z důvodu včasného odhalení případné neefektivity zajišťovacího vztahu. Pro jednotlivé zajišťované položky a zajišťovací obchody (úvěry, depozita, cenné papíry, úrokové swapy atd.) jsou stanovena data a výše jednotlivých peněžních toků (cash-flow) pro období od počátku zajišťovacího vztahu do splatnosti instrumentu, popř. do okamžiku, ve kterém podle dodaných informací zajišťovací vztah končí. S využitím diskontních faktorů pro příslušné měny jsou stanoveny současné hodnoty jednotlivých cash-flow pro příslušné datum (datum měření efektivity). Součtem diskontovaných cash-flow z daného obchodu v daném okamžiku je získána reálná hodnota tohoto obchodu. Porovnáním reálné hodnoty ve sledovaném okamžiku s prvním přeceněním dojde k určení kumulativní změny reálné hodnoty. Tyto kumulativní změny jsou dále očištěny o realizované peněžní toky jejich zpětným přičtením/odečtením. Efektivita zajištění je následně poměřována srovnáním kumulativní změny reálné hodnoty zajišťovaného a zajišťovacího instrumentu. Pokud poměr těchto dvou hodnot ležel v intervalu 80 %–125 %, je vztah vyhodnocen jako efektivní.

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění reálných hodnot.

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Úrokové swapy	20 387	21 578	(2)	(12)
Cross currency swapy	–	–	–	–

Zajištění peněžních toků

Skupina používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi. Zajišťovacími instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross currency swapy).

Efektivita zajištění rizika repricingu budoucích peněžních toků je prováděna v souladu se standardy BA Group na základě schválené metodiky. V prvním kroku se identifikují pro jednotlivé měny nominální hodnoty (v rozdělení na aktiva a pasiva) externích obchodů, jejichž úrokové cash-flow (stanovené na bázi refinanční sazby „funding“) je možné pokládat za variabilní – zajišťované toky. Ve druhém kroku se

pro totožné měny identifikují nominální úrokové cash-flows variabilních stran zajišťovacích a sledují se na „netto“ bázi (sledování netto „příchozího“ resp. „odchozího“ úrokového cash-flow (Netto-Cash In – resp. Out-Flows) – zajišťovací toky.

Skupina po jednotlivých časových pásmech sleduje, zda absolutní hodnota budoucích variabilních úrokových cash-flow ze zajišťovaných obchodů převyšuje v jednotlivých časových pásmech – s opačným znaménkem – absolutní hodnotu čistých variabilních úrokových cash-flow ze zajišťovacích derivátů. Efektivita nastává tehdy, jestliže existuje vyšší objem variabilních úrokových cash-flow ze zajišťovaných obchodů než „netto“ variabilní úrokové cash-flow ze zajišťovacích obchodů (s opačným znaménkem).

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění peněžních toků.

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Úrokové swapy	58 817	32 088	486	(11)
Cross currency swapy	10 341	9 147	(555)	(47)
mil. Kč	Reálná hodnota			
			31. 12. 2008	31. 12. 2007
Zajišťované nástroje				
Realizovatelné cenné papíry			137	39
Pohledávky za klienty			(248)	105
Vydané dluhové cenné papíry			373	181
Zbývající část dříve zajištěných finančních nástrojů				
Realizovatelné cenné papíry			–	3
Pohledávky za klienty			(6)	41
Vydané dluhové cenné papíry			(2)	21
Realizovatelné cenné papíry			137	39

V souladu se změnou skupinové strategie v oblasti zajišťovacího účetnictví v prosinci 2003 ukončila skupina zajištění rizika změny reálné hodnoty u některých finančních nástrojů. V souvislosti s touto změnou skupina i nadále vykazuje reálnou hodnotu těchto nástrojů, kterou časově rozlišuje po dobu splatnosti těchto nástrojů.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici skupiny vůči měnovým rizikům. Realizované

i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Skupina nastavila systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Skupina stanovila limit ve výši 20 mil. EUR na celkovou čistou měnovou pozici skupiny a na pozice v jednotlivých hlavních měnách (CZK, EUR a USD). Pro ostatní měny platí limity ve výši 0,2 až 5 mil. EUR dle rizikovitosti dané měny.

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Následující tabulka shrnuje měnovou pozici skupiny:

mil. Kč	CZK	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2008								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 233	373	85	29	39	–	46	1 805
Finanční investice určené k obchodování	14 002	62	52	–	–	–	–	14 116
Pohledávky za bankami	29 766	21 493	71	3	42	1	506	51 882
Pohledávky za klienty	122 709	48 173	1 686	15	796	–	12	173 391
Finanční investice	19 988	7 691	1 009	–	–	4 060	–	32 748
Hmotný majetek	1 690	–	–	–	–	–	–	1 690
Nehmotný majetek	4	–	–	–	–	–	–	4
Odložená daňová pohledávka	237	–	–	–	–	–	–	237
Ostatní aktiva	3 087	214	110	–	1	–	2	3 414
Neoběžná aktiva určená k prodeji	–	–	–	–	–	–	–	–
Závazky vůči bankám	9 587	15 275	977	1 191	–	–	18	27 048
Závazky vůči klientům	133 962	27 087	6 296	–	405	2 056	814	170 620
Vydané dluhové cenné papíry	36 443	731	96	–	–	–	–	37 270
Finanční závazky určené k obchodování	6 635	–	33	–	–	–	–	6 668
Rezervy	516	6	–	–	–	–	–	522
Odložený daňový závazek	23	–	–	–	–	–	–	23
Ostatní pasiva	7 216	1 511	248	–	19	–	71	9 065
Podřízené závazky	1 000	–	–	–	–	–	–	1 000
Vlastní kapitál	27 359	(293)	1	–	4	–	–	27 071
mil. Kč	CZK	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2007								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 245	310	71	25	19	–	50	1 720
Finanční investice určené k obchodování	18 159	–	–	–	–	–	–	18 159
Pohledávky za bankami	24 765	18 850	2 318	17	388	155	696	47 189
Pohledávky za klienty	107 099	41 855	929	1 475	800	–	5	152 163
Finanční investice	21 038	9 567	1 027	–	–	4 495	–	36 127
Hmotný majetek	1 662	–	–	–	–	–	–	1 662
Nehmotný majetek	6	–	–	–	–	–	–	6
Odložená daňová pohledávka	403	–	–	–	–	–	–	403
Ostatní aktiva	11 214	488	99	1	2	–	9	11 813
Závazky vůči bankám	9 827	12 701	1 860	1 433	2	803	357	26 983
Závazky vůči klientům	128 750	27 742	5 253	331	520	2 307	1 380	166 283
Vydané dluhové cenné papíry	28 374	177	102	–	–	–	–	28 653
Finanční závazky určené k obchodování	5 194	–	–	–	–	–	–	5 194
Rezervy	631	–	–	–	–	–	–	631
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	14 306	1 865	245	17	6	–	28	16 467
Podřízené závazky	1 000	–	–	–	–	–	–	1 000
Vlastní kapitál	23 235	–	–	–	–	–	–	23 235

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu skupiny a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit skupiny. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny výše.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit skupiny a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva skupiny nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost skupiny likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Skupina pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování

a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo vedení skupiny. Skupina dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Skupina pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím analýzy rozdílu reziduálních splatností aktiv a pasiv. Uplatňuje při tom dva pohledy: krátkodobý a dlouhodobý (strukturální). V krátkodobém pohledu skupina sleduje rozdíl přílivů a odlivů likvidity v denním detailu v horizontu nejbližších týdnů. Má stanovené limity pro kumulativní rozdíl přílivů a odlivů. Při překročení limitů skupina přijme opatření pro snížení likviditního rizika. V dlouhodobém (strukturálním) pohledu skupina sleduje rozdíl splatností aktiv a pasiv v periodách nad jeden rok. Na produkty s nespécifikovanou splatností (např. běžné účty) skupina vyvinula model pro jejich očekávanou reziduální splatnost. I v tomto pohledu má skupina nastavené ukazatele a při jejich překročení přijímá adekvátní opatření, např. opatření k získání dlouhodobých refinančních zdrojů.

Pro případ likviditní krize má skupina připraven kontingenční plán. Tento plán definuje role, odpovědnosti a proces řízení krize a zároveň definuje možná opatření, která budou posuzována při řízení krizové situace.

Zbytková splatnost aktiv a závazků skupiny:

mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2008										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	116	–	–	–	–	–	–	–	1 689	1 805
Finanční investice určené k obchodování	2 707	762	6 592	912	572	940	490	1 020	121	14 116
Pohledávky za bankami	39 478	4 232	2 786	–	5 386	–	–	–	–	51 882
Pohledávky za klienty	78 339	72 334	14 892	1 889	137	1 615	1 736	2 449	–	173 391
Finanční investice	374	859	844	4 841	3 015	453	2 276	17 269	2 817	32 748
Hmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	1 690	1 690
Nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	4	4
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	–	–	–	237	237
Ostatní aktiva	290	65	172	104	133	68	30	950	1 602	3 414
Neoběžná aktiva určená k prodeji	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Celkem	121 304	78 252	25 286	7 746	9 243	3 076	4 532	21 688	8 160	279 287

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Závazky vůči bankám	18 404	5 168	679	9	1 004	88	7	1 688	1	27 048
Závazky vůči klientům	155 356	8 381	6 040	306	416	94	11	5	11	170 620
Vydané dluhové cenné papíry	309	8 130	3 994	4 606	569	2 504	165	16 616	377	37 270
Finanční závazky určené k obchodování	940	718	1 013	881	1 393	349	600	727	47	6 668
Rezervy	–	–	–	–	–	–	–	–	522	522
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–	23	23
Ostatní pasiva	22	–	205	209	220	120	361	715	7 213	9 065
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	–	–	1 000	–	1 000
Vlastní kapitál	–	–	–	–	–	–	–	–	27 071	27 071
Celkem	175 031	22 397	11 931	6 011	3 602	3 155	1 144	20 751	35 265	279 287
Gap	(53 727)	55 855	13 355	1 735	5 641	(79)	3 388	937	(27 105)	–
Kumulativní gap	(53 727)	2 128	15 483	17 218	22 859	22 780	26 168	27 105	–	–
mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2007										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	107	–	–	–	–	–	–	–	1 613	1 720
Finanční investice určené k obchodování	1 190	11 198	2 274	833	944	–	343	1 230	147	18 159
Pohledávky za bankami	38 302	6 847	2 025	15	–	–	–	–	–	47 189
Pohledávky za klienty	17 943	11 151	34 560	20 985	11 054	7 969	12 625	35 876	–	152 163
Finanční investice	6	483	1 995	2 059	9 102	–	–	19 606	2 876	36 127
Hmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	1 662	1 662
Nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	6	6
Odložená daňová pohledávka	–	–	18	–	–	–	–	–	385	403
Ostatní aktiva	155	–	19	178	225	34	–	118	11 084	11 813
Celkem	57 703	29 679	40 891	24 070	21 325	8 003	12 968	56 830	17 773	269 242
Závazky vůči bankám	19 213	155	4 152	2 288	1 078	–	–	–	97	26 983
Závazky vůči klientům	149 704	8 394	3 604	409	291	410	92	–	3 379	166 283
Vydané dluhové cenné papíry	–	–	1 628	8 919	6 644	–	–	11 462	–	28 653
Finanční závazky určené k obchodování	367	123	1 157	854	713	339	–	1 421	220	5 194
Rezervy	–	–	–	–	–	–	–	–	631	631
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	232	1	78	97	152	33	–	225	15 649	16 467
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	–	–	1 000	–	1 000
Vlastní kapitál	–	–	–	–	–	–	–	–	23 235	23 235
Celkem	169 516	8 673	10 619	12 567	8 878	782	92	14 108	43 211	268 446
Gap	(111 813)	21 006	30 272	11 503	12 447	7 221	12 876	42 722	(25 438)	796
Kumulativní gap	(111 813)	(90 807)	(60 535)	(49 032)	(36 585)	(29 364)	(16 488)	26 234	796	–

(d) Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty jako důsledek chyb, porušení, překročení nebo nedodržení předpisů a škod způsobených selháním vnitřních procesů, lidí či výpadkem/selháním systémů banky, nebo vlivem externích událostí. Strategické riziko, obchodní riziko a reputační riziko se od operačního rizika liší, zatímco právní riziko a riziko compliance jsou do definice operačního rizika zahrnuty.

Organizační struktura banky a její vnitřní předpisová základna jsou nastaveny tak, aby bylo plně respektováno oddělení neslučitelných funkcí a vyloučen konflikt zájmů. Interní předpisy jednoznačně stanovují povinnosti a pravomoci zaměstnanců včetně řídících pracovníků a upravují pracovní postupy a kontrolní činnosti. Hlavním rozhodovacím a kontrolním orgánem v oblasti řízení operačních rizik je Výbor pro řízení operačního rizika, jehož stálými členy jsou také všichni členové představenstva. Divize operačního rizika je nezávislý útvar přímo podřízený členovi představenstva zodpovědnému za oblast financí a řízení rizik, pověřený zabezpečením jednotného a koordinovaného rozhodování v oblasti řízení operačních rizik v souladu s regulačními předpisy a standardy mateřské společnosti. Vlastní sledování a řízení operačních rizik je prováděno jmenovanými osobami na úrovni jednotlivých útvarů. Interní audit je orgánem identifikujícím výjimečné trendy, porušení nebo nedodržení předpisů a vyhodnocujícím funkcionalitu řídicího a kontrolního systému.

V souvislosti s přechodem na pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku (tzv. AMA přístup) pokračovala banka v roce 2008 v rozvoji a nastavování komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika.

Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika banka používá on-line informační systém, který byl vyvinut sub-mateřskou společností UniCredit Bank Austria (dříve Bank Austria Creditanstalt) v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti podle aktuálních pravidel Basilejského výboru pro bankovní dohled. Evidovaná data jsou jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů (např. při přípravě strategického pojistného plánu banky) a dále jsou také využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti k navrženému systému opatření k omezování operačního rizika. Sběr dat v tomto systému je prováděn kontinuálně za spolupráce jednotlivých organizačních útvarů banky. Veškeré významné události jsou hlášeny a řešeny okamžitě. Na základě sebraných dat je v pravidelných čtvrtletních intervalech vytvářen konsolidovaný report, který je prezentován Výboru pro řízení operačního rizika a distribuován v rámci banky. O nejvýznamnějších případech operačního rizika jsou představenstvo banky, interní audit a mateřská společnost informováni s týdenní frekvencí, resp. v případě nutnosti okamžitě. Databáze událostí operačního rizika je pravidelně podrobována rekonsolidaci s účetnictvím a dalšími zdroji s cílem ověřit její kompletnost a správnost sebraných dat. Banka se v roce 2008 rovněž věnovala provádění analýzy scénářů a nastavení rizikových indikátorů. Důležitou součástí systému řízení

operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). V roce 2008 došlo k pravidelné aktualizaci plánů obnovy (pro krizové situace jako např. povodně 2002) s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v aktuálních podmínkách banky. Testování aktualizovaných plánů obnovy je plánováno v průběhu roku 2009. Divize operačního rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku v bance a školí zaměstnance banky. Od roku 2007 je pro všechny zaměstnance banky k dispozici e-learningový kurz „Basel II – operační rizika“.

Od 1. ledna 2008, tj. od data implementace Basel II, uplatňovala banka standardizovanou metodu k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku (tzv. TSA přístup). Současně se banka dlouhodobě připravovala na zavedení pokročilého přístupu k výpočtu kapitálového požadavku. Garantem tohoto projektu byla mateřská banka Unicredit SPA a v rámci subkonsolidovaného celku UniCredit Bank Austria. UniCredit Bank Czech Republic splnila všechny požadavky pro přechod na AMA přístup a v roce 2008 proběhl úspěšně validační proces. Banka tak získala povolení uplatňovat při kalkulaci kapitálové přiměřenosti skupinový model pro operační riziko, jenž se opírá o interní i externí data, výsledky analýz scénářů a data rizikových indikátorů.

(e) Řízení kapitálu

Regulátor bankovního trhu Česká národní banka (ČNB) stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj. Od 1. ledna 2008 skupina plní požadavky podle pravidel Basel II, která byla ČNB implementována vyhláškou ČNB č. 123/2007 o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelnic a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. V současné době skupina postupuje podle standardizované metody.

Regulační kapitál skupiny se skládá z následujících položek:

- původní kapitál (Tier 1), který zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, nerozdělený zisk z předchozích období, auditovaný zisk za účetní období po zdanění; odečítá se nehmotný majetek,
- dodatekový kapitál (Tier 2), který zahrnuje podřízený dluh,
- odečitatelné položky od původního a dodatekového kapitálu, které zahrnují kapitálové investice nad 10 % do bank a ostatních finančních institucí a významné obezřetné úpravy při tržním oceňování nebo oceňování modelem.

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

Následující tabulka shrnuje složení regulačního kapitálu skupiny:

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Tier 1 kapitál		
Splacený základní kapitál	5 125	5 125
Emisní ážio	3 473	3 473
Rezervní fondy	2 812	2 812
Nerozdělený zisk	15 920	12 151
Plánovaná dividenda	(750)	(1 000)
Nehmotný majetek	(4)	(6)
Celkem Tier 1	26 576	22 555
Tier 2 kapitál		
Podřízený dluh – přijatý	1 000	1 000
Celkem Tier 2	1 000	1 000
Odečitatelné položky		
Podřízený dluh – poskytnutý	(203)	(201)
Významné obezřetnostní úpravy	(40)	(63)
Celkem odečitatelné položky	(243)	(264)
Celkem regulační kapitál	27 333	23 291

V kapitálu Tier 1 nejsou zahrnuty kapitálové fondy ve výši 37 mil. Kč.

Vedení skupiny sleduje vývoj kapitálové přiměřenosti skupiny a monitoruje kapitálovou pozici skupiny. Kapitálová přiměřenost skupiny plní požadavek minimálních 8 % stanovených ČNB a pravidel dle Basel II.

(f) Vývoj trhu v roce 2008

V reakci na výraznou změnu tržních podmínek ve druhé polovině roku 2008, která společně se zhoršením výkonnosti reálné ekonomiky s velkou pravděpodobností povede ke zvýšení rizik, vztahujících se na všechna portfolia skupiny, přijala skupina řadu opatření, mezi které patří mimo jiné:

(i) v oblasti úvěrového rizika

- Jednorázová mimořádná kontrola všech největších úvěrových expozic skupiny („Liquidity Check“)
- Zpřísnění úvěrové politiky pro financování komerčních nemovitostí
- Zavedení koncentračních limitů ve vztahu k jednotlivým ekonomicky spjatým skupinám dlužníků v závislosti na roční pravděpodobnosti selhání dané skupiny
- Zpřísnění a zpřesnění procesu pravidelných prověrek stávajících úvěrových případů („review“)
- Zpřísnění korekčních koeficientů používaných pro stanovení materiální hodnoty vybraných typů zastavených nemovitostí
- Zpřísnění podmínek poskytování úvěrů v některých hospodářských odvětvích
- Změna některých produktových parametrů u úvěrových produktů v retailovém bankovníctví

(ii) v oblasti tržního rizika

- Zpřísnění kontroly tržních faktorů a cen používaných skupinou pro přecenění finančních instrumentů ve vlastních portfoliích
- Zpřísnění kontroly mapování cenných papírů pro kalkulaci VaR v systému NoRisk

(iii) v oblasti likvidity

- Zavedení přesnějšího a detailnějšího sledování krátkodobé likviditní pozice skupiny
- Zavedení denního sledování čerpání a splacení úvěrů a přílivu/odlivu depozit
- Zavedení nového schvalovacího procesu pro nové úvěrové přísliby
- Zpřísnění podmínek poskytování komitovaných úvěrových příslibů.

38. Transakce se spřízněnými osobami

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 politiky tohoto subjektu. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny tak, aby žádné ze smluvních stran nevznikla újma. Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřské společnosti a sesterské společnosti v rámci UCI/HVB/BA skupiny, dceřiné a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí pracovníci skupiny.

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Aktiva		
Pohledávky za bankami	16 644	15 862
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	7 305	13 792
UniCredit CAIB AG Treasury Wien	8 231	–
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	459	639
Unicredit Bank Srbsko a Černá Hora	203	201
UniCredit S.p.A.	52	400
Pohledávky za klienty	4 318	4 673
<i>z toho:</i>		
BA/CA Leasing GmbH	4 781	4 623
Banking Transaction Services s.r.o.	2	–
Představenstvo	8	–
Vedoucí pracovníci	25	13
Finanční investice	1 585	1 695
UniCredit Bank Austria AG	347	348
Jelzalogbank Hungary	1 238	1 347
Celkem	22 547	22 230

mil. Kč	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Závazky		
Závazky vůči bankám	18 421	16 820
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	7 454	10 881
UniCredit CAIB AG Treasury Wien	5 391	–
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	3 124	4 650
UniCredit S.p.A.	21	54
Závazky vůči klientům	808	749
<i>z toho:</i>		
BA/CA Leasing GmbH	102	131
Pioneer Asset Management	479	413
CAE PRAHA a.s. v likvidaci	1	1
Banking Transaction Services s.r.o.	24	–
Představenstvo	31	–
Vedoucí pracovníci	34	6
Vydané dluhové cenné papíry	–	17
Pioneer Asset Management	–	17
Podřízené závazky	1 000	1 000
UniCredit S.p.A.	1 000	1 000
Celkem	20 229	18 586

Příloha konsolidované účetní závěrky (POKRAČOVÁNÍ)

mil. Kč	1. 1. 2008–31. 12. 2008
Výnosy	
Úrokové a podobné výnosy	949
z toho:	
UniCredit S.p.A.	11
UniCredit Bank Austria AG	307
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	20
UniCredit Leasing Vienna	183
BA/CA Leasing GmbH	9
Výnosy z poplatků a provizí	12
z toho:	
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	2
UniCredit Bank Austria AG	4
Celkem	961

mil. Kč	1. 1. 2008–31. 12. 2008
Náklady	
Úrokové a podobné náklady	632
z toho:	
UniCredit S.p.A.	48
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	147
UniCredit Bank Austria AG	214
UniCredit CAIB AG Treasury Wien	83
Náklady na poplatky a provize	17
z toho:	
UniCredit Bank Austria AG	17
Všeobecné správní náklady	860
z toho:	
Banking Transaction Services	224
UniCredit Servizi Informativi S.P.	627
Celkem	1 509

39. Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků

Odhad reálné hodnoty [viz bod 3 (b) přílohy] je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. V mnoha případech u různých finančních nástrojů 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. Diskontní faktory používané pro diskontování peněžních toků jsou odvozeny z trhem kotovaných výnosových křivek za použití standardních matematických postupů pro diskontování. Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty, jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměňována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Následující tabulka analyzuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze skupiny vykázány ve své reálné hodnotě:

mil. Kč	31. 12. 2008		31. 12. 2007	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	51 882	53 087	47 189	47 189
Pohledávky za klienty	173 391	183 191	152 163	165 452
Cenné papíry držené do splatnosti	–	–	–	–
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	27 048	28 422	26 983	26 983
Závazky vůči klientům	170 620	172 210	166 283	165 773
Vydané dluhové cenné papíry	37 270	37 270	28 653	28 463
Podřízené závazky	1 000	1 039	1 000	1 000

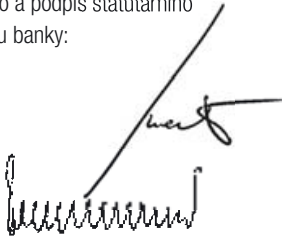
40. Výkaz zisku a ztráty za srovnatelná období

Následující tabulka shrnuje srovnatelné období výkazu zisku a ztráty převedené na období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007.

mil. Kč	2008	2007
Úrokové a obdobné výnosy	12 737	10 155
Úrokové a obdobné náklady	(6 315)	(4 798)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	6 422	5 357
Výnosy z dividend	253	173
Výnosy z poplatků a provizí	3 260	3 467
Náklady na poplatky a provize	(529)	(513)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 731	2 954
Čistý zisk z obchodování	91	147
Čistý zisk z finančních investic	1 243	(130)
Ostatní provozní výnosy	164	360
Všeobecné správní náklady	(3 950)	(4 242)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(821)	(388)
Ostatní provozní náklady	(407)	(501)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním	5 726	3 730
Daň z příjmů splatná	(761)	(766)
Daň z příjmů odložená	(44)	(26)
Hospodářský výsledek pokračujících činností	4 921	2 938
Hospodářský výsledek ukončovaných činností	–	101
Hospodářský výsledek celkem	4 921	3 039

41. Následné události

Vedení společnosti nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky skupiny.

Schváleno ke zveřejnění:	Razítko a podpis statutárního orgánu banky: 	Osoba zodpovědná za účetnictví (jméno a podpis):  Ing. Jiří Kupec	Osoba zodpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):  Mgr. Michaela Mrštíková
-----------------------------	---	---	---

„Dobré vztahy se zákazníkem jsou víc než jen objemy uzavřených obchodů. Nejsem spokojený, dokud mí klienti nevnímají mě a mou společnost jako svého preferovaného obchodního partnera. Toto uznání si musím vydobýt každý den znovu a znovu.“

Ernst Jürgen Rohde
Německo

„Na základě vlastních zkušeností jsem přesvědčena o významu dlouhodobých vztahů s klienty. Kořeny mého úspěchu pramení z hluboké spokojenosti zákazníků, a z té pak vzniká má trvale rostoucí důvěra v sebe samu, mou osobní způsobilost a v mé schopnosti nalézat správná řešení.“

Sandra Stigger
Rakousko



Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 16. března 2009 vydali o konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2008, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok 2008 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnosti je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že 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 posouzení rizik, 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 a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti konsolidované účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2008 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

Výroční zpráva

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s konsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou konsolidovanou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze, dne 30. dubna 2009

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Osvědčení číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Osvědčení číslo 69

Rozhodnutí jediného akcionáře UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

UniCredit Bank Austria AG se sídlem Schottengasse 6–8, 1010 Vídeň, Rakouská republika
(zapsaná u registračního soudu pod značkou FN 150714 p), zastoupená Mag. Josefem Dureggerem
a Dr. Erhardem Gehbergerem jako jediný akcionář obchodní společnosti UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, A.S. (dále jen „banka“),
se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 111 21, IČO 64948242

tímto přijímá při výkonu působnosti valné hromady banky v souladu s § 190 odst. 1 zákona č. 513/1991 Sb., v platném znění, toto

ROZHODNUTÍ

1. Banka vykázala za rok 2008 tyto hlavní konsolidované hospodářské výsledky:

Celková aktiva:	279 287 mil. CZK
Zisk před zdaněním:	5 726 mil. CZK
Zisk po zdanění:	4 291 mil. CZK

2. Jediný akcionář schvaluje konsolidovanou účetní závěrku podle bodu 1 tohoto rozhodnutí.
Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla auditovaná společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o.,
Pobřežní 648/1a, Praha 8 (osvědčení číslo 71) a auditorem Pavlem Závítkovským (osvědčení číslo 69).

Ve Vídni 28. dubna 2009

UniCredit Bank Austria AG


Mag. Josef Duregger


Dr. Erhard Gehberger

Údaje z účetní závěrky subjektů nezahrnutých do konsolidace

CAE PRAHA a.s. v likvidaci

UniCredit Bank a konsolidační celek se na základním kapitálu této společnosti podílí ve výši 100 %.

Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 10. 8. 2006 byla společnost zrušena s likvidací ke dni 1. 9. 2006.

Základní finanční charakteristiky společnosti (tis. Kč):		
	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Základní kapitál	4 396	4 396
Vlastní kapitál	511	524
Celková aktiva	614	663
Čistý zisk/ztráta	(13)	(612)

CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.

UniCredit Bank a konsolidační celek se na základním kapitálu této společnosti podílí ve výši 20 %.

Hlavní činností společnosti je provozování bankovního registru.

Základní finanční charakteristiky společnosti (tis. Kč):		
	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Základní kapitál	1 200	1 200
Vlastní kapitál	4 365	3 982
Celková aktiva	17 472	19 064
Čistý zisk/ztráta	2 925	2 542



