

Výsledky
hospodaření
Volksbank CZ, a.s.

Výroční
zpráva 2008
Annual Report 2008

Rakousko
Bosna-Hercegovina
Chorvatsko
ČESKÁ REPUBLIKA
Maďarsko
Rumunsko
Srbsko
Slovensko
Slovinsko
Ukrajina

Lazarská 8

120 00 Praha 2

Tel.: +420 221 969 911

Fax: +420 221 969 951

VOLKSBANK CZ, A.S.

mail@volksbank.cz

www.volksbank.cz

OBSAH

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA	2
PŘEHLED NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH UKAZATELŮ	4
MEZINÁRODNÍ SÍŤ	5
ORGÁNY SPOLEČNOSTI	6
ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	8
RÁMCOVÉ HOSPODÁŘSKÉ PODMÍNKY	9
OBCHODNÍ ČINNOST	10
ŘÍZENÍ RIZIK	22
OSTATNÍ INFORMACE	25
FINANČNÍ ČÁST	33
Výkaz zisku a ztráty	35
Rozvaha	36
Přehled o změnách vlastního kapitálu	37
Přehled o peněžních tocích	38
Příloha účetní závěrky	39
Kvantitativní ukazatele	103
Zpráva o vztazích	104
Zpráva nezávislých auditorů	106
Zpráva dozorčí rady	108
SLUŽBY	109
Obchodní síť	110

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA



zleva:
Frank Guthan
Johann Lurf
Gernot Daumann
Libor Holub

Vážené dámy, vážení pánové,
vážení klienti, obchodní partneři a akcionáři,

v uplynulém roce 2008 se nám podařilo dosáhnout velmi dobrých výsledků a navázat na vynikající vývoj z let minulých. Volksbank tak potvrdila svou stabilní pozici a výkonnost opřenu o dlouhodobou spolupráci s klienty.

Nárůst zaznamenala banka ve všech klíčových obchodních ukazatelích. Výsledek z běžné činnosti před zdaněním dosáhl 443 mil. CZK, po zdanění činí zisk banky 339 mil. CZK, což představuje 6% meziroční nárůst. Dalším důkazem úspěšnosti uplynulého roku je více než 31% navýšení bilanční sumy, která ke konci roku dosáhla 47,8 miliardy CZK. V úvěrové oblasti zaznamenala banka 30% nárůst, rizika úvěrového portfolia byla plně pokryta vytvořenými opravnými položkami a rezervami. I přes složité tržní podmínky v závěru roku vzrostl objem klientských vkladů o 15 % a byl výsledkem intenzivního zaměření na tuto oblast. Významným prvkem posilujícím stabilitu banky a potvrzením zájmu akcionářů na dalším rozvoji bylo zvýšení vlastního kapitálu, jehož celková výše dosáhla na konci roku 5,3 miliardy CZK, kapitálová přiměřenost dosáhla téměř 14 %.

V oblasti firemní klientely navázal rok 2008 dosaženými výsledky na mimořádně úspěšný rok 2007. Podařilo se udržet tempo růstu výnosů a to nejenom díky růstu portfolia aktivních obchodů, ale hlavně intenzivním cross-sellingem v oblasti cash managementu, což se projevilo ve vyšším tempu růstu bezrizikových a poplatkových výnosů. Růst obchodních objemů a přírůstek nových klientů se podařilo realizovat hlavně v segmentu micro-firem a SME klientů, které považujeme za hnací motor ekonomiky a přirozeného partnera banky.

K úspěchům uplynulého roku se řadí také posílení postavení banky v segmentu veřejného sektoru a rozšíření nabídky o nový depozitní produkt. To přispělo k růstu objemu depozit obcí a měst u Volksbank o 21 %.

Retailové bankovníctví Volksbank se v roce 2008 i nadále intenzivně rozvíjelo v oblasti úvěrů, především hypotečním financováním. Další aktivity směřovaly k získávání depozit v souladu se strategií Volksbank zaměřenou na zvýšení podílu primárních zdrojů na financování aktivních obchodů. S velkým zájmem se setkal nový depozitní produkt Běžný investiční účet označovaný klienty pro jeho marketingové ztvárnění také jako „králík“. Od jeho zavedení v září dosáhl na konci roku objem depozit na těchto účtech 1,5 miliardy CZK.

Počet obchodních míst Volksbank CZ vzrostl v roce 2008 z 54 na 57. Na oslovení širšího okruhu klientů se banka podílela nejen cílenou akviziční činností vyškolených bankovních poradců, ale i trvalou spoluprací s externími prodejními sítěmi. Široká paleta prodejních aktivit banky respektuje hlavní dlouhodobý cíl, kterým je férový přístup ke klientům a přehledná a srozumitelná nabídka služeb, charakterizovaná sloganem „Fair & Easy“.

Do roku 2009 vstupuje představenstvo Volksbank CZ posílené o dva nové členy, kterými se stali pánové Gernot Daumann a Frank Guthan. Volksbank tímto krokem rozšířila dočasně dvoučlenné představenstvo na čtyři členy.

Vážení klienti, obchodní partneři, akcionáři a zaměstnanci, jménem Volksbank CZ Vám děkujeme za přízeň, kterou nám prokazujete, a přejeme Vám mnoho úspěchů v dalším roce.



Johann Lurf



Libor Holub

PŘEHLED NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH UKAZATELŮ

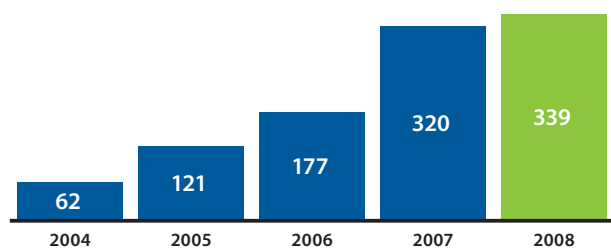
ukazatel v mil. Kč	2008	2007	2006	2005	2004
Bilanční suma	47 784	36 448	25 414	19 915	19 016
Závazky ke klientům vč. depozitních certifikátů	27 155	23 685	16 842	13 971	12 550
Pohledávky za klienty	39 059	30 161	21 020	16 532	14 411
Zisk z finančních operací před tvorbou rezerv a opravných položek	1 749	1 342	907	736	698
Správní náklady	825	725	580	548	561
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	443	440	255	171	90
Zisk z běžné činnosti po zdanění	339	320	177	121	62
Počet zaměstnanců*	726	635	497	453	455
Počet prodejních míst	57	54	32	22	18

Pozn.: 2008 – 2005 data dle IFRS, 2004 data dle českých účetních standardů

* včetně zaměstnanců na mateřské dovolené

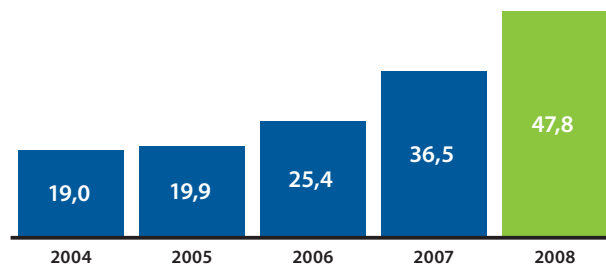
ZISK Z BĚŽNÉ ČINNOSTI PO ZDANĚNÍ

v mil. CZK



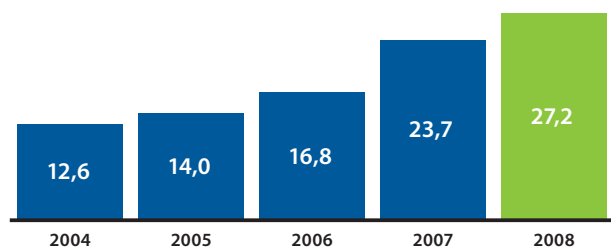
BILANČNÍ SUMA

v mld. CZK



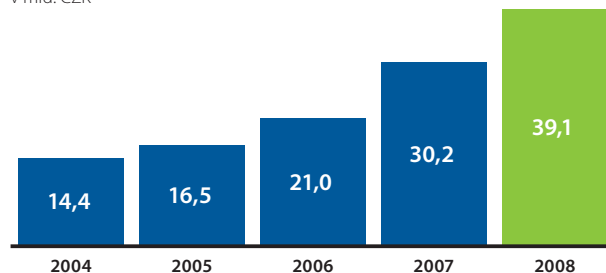
KLIENSKÉ VKLADY

v mld. CZK



ÚVĚRY PRO KLIENTY

v mld. CZK



MEZINÁRODNÍ SÍŤ



Volksbank CZ úspěšně působí na českém trhu již od roku 1993. Jejím hlavním akcionářem je Volksbank International AG.

Volksbank International AG (VBI) – sídlící ve Vídni, Rakousko – je většinovým podílem v držení Volksbank AG (VBAG, 51 %), zbývající podíly, každý ve výši 24,50 %, drží německá DZ BANK / WGZ Bank a francouzská Banque Fédérale des Banques Populaires. VBI řídí úspěšnou a expandující síť více než 600 poboček v devíti zemích střední a východní Evropy (CEE): na Slovensku, v České republice, Maďarsku, Slovinsku, Chorvatsku, Bosně a Hercegovině, Srbsku, Rumunsku a na Ukrajině.

Bilanční suma dosáhla v roce 2008 14,7 miliardy EUR. Více než 5 800 zaměstnanců nabízí privátním a firemním klientům širokou škálu moderních bankovních produktů a služeb.

STRUKTURA DLE VÝŠE PODÍLU NA ZÁKLADNÍM KAPITÁLU K 31. PROSINCI 2008.

Volksbank International AG, Vídeň	98,14 %
Banca Popolare di Vicenza S.C.P.A., Vicenza	0,93 %
EM.RO Popolare S.P.A., Modena	0,93 %

www.volksbank.cz

ORGÁNY SPOLEČNOSTI

DOZORČÍ RADA

PŘEDESDA

Dr. BOSCHERT Friedhelm

předseda dozorčí rady

Datum nástupu do funkce: 24. 4. 2008

Praxe/Zkušenosti:

bankovní praxe – 21 let, praxe ve vedoucí pozici – 14 let

Členství v orgánech jiných společností:

Volksbank International AG, Rakousko: předseda představenstva;
Volksbank BH d.d., Bosna a Hercegovina: předseda dozorčí rady;
VB-Holding AG, Rakousko: člen dozorčí rady; Volksbank-Invest
GmbH, Rakousko: člen dozorčí rady; IK Investmentbank AG,
Rakousko: člen dozorčí rady; Vienna Economic Forum, Rakousko:
člen představenstva

MÍSTOPŘEDESDA

Dr. BRAMERDORFER Engelbert

místopředseda dozorčí rady

Datum nástupu do funkce: 30. 5. 2005

Praxe/Zkušenosti:

bankovní praxe – 11 let, praxe ve vedoucí pozici – 8 let

Členství v orgánech jiných společností:

Magyarországi Volksbank Zrt., Maďarsko: místopředseda dozorčí
rady; Volksbank BH d.d., Bosna a Hercegovina: místopředseda
dozorčí rady; Electron Bank, Ukrajina: člen představenstva

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY

UGOLINI Gabriele

člen dozorčí rady

Datum nástupu do funkce: 24. 4. 2008

Praxe/Zkušenosti:

bankovní praxe – 35 let, praxe ve vedoucí pozici – 23 let

Členství v orgánech jiných společností:

Volksbank BH d.d., Bosna a Hercegovina: člen dozorčí rady

Mag. SZENKURÖK Peter

člen dozorčí rady

Datum nástupu do funkce: 24. 4. 2008

Praxe/Zkušenosti:

bankovní praxe – 14 let, praxe ve vedoucí pozici – 8 let

Členství v orgánech jiných společností:

Volksbank BH d.d., Bosna a Hercegovina: člen dozorčí rady

Ing. HORNÍČEK Jindřich

člen dozorčí rady

Datum nástupu do funkce: 18. 8. 2005

Praxe/Zkušenosti:

bankovní praxe – 8 let, praxe ve vedoucí pozici – 2 roky

Není členem orgánů jiných společností.

Ing. VLČEK Luboš

člen dozorčí rady

Datum nástupu do funkce: 18. 8. 2005

Praxe/Zkušenosti:

bankovní praxe – 11 let, praxe ve vedoucí pozici – 16 let

Není členem orgánů jiných společností.

PŘEDSTAVENSTVO

PŘESED

LURF Johann

Datum nástupu do funkce: 24. 4. 2008

Praxe/Zkušenosti:

bankovní praxe – 33 let, praxe ve vedoucí pozici – 22 let

Není členem orgánů jiných společností.

ČLEN PŘEDSTAVENSTVA

Ing. HOLUB Libor

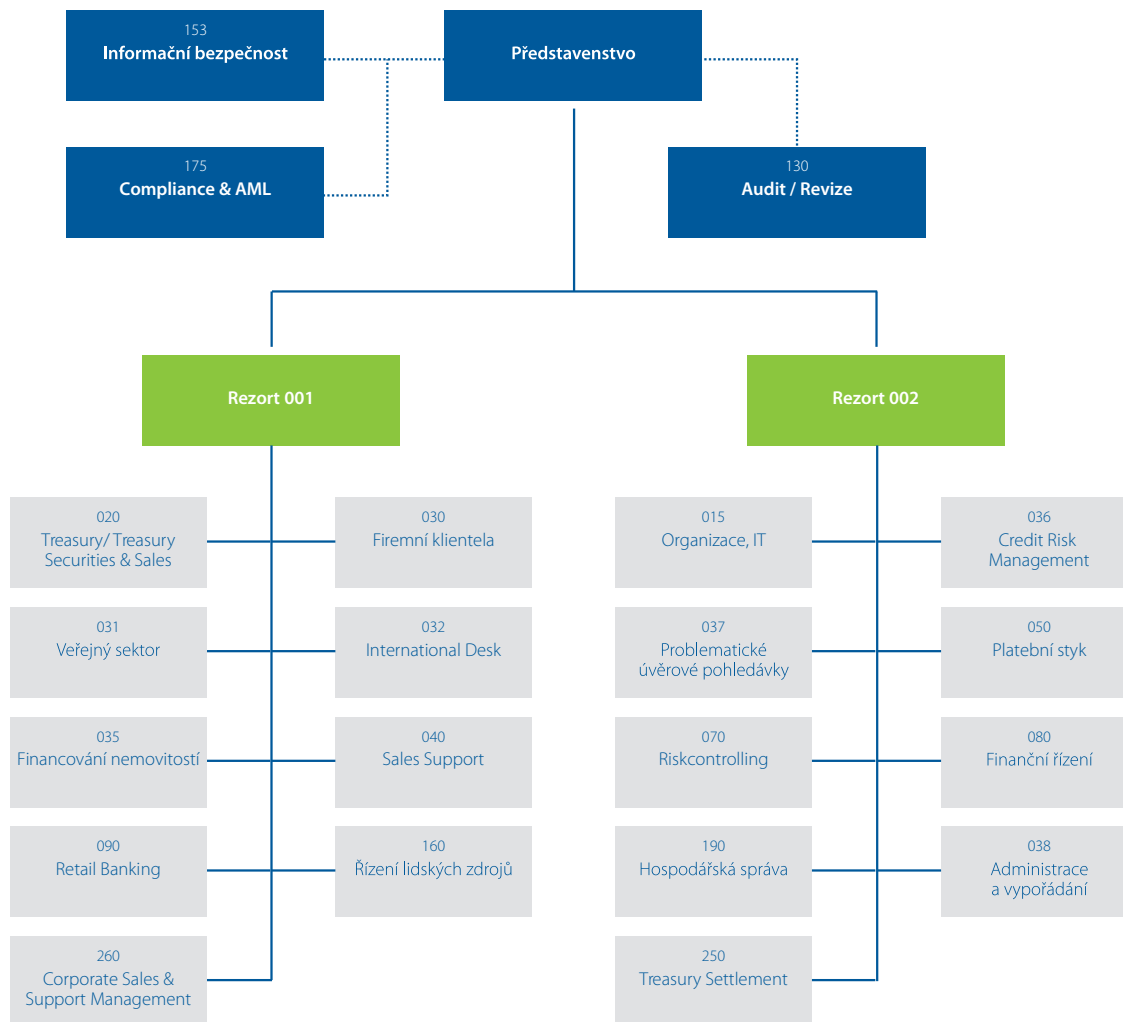
Datum nástupu do funkce: 26. 11. 2008

Praxe/Zkušenosti:

bankovní praxe – 7 let, praxe ve vedoucí pozici – 14 let

Není členem orgánů jiných společností.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA



RÁMCOVÉ HOSPODÁŘSKÉ PODMÍNKY

EKONOMICKÝ VÝVOJ V ČESKÉ REPUBLICE V ROCE 2008

Za celý rok 2008 si česká ekonomika polepšila, když hrubý domácí produkt vzrostl o 3,1 %. Výsledky v posledním čtvrtletí roku 2008 však ukázaly, že výkonnost ekonomiky klesá a Česká ekonomika vstoupila již na konci roku 2008 do recese. Důvodem poklesu české ekonomiky je globální hospodářská krize, když se krize finančního systému přelila do reálné ekonomiky.

Míra inflace v roce 2008 v české ekonomice oproti předchozímu roku vzrostla na 3,6 %. Na konci roku 2008 došlo k výraznému poklesu spotřebitelských cen, což bylo způsobeno především poklesem cen pohonných hmot a potravin. Na vývoj inflace Česká národní banka reagovala snižováním klíčových úrokových sazeb. Ve druhé polovině roku 2008 celkem třikrát postupně snížila referenční úrokovou sazbu z hodnoty 3,75 % na 2,25 % na konci roku 2008. Vzhledem k poklesu úrokových sazeb všech významných světových měn a dalšímu poklesu inflace na začátku roku 2009 přikročila ČNB v únoru k dalšímu snížení úrokových sazeb na 1,75 %.

Výrazné zpomalení hospodářského růstu vedlo na konci roku 2008 ke zhoršení situace na trhu práce. Míra nezaměstnanosti dosáhla na konci roku 2008 hodnoty 6,0 %. Počet nezaměstnaných se na konci roku vyšplhal na 352 tisíc. V tomto trendu pokračoval vývoj na začátku roku 2009, kdy nezaměstnanost dosáhla 7,4 % a počet nezaměstnaných dosáhl téměř 430 tisíc. Na konci roku 2009 se nezaměstnanost velmi pravděpodobně dostane nad úroveň 8 %.

Dopady globální krize se rovněž promítly do vývoje kurzu české koruny. Po celý rok se kurz koruny vyznačoval velkou volatilitou a v polovině roku dosáhl několika historických hodnot. Kurz české koruny vůči euru dosáhl úrovně 23,00 CZK/EUR a vůči americkému dolaru 14,50 CZK/USD. Zejména podniky se velmi těžko vypořádávaly s vývojem kurzu koruny a oslabováním domácí ekonomické aktivity.

Na rozdíl od zahraničí nebyl domácí bankovní sektor zdrojem zpomalování ekonomického růstu, primární příčinou byla zhoršující se ekonomická situace v zahraničí. I přes problémy řady bank v zahraničí se český finanční systém ukázal jako velmi stabilní. Díky důvěře veřejnosti v české bankovní instituce, dobré likvidní pozici bank, tradičně konzervativnímu modelu a permanentnímu bankovnímu dohledu byl český bankovní sektor schopný odolávat přicházejícím šokům ze zahraničí. V reakci na problémy bank v zahraničí Česká národní banka realizovala řadu opatření v oblasti podpory likvidity domácího trhu. Právě díky dobré likvidní pozici této možnosti české banky téměř nevyužily.

PROGNÓZA PRO ROK 2009

Data z konce roku 2008 a první letošní čísla ukazují, že je ekonomika v ČR v útlumu. Česká ekonomika tak v roce 2009 projde podruhé od roku 1989 recesí. Na rozdíl od situace z let 1997 až 1998 je nynější recese globální a nejhlubší od krize světové ekonomiky ve 30. letech 20. století. I když je jakýkoliv pohled na vývoj ekonomiky zatížen velkou nejistotou, lze v roce 2009 očekávat zpomalení meziročního růstu české ekonomiky a to až o 2 %. V roce 2010 lze potom očekávat růst ve výši 2,2 %. Vývoj bude závislý nejen na domácích faktorech, zejména implementaci fiskálního balíčku na podporu české ekonomiky, ale především na vývoji globální ekonomiky.

OBCHODNÍ ČINNOST

FIREMNÍ KLIENTELA

Rok 2008 navazuje z pohledu výsledků divize Firemní klientely na mimořádně úspěšný rok 2007. Podařilo se udržet tempo růstu provozních výnosů a to nejenom díky růstu portfolia aktivních obchodů, ale hlavně intenzivním cross-sellingem v oblasti cash managementu, což se projevilo ve vyšším tempu růstu bezrizikových a poplatkových výnosů.

Růst obchodních objemů a přírůstek nových klientů se podařilo realizovat hlavně v segmentu SME klientů s obratem CZK 30 – 150 mil. Tento výsledek je plně v souladu se strategií banky a cíli stanovenými pro rok 2008.

Marketingové aktivity a kampaně měly za cíl posílit pasivní stranu bilance portfolia Firemní klientely, aktivity v oblasti cash managementu a zvýšit intenzitu spolupráce firem skupiny Volksbank. Pro účely dvou hlavních kampaní byl připraven depozitní produkt kombinující atraktivní úročení a zachování likvidity pro běžné podnikatelské potřeby.

Jedním z předpokladů úspěšného růstu a zvyšování spokojenosti klientů je dostatečný počet kvalitního obchodního personálu. S ohledem na podporu expanze v regionech se podařilo navýšit počet obchodníků ve všech regionech i mimo Prahu a Brno. Tímto byly splněny předpoklady pro stabilizaci a budoucí expanzi obchodních míst.

V průběhu konce roku 2008 došlo k revizi klientských portfolií a redistribuci klientů mezi jednotlivými obchodníky. Cílem byla konsolidace portfolií v segmentech SME (klienti s obratem CZK 30 – 150 mil.) a COR (klienti s obratem CZK 150 mil. a více) tak, aby se zvýšila servisní kapacita jednotlivých obchodníků a do budoucna rostla jak kvalita, tak i rychlost obsluhy klientů v příslušných segmentech.

V roce 2008 se projevily první známky nastupující recese a krize na finančních trzích, což způsobilo růst špatných úvěrů. Banka však byla schopna absorbovat tyto případy v rámci vytvořených rezerv. I přes očekávané zhoršení ekonomického stavu podnikatelských subjektů je banka připravena úvěrovat stávající klienty za odpovídajících tržních podmínek a nadále podporovat podnikatelské aktivity svých dlouhodobých partnerů.

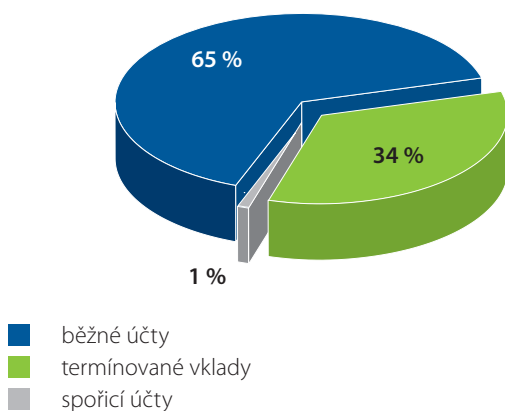
RETAILOVÉ BANKOVNICTVÍ

Hnacím motorem aktivit retailového bankovníctví Volksbank v roce 2008 byla oblast úvěrů, především financování bytových potřeb. Vlivem změněné situace na finančních trzích v polovině roku bylo nevyhnutelné, aby se banka v dalších obdobích více zaměřila na prodej produktů z oblasti depozit, spoření a zabezpečení na stáří. Díky rychlému jednání spočívajícímu ve změně zaměření prodeje, rozdělení odpovědností a zavedení nových produktů, se Volksbank v oblasti retailového bankovníctví podařilo docílit v uplynulém roce dobrých obchodních výsledků.

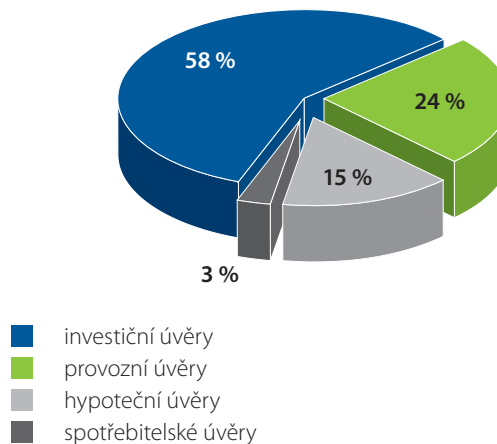
Významným úspěchem uplynulého roku bylo 100% splnění stanoveného cíle pro prodej pojištění partnerské společnosti Victoria-Volksbanken a nárůst prodeje v oblasti stavebního spoření o 136 % oproti roku 2007. Díky konzervativní strategii poradenství zaznamenala Volksbank úspěšný rok také v oblasti prodeje cenných papírů.

V nastávajícím období bude retailové bankovníctví Volksbank soustředěné na nově stanovené priority, kterými jsou depozitní produkty, garantované cenné papíry, pojištění a stavební spoření. Úspěchy dosažené v těchto prodejních oblastech rozhodujícím způsobem přispějí k dosažení vytyčených cílů, zvýšení klíčového ukazatele RORWA (Return on Risk Weighted Assets) a zlepšení poměru poskytnutých úvěrových a depozitních produktů.

STRUKTURA KLIENTSKÝCH VKLADŮ



ÚVĚRY A PŮJČKY KLIENTŮM



Pozn.: Údaje se vztahují ke struktuře celého portfolia banky.

INTERNATIONAL DESK

Rok 2008 byl pro oddělení International Desk rovněž rokem úspěšným. Navzdory signálům globálního zhoršení ekonomické situace, i v tomto roce se potvrdil rostoucí trend předchozích let, a to jak nárůstem obsluhovaných klientů, tak i dosaženými výsledky. V porovnání s rokem 2007 počet italských, francouzských a španělských klientů, kteří si Volksbank vybrali za svého hlavního partnera, vzrostl na téměř 1 700, což představuje meziroční nárůst o 8,5 %, přičemž provozní zisk oddělení vzrostl přibližně o 18 %. Za zmínku stojí i fakt, že zaměření na klientský segment SME byl v roce 2008 hlavním určujícím faktorem růstu.

Reorganizace oddělení, která proběhla v roce 2007, splnila svá očekávání z hlediska optimalizace efektivity a vylepšení kvality poskytovaných služeb. Tyto dvě zmíněné oblasti, které banka považuje za klíčové vzhledem k nadcházející nelehké době, budou ještě více rozvíjeny i v roce 2009.

V roce 2008 došlo k posílení zaměstnaneckých řad oddělení, které nyní čítají 14 specialistů s odpovídajícím jazykovým a odborným vybavením. V červenci 2008 byl ve spolupráci s italským partnerem Banca Popolare dell' Emilia Romagna zahájen nový projekt, který se zaměřuje na zintenzivnění oboustranných vztahů a na vytváření nových obchodních příležitostí. Ty podporuje roční přítomnost zástupce této banky přímo v oddělení International Desk. Naši italské klienti mohou profitovat z další přidané hodnoty, kterou je dialog se šestou největší italskou bankovní skupinou přímo na území České republiky.

Spolupráce s dalšími smluvními partnery a s ostatními členy koncernu Volksbank byla velmi přínosná a tímto jim patří srdečné poděkování. Zvláštní dík náleží rovněž vedení banky, jehož podpora bance umožnila dosažení zmiňovaných výsledků a úspěchů.

FINANCOVÁNÍ NEMOVITOSTÍ – PROJEKTOVÉ FINANCOVÁNÍ

Volksbank i v roce 2008 úspěšně pokračovala ve financování projektů výstavby nových rezidenčních čtvrtí, jako např. Nad Rokytkou v Praze 9 - Vysočanech. V roce 2008 byla úspěšně ukončena první etapa projektu Zahrady Nad Rokytkou tvořící 210 nových bytů. Rovněž byla zahájena výstavba další etapy projektu Dvůr Nad Rokytkou, která zahrnuje 10 bytových domů s celkem 284 byty, z kterých bylo ke konci roku 2008 více než 70 % prodáno.

Dalším mimořádným projektem financovaným bankou byl rezidenční projekt Na Vyhlídce v Praze 8 - Proseku. První dvě etapy projektu s téměř 200 byty jsou již úspěšně ukončeny a v roce 2008 byla zahájena poslední třetí etapa projektu s dalšími 43 byty. Tento projekt získal rovněž 3. místo v kategorii Rezidenční projekty v soutěži Nejlepší z realit „Best of Realty 2008“. V soutěži Best of Realty 2008 získal ocenění rovněž projekt Steinova vila financovaný Volksbank – projekt obdržel cenu čtenářů mediálních partnerů.

VEŘEJNÝ SEKTOR

Rok 2008 se nesl ve znamení pokračující restrukturalizace a posunu zaměření činnosti oddělení. Banka dále posílila své postavení v segmentu bytových družstev a společností vlastníků. Objem úvěrů, poskytnutých Volksbank CZ především k financování revitalizace panelových bytových domů, v rámci dotačního programu PANEL a privatizace bytového fondu se za rok 2008 zvýšil o více než 53 %.

Prostředky deponované družstvy a společnostmi vlastníků na účtech vedených u Volksbank vzrostly ve stejném období o téměř 43 %.

Úvěrová angažovanost vůči územním samosprávným celkům se nepatrně snížila v souladu s očekáváním, zatímco objem depozit obcí a měst u Volksbank vrostl za rok 2008 o 21 %.

Produktová nabídka banky pro subjekty veřejného sektoru byla v první polovině roku 2008 významně obohacena o nový typ spořicího účtu – Depozitní účet. Klienti využili jeho výhod a prodej se v druhé polovině roku vyvíjel příznivě.

Vzhledem k narůstajícímu objemu obchodu banky s veřejným sektorem a zvyšujícímu se počtu klientů byl v roce 2008 útvar banky, odpovědný za tento segment, personálně posílen a bylo otevřeno nové pracoviště v Ostravě.

TRADE AND STRUCTURED FINANCE

V průběhu roku 2008 byly aktivity spojené s odkupem pohledávek utlumeny a banka do konce roku úspěšně snížila portfolio odkoupených pohledávek na minimum.

TREASURY / CENNÉ PAPIRY

Finanční trhy

Rok 2008 byl pro finanční trhy rokem nehlubší finanční krize od 30. let 20. století. Na rozdíl od všech předchozích krizí nevypukla tentokrát v rozvojových zemích, ale v USA – nejvyspělejší zemi vyspělé části světa. Následně se rozšířila do celé sféry finančních trhů.

Díky převažujícímu modelu klasického komerčního bankovníctví zůstal český bankovní sektor v uplynulém roce stranou této krize. Český bankovní sektor disponuje dobrou likviditou a dostatkem kapitálu, navíc banky měly nízké expozice vůči americkým aktivům. V současné době je proto hlavní otázkou dopad finanční krize na zpomalení světové ekonomiky.

I přes turbulence na finančních trzích a následných problémech řady bank v zahraničí znamenal pro Volksbank rok 2008 další potvrzení její pevné pozice v oblasti obchodování na finančních a kapitálových trzích na českém trhu.

Prodej investičních nástrojů

Volksbank v roce 2008 pokračovala v úspěšně nastavené dlouhodobé strategii v prodeji investičních nástrojů. Banka nabízela svým klientům zejména nástroje měnového a úrokového zajištění. Individuální přístup odborníků Treasury, zvyšování kvality a komplexnosti služeb a inovace nabízených produktů tak bance dlouhodobě přináší zvýšené objemy transakcí a spokojenost především korporátních klientů s poskytovanými službami.

Investiční produkty pro retailové klienty

I přes značný propad a vysokou volatilitu finančních trhů v roce 2008 Volksbank pokračovala ve zkvalitňování poskytovaných služeb a v rozšiřování nabídky investičních nástrojů pro své klienty.

Stejně jako vývoj na finančních trzích se vyvíjela poptávka po investičních službách a investičních nástrojích. Banka na poptávku zejména bezpečných investic reagovala nabídkou nových emisí garantovaných certifikátů a to zejména ve spolupráci s ostatními společnostmi ze skupiny Volksbank.

Volksbank uvedla na trh v roce 2008 sedm nových emisí garantovaných certifikátů, které představovaly základ nabídky investičních nástrojů pro stávající i nové klienty.

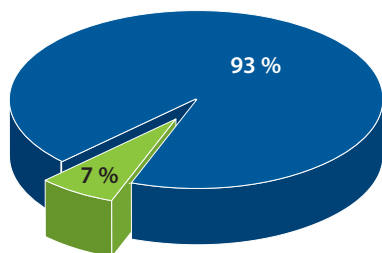
PLATEBNÍ STYK

I v roce 2008 jsme zaznamenali nárůst objemu realizovaných bezhotovostních plateb oproti uplynulému roku. Počet tuzemských plateb vzrostl v případě došlých plateb o 13 % a u vyšlých plateb o 12 % ve srovnání s rokem 2007. Zahraničních vyšlých i došlých plateb bylo provedeno o 24 % více než v předchozím roce.

Klienti zadávali své platební příkazy převážně prostřednictvím – dnes již standardního způsobu komunikace s bankou – aplikací elektronického bankovníctví. Podíl tuzemských elektronických plateb včetně trvalých příkazů a povolených inkas činil 93 % z celkového počtu realizovaných plateb, v případě zahraničních elektronických plateb včetně trvalých příkazů tvořil podíl 86 %.

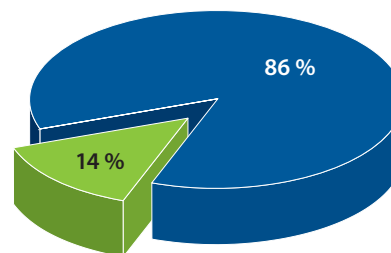
Platební styk – vyšlé platby v roce 2008 podle způsobu zadání

TUZEMSKÉ PLATBY



■ elektronické
■ ostatní

ZAHRANIČNÍ PLATBY



■ elektronické
■ ostatní

ORGANIZACE / IT

Rok 2008 se z pohledu odboru IT a Organizace vyznačoval podporou rozvoje aplikací pro úvěrové procesy a dalším vývojem CRM systémů. Banka musí rychle reagovat na měnící se požadavky trhu, proto potřebuje flexibilní aplikace, které umožní provádět rychlé změny procesů. Velká pozornost je rovněž věnována integraci IT systémů. Z pohledu úspory času v bankovních procesech je třeba, aby různé bankovní systémy spolu uměli spolupracovat stejně dobře, jako to dělají zaměstnanci na různých úrovních.

Důležitým projektem, který byl v roce 2008 dokončen, bylo zavedení VoIP technologií do pobočkové sítě banky. Věříme, že nasazení těchto moderních komunikačních technologií může do budoucna přinést nemalé úspory finančních prostředků a tím zvýšit efektivitu a produktivitu práce. Na úspory je zaměřen i další z mnoha IT projektů, který se týká rozvoje virtuální IT infrastruktury. Velmi dobré zkušenosti s menšími projekty vedly k masivnímu nasazení virtualizace serverů v roce 2008.

V neposlední řadě byla věnována velká pozornost zavádění legislativních změn do procesů v oblasti obchodů s cennými papíry. Takzvaná směrnice MiFID byla z pohledu IT/ Organizace vnímána jako prioritní projekt s maximální podporou.

V závěru roku banka ukončila vývoj a testování nové verze internetového bankovníctví. Důležitými změnami bude nový design, rozšířená funkčnost a především zvýšení bezpečnosti.

SALES SUPPORT

Na začátku roku 2008 byla dokončena konsolidace divize Sales Support přiřazením nového oddělení Elektronické bankovníctví. Posláním celé divize Sales Support je podpora všech prodejních oddělení banky při jejich obchodních aktivitách a při tvorbě obchodní strategie banky. Oddělení Elektronického bankovníctví se tímto připojuje k teamu oddělení Vývoj produktů, Marketing, Externí prodejní síť, Platební karty a Call Centrum.

V reakci na pokračující celosvětovou bankovní a finanční krizi Volksbank v druhé polovině roku 2008 přehodnotila priority podpory prodeje a její aktivity začaly směřovat k přehodnocování parametrů úvěrových produktů a zaměření na získávání depozit v souladu s koncernovou strategií Volksbank.

Product Development

Rok 2008 byl pro oddělení Product Development úspěšným rokem nejen z hlediska vývoje nových produktů, ale i z pohledu podpory prodeje a vylepšení interních procesů zpracování stávajících produktů. Zatímco první polovina roku 2008 byla spíše ve znamení úvěrových obchodů, v druhé polovině došlo k jasnému zaměření na depozitní oblast.

První měsíce roku 2008 se v oblasti financování soukromého sektoru odehrávaly především ve znamení hypotečních úvěrů. Došlo k rozšíření produktové nabídky např. o hypotéku přes internet, která zlevňuje produkt klientovi a současně šetří i náklady bance. Prodej hypotečních úvěrů byl rovněž podpořen marketingovou kampaní na refinancování hypoték. V závěru roku proběhla aktualizace produktové nabídky v oblasti kontokorentních a spotřebitelských úvěrů pro fyzické osoby – občany.

Firemní klientela byla oslovena výhodnou úvěrovou nabídkou prezentovanou jako „Kontoúvěr“. V průběhu roku 2008 byly rovněž optimalizovány procesy poskytování úvěrových produktů pro podnikatelskou a firemní klientelu a to především s důrazem na tradičně konzervativní úvěrový přístup banky.

Díky zavedení nové Aktiv půjčky na Volksbank SHOPech došlo ke zjednodušení nabídky spotřebitelských úvěrů na těchto prodejních místech a jejich prodej byl současně podpořen marketingovou kampaní Půjčka pro lidi.

V druhé polovině roku 2008 obohatila banka svou nabídku depozitních produktů. Velký zájem ze strany klientů vyvolal Běžný investiční účet, který je určen ke zhodnocení volných finančních prostředků retailové klientely. Pro klientelu podnikající ve zdravotnictví byl připraven balíček služeb MEDI konto. Klientům veřejného sektoru byl nabídnut Depozitní běžný účet pro veřejný sektor. Spuštění vybraných produktů bylo opět podpořeno pomocí direct marketingových akcí.

Začátkem roku 2008 přistoupila banka ke standardu České bankovní asociace č. 19/2005 – Kodex chování mezi bankami a klienty a pravidla definovaná tímto kodexem se začala plně uplatňovat s nástupem měsíce listopadu. Cílem tohoto kroku je další zkvalitňování služeb našim klientům.

I v roce 2008 se úspěšně rozvíjela spolupráce s partnerskými společnostmi, mezi které patří Českomoravská stavební spořitelna, a.s., s níž banka spolupracuje v oblasti stavebního spoření a v síti Volksbank SHOPů i v oblasti penzijního připojištění (ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s. a ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.), VICTORIA VOLKSBANKEN pojišťovna, a.s., která pro klienty banky v roce 2008 připravila jednorázové důchodové pojištění vázané na index RAKETA GARANT, AXA penzijní fond, a.s. (penzijní připojištění) a VB Leasing CZ, spol. s r.o. Kromě toho banka dále rozšiřuje svoji spolupráci při refinancování projektů malých a středních podniků s Evropskou investiční bankou.

Externí prodejní síť

Rok 2008 znamenal pro Volksbank CZ další rozvoj spolupráce s externími prodejními sítěmi. Naším cílem bylo především zkvalitnit portfolio našich spolupracujících partnerů a současně i vyhovět novým požadavkům v oblasti prevence praní špinavých peněz.

V nabídce externích partnerů převažovaly produkty segmentu Retail, zejména pak standardní hypoteční úvěry a dále investiční úvěry pro malé firmy a podnikatele. Velký důraz byl kladen především na refinancování hypotečních úvěrů, který byl podpořen marketingovou kampaní, a setkal se s výrazným zájmem externích partnerů i jejich klientů. Stranou zájmu nezůstala ani oblast produktů pro bytová družstva a společenství vlastníků, která jasně ukázala svůj potenciál k dalšímu růstu.

Došlo k prohloubení spolupráce s Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s. (ČMSS). Nově je možné sjednat si Aktiv konto nebo Aktiv půjčku, tedy produkty nabízené v rámci prodejní sítě Volksbank SHOPů, také prostřednictvím finančních poradců ČMSS.

V druhé polovině roku se aktivity bank začaly přesouvat z oblasti úvěrových produktů do oblasti získávání nových klientů a depozit prostřednictvím externích prodejních sítí. Koncem roku byly uzavřeny první smlouvy s tímto zaměřením. Věříme, že externí prodejní sítě výrazně přispějí ke splnění náročných úkolů roku 2009, stejně tak jako přispěly ke splnění úkolů banky v roce předcházejícím.

Platební karty

V uplynulém roce bylo pro banku maximální prioritou dokončení přechodu všech typů platebních karet na bezpečnější čipovou technologii. Tuto výzvu banka splnila na konci prvního pololetí 2008.

Celkový počet aktivních platebních karet dosáhl v roce 2008 bezmála 30 000 kusů. S nárůstem počtu vydaných platebních karet docházelo rovněž průběžně ke zvyšování počtu a objemu zpracovaných transakcí. Nárůst počtu transakcí kulminoval v prosinci 2008, kdy bylo úspěšně realizováno 86 000 transakcí v celkovém objemu více jak 230 milionů korun.

Během roku 2008 banka rozšířila svoji síť bankomatů na celkových 60 zařízení. Bankomaty fungují na bázi nejmodernějších bezpečnostních technologií. Díky spolupráci s ČSOB mají klienti Volksbank za velmi výhodných podmínek k dispozici síť bankomatů čítající více než 700 bankomatů.

Bance se rovněž podařilo optimalizovat procesy a IT systémy v oblasti platebních karet, což přispělo především k rychlejšímu zpracování transakcí, větší transparentnosti pro klienty, i k jejich větší spokojenosti.

Naše pozornost byla přednostně zaměřena na bezpečnost karetních transakcí a přípravu opatření zamezující zneužívání platebních karet. V roce 2008 se rovněž podařilo dosáhnout plánovaného zvýšení ziskovosti POS acquiringu.

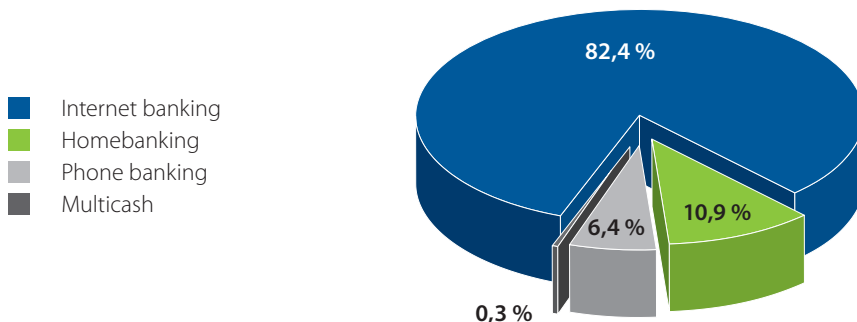
Elektronické bankovníctví

Služby přímého bankovníctví byly v roce 2008 poskytovány klientům prostřednictvím aplikací Internet banking, Phone banking, Homebanking a Multicash. Od začátku roku 2008 banka začala aktivně nabízet svým klientům nový produkt Phone banking, který byl implementován již v předchozím roce. Během roku 2008 pak stoupl počet klientů využívajících Phone banking na cca 1 500.

Nejvíce využívaným produktem z nabídky Volksbank v oblasti elektronického bankovníctví je stále Internet banking, který ke konci roku 2008 používalo téměř 20 000 uživatelů, což představuje nárůst o 30 % oproti předchozímu období. V porovnání s ostatními aplikacemi je podíl tohoto produktu na celkovém počtu produktů elektronického bankovníctví více jak 82 %, Homebanking a Multicash tvoří 11 % a Phone banking 7 %.

Výhodou produktů přímého bankovníctví pro klienty je především výrazná úspora na poplatcích za transakce a ušetření času díky eliminaci osobních návštěv na pobočkách banky.

ROZLOŽENÍ VYUŽITÍ KANÁLŮ PŘÍMÉHO BANKOVNICTVÍ K 31. 12. 2008

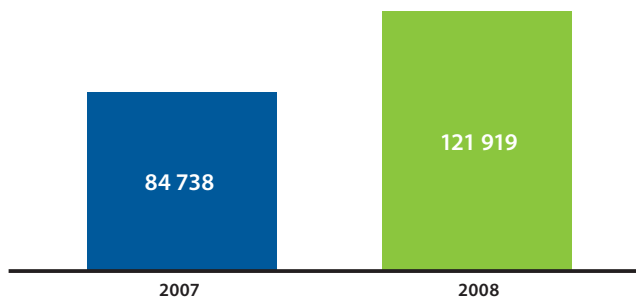


Call Centrum

V roce 2008 zaznamenalo Call Centrum vzrůstající trend v počtu volání klientů na bezplatnou linku a vrostl také počet odchozích hovorů vzhledem k centralizaci některých činností týkajících se obsluhy klientů. Díky této centralizaci došlo ke zjednodušení vybraných procesů a banka mohla klientům nabízet své služby a produkty kvalitněji a rychleji.

V roce 2008 Call Centrum vyřídilo o téměř 45 % více hovorů než v předchozím roce. V září 2008 se Volksbank umístila na prvním místě v testu e-mailových reakcí bank, který provedl server iDNES.cz.

NÁRŮST POČTU VYŘÍZENÝCH HOVORŮ



Marketing & Communication

V roce 2008 byly marketingové aktivity úzce svázány s obchodními cíli banky, které se odrazily v zaměření všech hlavních kampaňových aktivit. Produktově orientovaný marketing se zaměřil jak na oblast úvěrů, tak i depozit. Aktivity se soustředily jak do segmentu retailového i firemního bankovníctví.

Významnou komunikační kampaní roku 2008 byla speciální nabídka refinancování hypotečních úvěrů. Volksbank tak posílila svoji pozici v segmentu financování bydlení. Ve stejném období byly aktivity v prodejních místech Volksbank SHOP zaměřeny na jiný typ úvěrových produktů – spotřebitelské úvěry. Úspěšná kampaň spojená se zajímavou vědomostní soutěží proběhla na přelomu dubna a května 2008. Aktivity v retailovém bankovníctví byly v druhé části roku završeny aktivní podporou nového depozitního produktu Běžný investiční účet – „králíci“. Díky vhodnému načasování a efektivní kombinaci produktových parametrů a marketingové podpory zaznamenal produkt úspěch v podobě více než 3 000 nově otevřených účtů do konce roku 2008.

Také v oblasti firemního bankovníctví byl kladen důraz na prodej jak depozitních, tak úvěrových produktů. Výsledků bylo dosaženo zejména za pomoci aktivního využívání nástrojů přímého marketingu.

Banka dosáhla významné publicity také díky aktivitám v oblasti public relations. Volksbank se stala nedílnou součástí mediálního dění v České republice a v průběhu roku o ní bylo zveřejněno více než 1 100 článků a zmínek v nejrůznějších médiích.

Významný podíl aktivit zaznamenala také oblast corporate identity. Byly připraveny aktualizované designy pro nové aplikace jako internet banking, intranet či hypotéka přes internet. Zároveň došlo k přeznačení všech poboček banky novým logem.

ŘÍZENÍ RIZIK

Banka uplatňuje v oblasti řízení rizik konzervativní přístup. Výchozími body jsou platná regulační legislativa a riziková strategie skupiny. Banka používá systém regulačních a interních limitů, jejichž výše a dodržování jsou pravidelně sledovány.

Hlavními obecnými zásadami procesu řízení rizik jsou optimalizace poměru mezi rizikem a očekávaným výnosem, funkční řídicí a kontrolní systém, oddělení neslučitelných funkcí, identifikace a analýza rizik, diverzifikace portfolia a v neposlední řadě i zajištění přesnosti a kompletnosti dat v bankovním systému. Vedení banky je pravidelně informováno o míře podstupovaných rizik a systém řízení rizik je sledován a vyhodnocován.

V organizační struktuře řízení rizik má centrální pozici představenstvo banky, které určuje strategii řízení rizik, schvaluje bankovní řídicí dokumenty včetně limitů a povolených postupů a rozhoduje o významných rizikových pozicích. Výbor pro řízení rizik sleduje rizikový profil banky ve všech hlavních typech rizik včetně dostatečnosti jejich krytí kapitálem (systém vnitřně stanoveného kapitálu). Oddělení přímo podřízená členu představenstva zodpovědnému za řízení rizik analyzují rizikovou pozici banky, kontrolují dodržování limitů, informují o zjištěných výsledcích, popřípadě sama schvalují rizikové pozice v rámci stanovených oprávnění.

ŘÍZENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

Poskytování úvěrových produktů je jednou z hlavních obchodních činností banky. Tomu odpovídá důraz, který je kladen na řízení úvěrového rizika. Tento proces zahrnuje identifikaci rizik, měření rizikové pozice, sledování limitů a přijímání opatření vedoucích ke snížení podstupovaného úvěrového rizika. Proces probíhá na úrovni jednotlivého klienta i na úrovni úvěrového portfolia.

Při hodnocení úvěrové bonity klienta se banka zaměřuje zejména na analýzu jeho finanční situace, schopnost splácet poskytnutý úvěr z vlastního cash flow a na dosavadní zkušenost s klientem.

Banka připravuje přechod na výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia založený na interním ratingu (IRB přístup). Úvěrová kvalita každého klienta je posuzována interním ratingovým systémem odpovídajícím typu hodnoceného klienta. Klient je tak zařazen do jednoho z 20 stupňů interní ratingové stupnice (dalších 5 stupňů je určeno pro expozice v selhání). Každému takovému stupni je pevně přiřazena roční pravděpodobnost selhání klienta, která se používá jako jeden z parametrů rozhodovacího procesu. Ratingové nástroje jsou pravidelně testovány a následně odpovídajícím způsobem upravovány tak, aby odhad pravděpodobnosti selhání klienta byl korektní.

Dalším hodnoceným kritériem při posuzování úvěrové žádosti je kvalita zajišťovacích instrumentů. Katalog těchto instrumentů definuje akceptované typy zajištění, způsob stanovení jejich reálné hodnoty, frekvenci přecenění a odpovědnosti jednotlivých oddělení banky.

Posuzování a schvalování úvěrových návrhů probíhá nezávisle na obchodních útvarech. Schvalovací kompetence jsou delegovány představenstvem banky a jsou objemově rozčleněny do několika úrovní.

Banka provádí pravidelný monitoring jednotlivých angažovaností za účelem průběžného sledování kvality úvěrového portfolia. Tento proces zvyšuje pravděpodobnost, že možné budoucí selhání klienta bude včas rozpoznáno. Pro tento případ je v bance nastaven fungující systém včasného řešení problematických pohledávek, který snižuje pravděpodobnost vzniku ztráty z úvěrového obchodu.

Banka dodržuje všechny regulatorní limity angažovanosti investičního portfolia.

ŘÍZENÍ TRŽNÍCH RIZIK

Hlavním nástrojem řízení tržních rizik je soustava limitů pro jednotlivé typy tržních rizik. Dodržování limitů je pravidelně sledováno a zjištěné informace jsou předávány představenstvu, výboru pro řízení rizik a příslušným obchodním útvarům. Limity jsou stanoveny interně, mateřskou společností nebo regulatorními předpisy ČNB. Pravidelně probíhá stresové testování tržních rizik.

V oblasti měnového rizika banka řídí svoji rizikovou pozici formou uzavírání obchodů na měnovém trhu. Riziková pozice je denně sledována a porovnávána s platnými limity.

Expozice banky vůči úrokovému riziku je na straně aktiv výrazně omezena navázáním úrokové sazby převážné části úvěrů na krátkodobé sazby mezibankovního trhu. Rovněž na straně pasiv se rozhodující objem úročených pozic vyznačuje možností rychle reagovat na změny tržní úrokové míry. Podíl aktiv nebo pasiv s dlouhodobě pevnou úrokovou sazbou (hlavní zdroj úrokového rizika) je vyvažován s využitím úrokových swapů a emitovaných dluhopisových cenných papírů. Úroková pozice banky je pravidelně měřena a porovnávána s platnými limity.

Tržní volatilitě cenných papírů je banka vystavena v nevyšší míře formou drženého portfolia dluhopisů. Z regulatorního hlediska banka vede malé obchodní portfolio.

RIZIKO LIKVIDITY

Výchozím bodem pro řízení rizika likvidity je denně prováděná analýza skutečné zbytkové splatnosti aktiv a pasiv, a to v jednotlivých hlavních měnách i agregovaně přes všechny měny. Na základě této analýzy banka denně sleduje plnění interních limitů likvidity. Struktura limitů vychází z poměru aktiv a pasiv s danou dobou zbytkové splatnosti.

Při řízení krátkodobé likvidní pozice banka zahrnuje plánované a očekávané peněžní toky pro 5 následujících pracovních dnů. Za účelem dlouhodobého výhledu je se zahrnutím údajů o dosavadní i plánované struktuře rozvahy pravidelně vyhotovován scénář pro řízení rizika likvidity. Tento scénář je předkládán výboru pro řízení rizik. Pohotovostní plán je připraven pro teoretický případ mimořádných okolností ohrožujících likviditu banky.

OPERAČNÍ RIZIKO

V souladu s regulačními požadavky banka disponuje potřebnými interními předpisy pro řízení operačního rizika, včetně oblastí informační bezpečnosti, kontinuity provozu nebo praní špinavých peněz. Pro jednotlivé procesy je vytvořen systém kontrolních mechanismů.

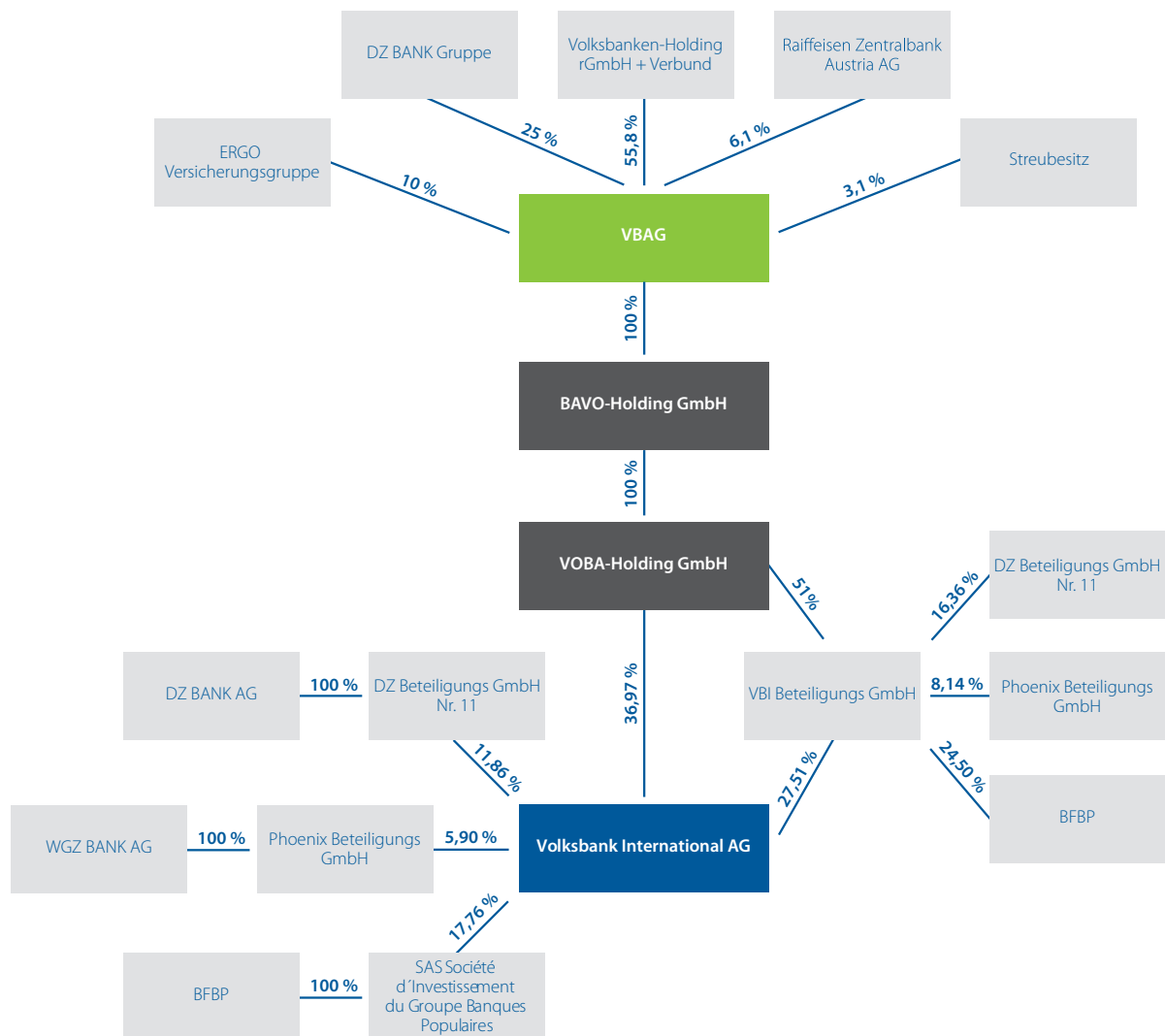
Proces řízení operačního rizika zahrnuje identifikaci, evidenci, vyhodnocení a ocenění rizik včetně opatření k jejich minimalizaci a probíhá v úrovni skutečných událostí i latentních rizik.

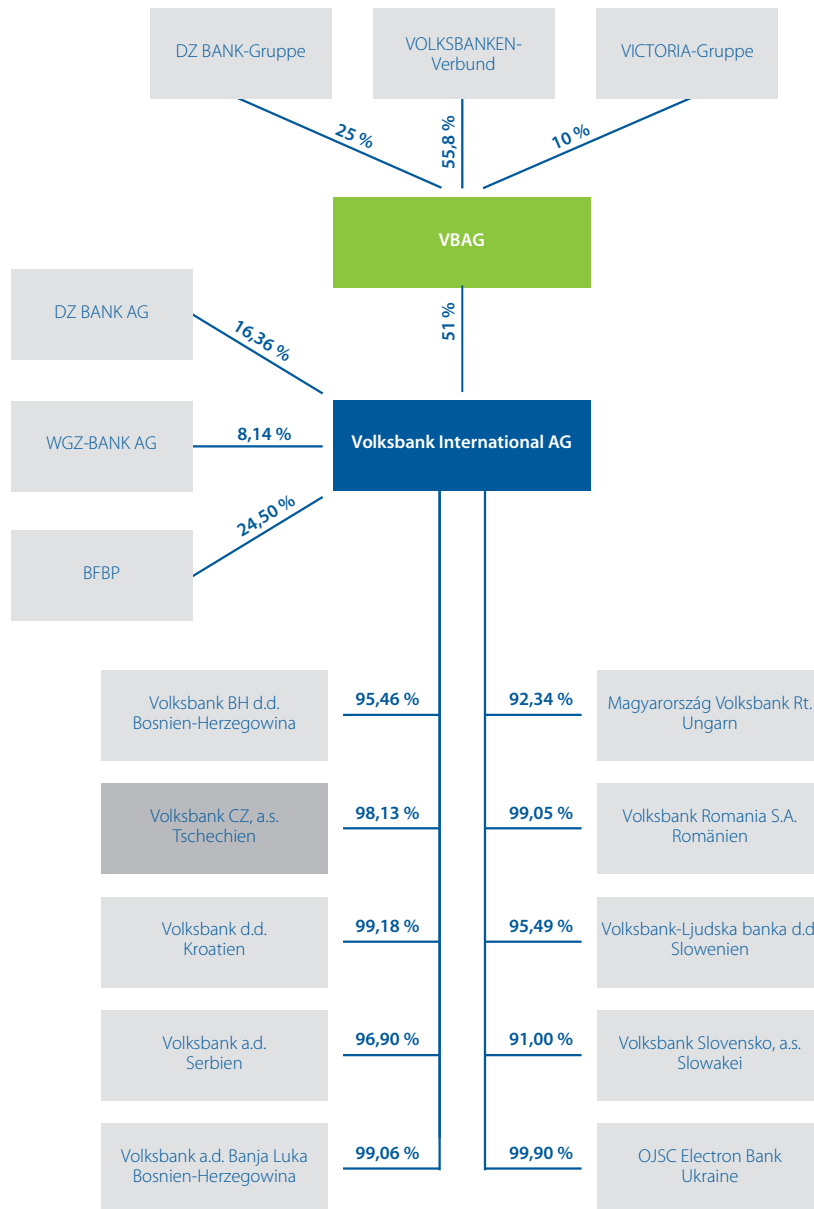
Identifikované události jsou posuzovány a vyhodnocovány individuálně a přijímaná opatření jsou navrhována nejen v závislosti na četnosti jejich výskytu a objemu realizované/předpokládané ztráty/zisku, ale i s ohledem na závažnost a příčinu vzniku. Cílem je zajistit, aby přijímaná opatření efektivně minimalizovala či zamezila dalšímu výskytu podobného typu události.

OSTATNÍ INFORMACE

INFORMACE O VZTAZÍCH

Společnost Volksbank International AG (VBI) je ovládající osobou Volksbank CZ, a.s. a je součástí koncernu Volksbank AG. Struktura koncernu je vyznačena v následujícím diagramu:





Opatření, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládající osoby, vyplývají z obchodního zákoníku. Jedná se zejména o zákaz zneužití většiny hlasů ve společnosti (§ 56a odst. 1 obchodního zákoníku), zákaz zneužití vlivu ovládající osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z nichž může ovládané osobě vzniknout majetková újma, ledaže vzniklou újmu uhradí nejpozději do konce účetního období, v němž újma vznikla, anebo bude v téže době uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhůtě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena (§ 66a odst. 8 obchodního zákoníku), povinnost společnosti zpracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle § 66a odst. 9 nn obchodního zákoníku (viz strana 104 výroční zprávy – Zpráva o vztazích) a povinnost ovládající osoby nahradit škodu vzniklou ovládané osobě dle § 66a odst. 14 obchodního zákoníku a ručení členů statutárního orgánu ovládající osoby a ovládané osoby dle § 66a odst. 15 obchodního zákoníku.

Smlouvy uzavřené mezi VBI AG a Volksbank CZ, a.s.:

	Název smlouvy	Uzavřeno s	Předmět smlouvy
1	Rahmendiensteleistungsvertrag	VBI AG, VBAG	Poskytování poradenských služeb
2	Triangular International Assigment Agreement	VBI AG, zaměstnanec VBI	Vyslání zaměstnance k výkonu práce do VB CZ (v roce 2008 ukončeno)
3	Vereinbarung	ALB EDV-Service GmbH	poskytování služeb IT
4	Stand-by Liquidity Commitment	VBI AG	(ukončena červen 2008)
5	Vereinbarung	VB IT-Services GmbH	Poskytování služeb IT
6	Nutzungsvertrag	VB Managementberatung GmbH	Právo na využívání Riskwarehouse a ratingových systémů
7	Loan Agreement	VBI AG	Poskytnutí úvěrového rámce od června 2008
8	Loan Agreement	VBI AG	Poskytnutí dalšího úvěrového rámce od září 2008

INFORMACE O VLASTNÍCH AKCIÍCH A CENNÝCH PAPIŘECH

V průběhu roku 2008 Volksbank CZ, a.s. neobchodovala a nevlastnila žádné vlastní akcie. Volksbank CZ, a.s. během roku 2008 nevlastnila žádné akcie ovládající osoby, tj. VBI AG.

Neexistuje omezení převoditelnosti cenných papírů vydávaných Volksbank CZ, a.s. vyjma toho, že vlastní akcie Volksbank CZ, a.s. nejsou veřejně obchodovatelné. Vyjma podílů vyplývajících z vlastnictví neexistují žádné další významné přímé či nepřímé podíly na hlasovacích právech Volksbank CZ, a.s. ani žádné omezení hlasovacích práv vyjma zákonných, kde dle zákona o bankách není s prioritními akciemi spojeno hlasovací právo.

S prioritními akciemi Volksbank CZ, a.s. je spojeno právo na podíl na zisku o jeden procentní bod vyšší než s kmenovými.

Pokud je Volksbank CZ, a.s. známo, neexistují smlouvy mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv. Vyjma stanov neexistují zvláštní pravidla určujících volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti. Neexistují žádné zvláštní pravomoci členů představenstva jako je pověření podle § 161a a 210 obchodního zákoníku,

Neexistují významné smlouvy, ve kterých je Volksbank CZ, a.s. smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládní Volksbank CZ, a.s. v důsledku nabídky převzetí, a účincích z nich vyplývajících.

Neexistují smlouvy mezi Volksbank CZ, a.s. a členy jeho představenstva nebo zaměstnanci, kterými je Volksbank CZ, a.s. zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

Neexistují programy, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

ÚDAJE O EMITOVANÝCH CENNÝCH PAPIRECH

Akcie Volksbank CZ, a.s.

- Druh: kmenové a prioritní akcie
- Forma: 308 561 ks kmenových akcií na jméno, 92 515 ks prioritních akcií na jméno
- Podoba: zaknihovaná
- Počet kusů: 401 076 ks
- Celkový objem emise: 2 005 380 000 Kč
- Jmenovitá hodnota 1 akcie: 5 000 Kč
- Obchodovatelnost akcií: akcie nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů

Emise hypotečních zástavních listů (HZL) Volksbank CZ, a.s.

HZLVB CZ 3,70% splatné 2010

- Identifikační označení (ISIN): CZ0002000599
- Datum emise; forma a podoba: 18. 10. 2005; na doručitele; zaknihovaná
- Celkový objem emise: 0,5 mld. Kč
- Jmenovitá hodnota; počet kusů: 10 000 Kč; 50 000
- Kupóny: pevná roční úroková sazba 3,70 % vyplácená ročně zpětně
- S HZL obchodováno na: ---
- Lhůta splatnosti HZL: HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 18. 10. 2010

HZL VB CZ 4,60% splatné 2011

- Identifikační označení (ISIN): CZ0002000813
- Datum emise; forma a podoba: 27. 6. 2006; na doručitele; zaknihovaná
- Celkový objem emise: 0,5 mld. Kč
- Jmenovitá hodnota; počet kusů: 10 000 Kč; 50 000
- Kupóny: pevná roční úroková sazba 4,60 % vyplácená ročně zpětně
- S HZL obchodováno na: ---
- Lhůta splatnosti HZL: HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 27. 6. 2011

HZL VB CZ 5,40% splatné 2012

- Identifikační označení (ISIN): CZ0002001159
- Datum emise; forma a podoba: 25. 9. 2007; na doručitele; zaknihovaná
- Celkový objem emise: 0,7 mld. Kč
- Jmenovitá hodnota; počet kusů: 10 000 Kč; 70 000
- Kupóny: pevná roční úroková sazba 5,40 % vyplácená ročně zpětně
- S HZL obchodováno na: Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- Lhůta splatnosti HZL: HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 25. 9. 2012

HZLVB CZ 5,30% splatné 2017

- Identifikační označení (ISIN): CZ0002001688
- Datum emise; forma a podoba: 18. 12. 2007; na doručitele; zaknihovaná
- Celkový objem emise: 0,8 mld. Kč
- Jmenovitá hodnota; počet kusů: 10 000 Kč; 80 000
- Kupóny: pevná roční úroková sazba 5,30 % vyplácená ročně zpětně
- S HZL obchodováno na: ---
- Lhůta splatnosti HZL: HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 18. 12. 2017

ODMĚNY AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI KPMG ČESKÁ REPUBLIKA AUDIT, S.R.O.

Auditorské služby	1,40 mil. Kč
Daňové služby	0,00 mil. Kč
Ostatní	0,40 mil. Kč
Celkem	1,80 mil. Kč

PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

Osobou s řídicí pravomocí je ve Volksbank CZ, a.s. vedoucí osoba a člen dozorčí rady.

Vedoucí osoby emitenta

Vedoucí osobou emitenta Volksbank CZ, a.s. je předseda představenstva, který je zároveň generálním ředitelem, členové představenstva a prokuristé.

Představenstvo je ze zákona statutárním orgánem, který řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Členové představenstva Volksbank CZ vykonávají svou působnost s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou péčí a v nejlepším zájmu společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společnosti, aktivní přístup k plnění povinností a schopnost přispívat k rozvoji strategie společnosti a v neposlední řadě loajalitu ke společnosti. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že společnost dodržuje platné zákony. Osobně odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností, a jsou také funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři.

Předseda představenstva a členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“ uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník. Smlouva o výkonu funkce člena představenstva byla schválena dozorčí radou společnosti.

Společnost vyplácí předsedovi představenstva a členům představenstva pevné měsíční odměny za jejich řídicí činnost, účast na zasedáních orgánu, řádnou přípravu na tato zasedání a za další činnosti spojené s výkonem funkce člena představenstva.

Předseda představenstva a členové představenstva jsou dále odměňováni s ohledem na vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který je měřen na základě plnění stanovených výkonnostních kritérií. Výkonnostní kritéria, která jsou stanovována ve spolupráci s VBI AG, jsou vypracována vždy na kalendářní rok a jsou odvozena z finančních cílů (hospodářský výsledek před zdaněním VBI AG, hospodářský výsledek před zdaněním Volksbank CZ a hospodářský výsledek řízené organizační jednotky) a plnění strukturálních úkolů. Pohyblivá složka odměny dosahuje až 35 % pevné složky.

Generální ředitel a prokuristé nejsou z titulu této funkce navíc odměňováni. Proto jsou u ostatních vedoucích osob uvedené pouze příjmy prokuristů ze zaměstnaneckého poměru.

Na základě manažerských a odborných znalostí a zkušeností a přínosu pro společnost obdrželi předseda představenstva,, členové představenstva a prokuristé:

- všechny peněžní příjmy náležející členům představenstva v celkové výši 21,65 mil. Kč;
- všechny peněžní příjmy náležející ostatním vedoucím osobám v celkové výši 4,77 mil. Kč.
- všechny naturální příjmy náležející členům představenstva v celkové výši 0,38 mil. Kč;
- všechny naturální příjmy náležející ostatním vedoucím osobám v celkové výši 0,16 mil. Kč.

Tyto příjmy byly vyplaceny na základě splnění finančních, kvalitativních a vývojových kritérií a na základě kritérií efektivnosti.

Předseda představenstva, členové představenstva, prokuristé ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií Volksbank CZ. Akcie společnosti Volksbank CZ, a.s. nejsou veřejně obchodovatelné.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada kontroluje zejména, zda představenstvo vykonává svou působnost v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech.

Členové dozorčí rady odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady dále jsou funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři. Členové dozorčí rady jsou odměňováni v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník. Výši případné odměny členů dozorčí rady schvaluje valná hromada. Za činnost v dozorčí radě Volksbank CZ není vyplácena měsíční odměna.

Členové dozorčí rady ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií Volksbank CZ. Akcie společnosti Volksbank CZ, a.s. nejsou veřejně obchodovatelné.

Za činnost v dozorčí radě Volksbank CZ v roce 2008 členům dozorčí rady nebyly vypláceny žádné odměny z titulu člena dozorčí rady včetně naturálních.

Volksbank CZ prohlašuje, že nejsou střety zájmů mezi povinnostmi členů správních, řídicích a dozorčích orgánů a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi

POSTAVENÍ NA TRHU V HLAVNÍCH ČINNOSTECH

Volksbank CZ úspěšně působí na českém trhu již od roku 1993. Z pohledu bilanční sumy za rok 2008 zaujímá 1,15 % podíl z celkového počtu 37 bank. Tempem meziročního růstu 31,10 % podílu všech bank je velmi úspěšnou bankou (meziroční tempo růstu bankovního sektoru = 12,09 %). Volksbank CZ dosáhla 0,74 % podílu zisku na celkovém zisku bankovního sektoru. Meziroční nárůst zisku Volksbank CZ, a.s. činil 5,90 %, meziroční vývoj hospodářského výsledku za bankovní sektor zaznamenal pokles o 1,32 %. Podíl klientských úvěrů Volksbank CZ, a.s. na bankovním sektoru činil 1,88 %, podíl klientských vkladů činil 1,06 % z vkladů klientů bankovního sektoru.

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Za údaje ve výroční zprávě Volksbank CZ, a.s., za rok 2008 je odpovědná Volksbank CZ, a.s., Lazarská 8, Praha 2, Nové Město, PSČ 120 00.

Níže podepsaní tímto prohlašují, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou údaje uvedené ve výroční zprávě Volksbank CZ, a.s. za rok 2008 správné a žádné podstatné okolnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy Volksbank CZ, a.s., nebyly zamlčeny.

**Finanční
část**

Volksbank CZ

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

Zpracovaná podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Volksbank CZ, a.s.

Sídlo:	Lazarská 8, 120 00 Praha 2
Identifikační číslo:	25083325
Právní forma:	akciová společnost
Hlavní činnost:	bankovníctví
Datum sestavení účetní závěrky:	27. února 2009

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

Zpracovaná podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

v mil. Kč	Pozn.	k 31. prosinci 2008	k 31. prosinci 2007
Výnosy z úroků a podobné výnosy		2 333	1 476
Náklady na úroky a podobné náklady		-1001	-507
Čisté úrokové výnosy	3	1 332	969
Výnosy z poplatků a provizí		437	399
Náklady na poplatky a provize		-54	-82
Čisté výnosy z poplatků a provizí	4	383	317
Čistý zisk z obchodování	5	35	56
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	13	-460	-164
Rezervy	25	-13	0
Správní náklady	6	-825	-725
Ostatní provozní výnosy	7	14	7
Ostatní provozní náklady	8	-23	-20
Provozní zisk		443	440
Zisk před daní z příjmů		443	440
Daň z příjmů	9	-104	-120
Čistý zisk za účetní období		339	320

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 27. února 2009 a byla z jeho pověření podepsána:

Podpisy statutárních zástupců

Osoba odpovědná
za vedení účetnictví

Osoba odpovědná
za sestavení účetní závěrky

Johann Lurf
předseda
představenstva

Libor Holub
člen
představenstva

Alena Sládková

Libor Nosek






Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2008

Zpracovaná podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

v mil. Kč	Pozn.	k 31. prosinci 2008	k 31. prosinci 2007
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	10	2 809	809
Pohledávky za bankami	11	4 587	3 707
Úvěry a půjčky klientům	12,13	39 059	30 161
Derivátové finanční nástroje	14	342	160
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	15	144	260
Investiční cenné papíry:			
– realizovatelné	16	171	167
– držené do splatnosti	16	204	759
Nehmotná aktiva	17	114	81
Pozemky, budovy a zařízení	18	257	266
Splatná daň z příjmů		26	0
Odložená daňová pohledávka	19	17	31
Ostatní aktiva	20	54	47
Aktiva celkem		47 784	36 448
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	21	14 409	7 416
Závazky vůči klientům	22	23 458	20 538
Derivátové finanční nástroje	14	111	154
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	23	3 697	3 147
Ostatní závazky	24	537	699
Rezervy	25	21	8
Splatná daň z příjmů		0	77
Podřízené závazky	26	273	270
Závazky celkem		42 506	32 309
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	27	2 005	1 683
Emisní ážio		2 695	2 017
Zákonný rezervní fond		53	37
Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty	27	10	4
Nerozdělený zisk		515	398
Vlastní kapitál celkem		5 278	4 139
Závazky a vlastní kapitál celkem		47 784	36 448

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

v mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisků a ztráty	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2007	1 145	887	26	5	252	2 315
Čistá změna hodnoty realizovatelných cenných papírů po zdanění	0	0	0	-1	0	-1
Čistý zisk vykázáný přímo ve vlastním kapitálu	0	0	0	-1	0	-1
Čistý zisk za rok	0	0	0	0	320	320
Celkový zisk vykázáný za rok 2007	0	0	0	-1	320	319
Převod do zákonného rezervního fondu	0	0	11	0	-11	0
Dividendy za rok 2006	0	0	0	0	-163	-163
Emise akcií	538	1 130	0	0	0	1 668
K 31. prosinci 2007	1 683	2 017	37	4	398	4 139
K 1. lednu 2008	1 683	2 017	37	4	398	4 139
Čistá změna hodnoty realizovatelných cenných papírů po zdanění	0	0	0	6	0	6
Čistý zisk vykázáný přímo ve vlastním kapitálu	0	0	0	6	0	6
Čistý zisk za rok	0	0	0	0	339	339
Celkový zisk vykázáný za rok 2008	0	0	0	6	339	345
Převod do zákonného rezervního fondu	0	0	16	0	-16	0
Dividendy za rok 2007	0	0	0	0	-206	-206
Emise akcií	322	678	0	0	0	1 000
K 31. prosinci 2008	2 005	2 695	53	10	515	5 278

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

v mil. Kč Položka	Pozn.	2008	reklasifikováno 2007
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		443	440
Úpravy:			
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	13	448	149
Rezervy	25	13	0
Odpisy budov a zařízení	6	84	69
Změna kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty	27	6	-1
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Pohledávky za bankami, termínové, splatné nad 3 měsíce		0	303
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		-66	-78
Úvěry a půjčky		-9 346	-9 290
Ostatní aktiva		- 19	- 1
Náklady a příjmy příštích období		11	17
Zvýšení / (snížení) provozních závazků:			
Závazky vůči bankám, termínové		7 828	2 513
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-43	130
Závazky vůči klientům		2 920	5 706
Směnky a depozitní certifikáty		62	46
Ostatní závazky		-139	-40
Výnosy a výdaje příštích období		-23	2
Čisté peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním		2 179	-35
Čistá placená daň z příjmů		-192	-115
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		1 987	-150
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup investičních cenných papírů	16	0	-898
Prodej a splatnost investičních cenných papírů		551	0
Nákup budov a zařízení		-109	-142
Prodej budov a zařízení		0	1
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		442	-1 039
Peněžní toky z financování			
Emise dluhopisů		488	1 091
Emise akcií		1 000	1 668
Snížení přijatých úvěrů		3	-8
Vyplacené dividendy	34	-206	-163
Čisté peněžní toky z financování		1 285	2 588
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		3 714	1 399
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku roku	30	2 762	1 363
Čistý nárůst / (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		3 714	1 399
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci roku	30	6 476	2 762

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

1 OBECNÉ INFORMACE

VOLKSBANK CZ, a.s. (dále "Banka") byla založena 31. října 1996. K 31. prosinci 2008 měla Banka 56 regionálních poboček v České republice (k 31. prosinci 2007: 55 poboček) a v roce 2008 průměrně zaměstnávala 620 zaměstnanců (k 31. prosinci 2007: 540 zaměstnanců).

Konečnou mateřskou společností je Österreichische Volksbanken AG, která má sídlo v Rakousku.

Činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a záruk,
- přijímání a poskytování korunových a devizových vkladů,
- vedení běžných a termínových korunových a devizových účtů,
- poskytování běžných bankovních služeb prostřednictvím sítě poboček a jednatelství,
- provádění transakcí v cizích měnách na mezibankovním peněžním trhu,
- financování zahraničního obchodu a poskytování souvisejících bankovních služeb,
- obchodování s cennými papíry a správa portfolií.

V roce 2008 odstoupil Thorsten Paul ze své funkce člena dozorčí rady, ve které ho nahradil Peter Szenkurök.

V roce 2008 a do data sestavení účetní závěrky odstoupili ze své funkce člena představenstva Václav Vitha a Tomáš Kořínek. Novými členy představenstva Banky se stali Libor Holub a Gernot Daumann.

2 ÚČETNÍ ZÁSADY

(a) Základní zásady pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka Banky, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích a související přílohu je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU IFRS“). Účetní politiky uvedené dále byly použity konzistentně pro všechna prezentovaná účetní období.

Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou realizovatelných finančních aktiv, finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou pro účtům nákladů nebo výnosů a všech derivátových obchodů.

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje uplatňování určitých zásadních účetních odhadů. Vyžaduje rovněž, aby vedení využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních pravidel Banky. Oblasti kladoucí vyšší nároky na uplatňování úsudku, nebo s vyšší mírou složitosti, či oblasti, ve kterých jsou pro účely sestavení účetní závěrky uplatňovány důležité předpoklady a odhady, jsou zveřejněny v bodu 2 (aa).

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na miliony českých korun („mil. Kč“), není-li uvedeno jinak.

(b) Vykazování podle segmentů

Oborový segment představuje skupinu aktiv a činností zapojených do procesu poskytování výrobků a služeb, které jsou vystaveny rizikům a dosahují výnosnosti odlišných od rizik a výnosnosti v rámci jiných oborů činnosti. Územní segment představuje poskytování výrobků a služeb v konkrétním ekonomickém prostředí, které je vystaveno rizikům a dosahuje výnosnosti odlišné od rizik a výnosnosti v rámci jiných ekonomických prostředí.

(c) Přepočty cizích měn

Funkční měna a měna vykazování

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Banky, jsou oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“).

Účetní závěrka je prezentována v Kč, které jsou pro Banku jak měnou funkční, tak měnou vykazování.

Transakce a zůstatky

Transakce v cizí měně se přepočítávají do tzv. funkční měny na základě směnných kurzů platných k datům transakcí. Kurzové zisky nebo ztráty vyplývající z těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků vyjádřených v cizích měnách směnným kurzem platným na konci roku se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Kurzové rozdíly nepeněžních položek, jako například majetkových cenných papírů oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, jsou vykazovány v rámci zisku nebo ztráty z reálné hodnoty. Kurzové rozdíly nepeněžních položek, jako například majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva, jsou zahrnuty v rámci fondu z přecenění na reálnou hodnotu ve vlastním kapitálu.

(d) Finanční aktiva

Banka klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, půjčky a pohledávky, finanční aktiva držená do splatnosti a realizovatelná finanční aktiva. Klasifikace finančních aktiv je stanovena na základě záměru vedení při jejich prvotním zachycení.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva držená za účelem obchodování a finanční aktiva klasifikovaná od počátku jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Finanční aktivum je zařazeno do kategorie aktiva držená za účelem obchodování, pokud bylo pořízeno nebo získáno především za účelem prodeje nebo zpětného odkoupení v blízké budoucnosti, nebo pokud je součástí portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období. Deriváty jsou také zařazeny do kategorie položek držených za účelem obchodování za předpokladu, že nejsou určeny k zajištění.

Finanční aktiva a finanční závazky jsou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jestliže:

- významnou měrou sníží nesrovnalosti vykazování, které by nastaly, kdyby související deriváty byly klasifikovány jako deriváty držené pro účely obchodování a podkladové finanční nástroje by byly zachyceny na základě naběhlých hodnot úvěrů a půjček klientům nebo bankám a emitovaných dluhových cenných papírů;
- určité investice, jako například majetkové cenné papíry, které jsou spravovány a oceňovány na základě reálné hodnoty v souladu s dokumentací pro řízení rizika nebo investiční strategie a vykazovány klíčovými manažery na tomto základě, jsou zachyceny reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů; a
- finanční nástroje, jako například držené dluhové cenné papíry, obsahující jeden nebo více vložených derivátů, jež zásadním způsobem ovlivňují peněžní toky, jsou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Zisky nebo ztráty vzniklé v důsledku změn reálné hodnoty derivátů určených k obchodování, které se řídí spolu s vyčleněnými finančními aktivy nebo závazky, jsou zahrnuty do „čistého zisku z obchodování“.

Půjčky a pohledávky

Půjčky a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu, jiná než: (a) určená k obchodování, která Banka plánuje prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, a ta, která Banka prvotně označí jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů; (b) finanční aktiva prvotně označená jako realizovatelná finanční aktiva; (c) finanční aktiva, u kterých je možné, že Banka nebude schopna zpětně získat celou jejich hodnotu z jiných důvodů než z důvodů snížení úvěrového hodnocení.

Finanční aktiva držená do splatnosti

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, která vedení Banky zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Banka prodala jiné než nevýznamné množství těchto aktiv, celá tato kategorie by byla přesunuta do realizovatelných aktiv.

Investice držené do splatnosti jsou vykazovány v naběhlé hodnotě.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou aktiva, která Banka hodlá držet po neomezenou dobu, a jež mohou být prodána v reakci na požadavky likvidity nebo na základě změny v úrokových sazbách, měnových kurzech či cen akcií.

Standardní nákupy a prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, držených do splatnosti a realizovatelných aktiv se vykazují k datu sjednání obchodu, tedy datu, ke kterému se Banka zaváže dané aktivum koupit nebo prodat.

Finanční aktiva jsou prvotně zaúčtována v reálné hodnotě plus transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou prvotně zaúčtována v reálné hodnotě a transakční náklady jsou zaúčtovány ve výkazu zisku a ztráty. Finanční aktiva jsou odúčtována z rozvahy, jestliže právo obdržet peněžní toky z investic vypršelo nebo bylo převedeno a Banka převedla v podstatě veškerá rizika a užítky plynoucí z vlastnictví. Finanční závazky jsou odúčtovány, jestliže jsou ukončeny, tedy jestliže je závazek splacen, zrušen nebo dojde k jeho skončení.

Realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou následně vedena v reálné hodnotě. Půjčky a pohledávky a investice držené do splatnosti jsou vedeny v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby. Realizované a nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se účtují do výkazu zisku a ztráty do období, v němž nastanou. Nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelné se vykazují ve vlastním kapitálu. V případě, že cenné papíry klasifikované jako realizovatelné jsou odúčtovány nebo dojde ke snížení jejich hodnoty, kumulované úpravy hodnoty jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty. Úrok vypočítaný s použitím metody efektivní úrokové míry a kurzové zisky a ztráty z peněžních aktiv klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou rovněž vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Dividendy z realizovatelných majetkových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty při vzniku práva na příjem dividendové platby.

Reálné hodnoty investic kotovaných na aktivních trzích vychází z aktuální poptávkové ceny. Pokud trh pro dané finanční aktivum není aktivní, reálnou hodnotu určuje Banka za použití oceňovacích technik. Tyto techniky představují například použití nedávno realizovaných transakcí za obvyklých podmínek, analýzu diskontovaných peněžních toků a další oceňovací techniky obvykle používané účastníky trhu.

(e) Zápočet finančních nástrojů

Finanční aktivum a finanční závazek se kompenzují a v rozvaze uvádějí v čisté částce jen tehdy, pokud má Banka právně vymahatelný nárok vykázané částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

(f) Derivátové finanční nástroje a zajišťovací účetnictví

Derivátové finanční nástroje, včetně měnových obchodů, měnových a úrokových swapů, jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě k datu uzavření smlouvy o derivátech a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty derivátů jsou získávány z kotovaných tržních cen na aktivních trzích, včetně současných tržních transakcí a použitím oceňovacích technik, jakými jsou příslušné modely odhadu diskontovaných budoucích peněžních toků nebo opční modely. Všechny deriváty jsou vykázány jako aktiva, jestliže je jejich reálná hodnota kladná a jako závazky, jestliže je záporná.

Banka příležitostně nakupuje nebo emituje finanční instrumenty obsahující vložené deriváty. Některé deriváty, které jsou vloženy do jiných finančních nástrojů, jako například opce na konverzi v konvertibilním dluhopisu, jsou považovány za samostatné deriváty, jestliže jejich ekonomické charakteristiky a rizika nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a pokud hostitelský nástroj není oceňován reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Tyto vložené deriváty jsou oceňovány v reálné hodnotě a změny této reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, pokud se Banka nerozhodne oceňovat tyto hybridní smlouvy reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Banka neuplatňuje zajišťovací účetnictví.

(g) Zaúčtování odloženého zisku nebo ztráty prvního dne

Nejlépeším vyjádřením reálné hodnoty při počátečním zachycení je pořizovací cena (tj. reálná hodnota poskytnuté nebo přijaté úhrady), pokud není reálná hodnota takového nástroje doložena na základě srovnání s jinými dostupnými tržními transakcemi se stejným instrumentem (tj. bez úpravy nástroje) nebo na základě použití oceňovacích technik, jejichž proměnné obsahují pouze data z dostupných trhů.

(h) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady ze všech finančních nástrojů nesoucích úrok, mimo nástrojů držených pro účely obchodování, jsou vykazovány v rámci „výnosů z úroků a podobných výnosů“ a „nákladů na úroky a podobných nákladů“ do výkazu zisku a ztráty metodou efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva či závazku a příslušných úrokových výnosů a nákladů během příslušného období. Efektivní úroková míra je takovou úrokovou mírou, která přesně diskontuje budoucí očekávané platby a příjmy během očekávané životnosti finančního nástroje, nebo příslušného kratšího období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva či závazku. Banka počítá efektivní úrokovou míru tak, že odhadne budoucí peněžní toky, které vyplývají z uzavřených smluvních podmínek (například možnost předčasného splacení), ale nezvažuje budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje všechny poplatky zaplacené a přijaté smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a dalších přírůžek a slev.

Jestliže dojde ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny podobných finančních aktiv, úrokový výnos je účtován za použití úrokové míry, která byla použita pro diskont budoucích peněžních toků pro výpočet ztráty ze snížení hodnoty.

(i) Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky

Poplatky a provize se časově rozlišují na akruální bázi po dobu poskytování služby. Poplatky za závazné poskytnutí úvěrů, které budou pravděpodobně čerpány, jsou časově rozlišeny (společně s příslušnými přímými náklady) a jsou vykázány jako úprava efektivní úrokové míry pro daný úvěr. Poplatky za syndikovaný úvěr jsou zaúčtovány do výnosů, jakmile dojde k uzavření syndikace a Banka si neponechá žádnou část celkového úvěru pro sebe nebo si ponechá část stejné efektivní míry jako ostatní poskytovatelé. Poplatky a provize vzniklé z vyjednávání či účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu – jakými jsou například dohody o pořízení akcií a jiných cenných papírů nebo o nákupu nebo prodeji podniků – jsou zaúčtovány do výnosů při dokončení příslušné transakce. Poplatky za správu aktiv a poplatky za manažerské poradenství a služby se vykazují v souladu s příslušnou smlouvou o poskytnutí těchto služeb a obvykle jsou časově rozlišeny. Poplatky za správu aktiv, které se vztahují k investičním fondům, jsou vykazovány rovnoměrně po dobu poskytování služby. Stejný princip je aplikován na služby spojené se správou aktiv, finančního plánování a služby úschovy, které jsou na kontinuální bázi poskytovány pro dané smluvené období. Poplatky nebo části poplatků navázané na dosažení výkonnostních parametrů jsou vykázány v momentě, kdy jsou tyto výkonnostní parametry dosaženy.

(j) Příjmy z dividend

Dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty při vzniku práva na příjem dividendové platby.

(k) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů

Cenné papíry prodané na základě dohody o zpětném odkupu („repo operace“) jsou v účetní závěrce vykázány jako aktiva v zástavě, jestliže kupující má smluvní právo nebo je obvyklé, že prodá nebo dá aktiva znovu do zástavy; závazek vůči protistraně je uveden v příslušných „závazcích vůči bankám“ nebo „závazcích vůči klientům“. Cenné papíry nakoupené na základě smlouvy o zpětném odkupu („reverzní repo operace“) jsou uvedeny jako „pohledávky za bankami“ nebo „úvěry a půjčky klientům“. Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou zpětné koupě je považován za úrok a je časově rozlišován po dobu trvání smlouvy s využitím metody efektivní úrokové míry. Cenné papíry zapůjčené protistranám jsou rovněž zachyceny v účetní závěrce.

(l) Znehodnocení finančních aktiv

Finanční aktiva účtovaná v naběhlé hodnotě

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se snížila nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty došlo tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na očekávané budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Kritéria, která Banka používá ke stanovení toho, zda existují objektivní důkazy ztráty ze snížení hodnoty jsou následující:

- Prodlení se smluvními splátkami jistiny nebo úroků;
- Problémy s likviditou finančních prostředků dlužníka;
- Porušení úvěrových ujednání nebo podmínek;
- Zahájení konkurzního nebo insolvenčního řízení;
- Zhoršení konkurenční pozice dlužníka;
- Pokles hodnoty zástavy; a
- Zhoršení úvěrového hodnocení pod investiční úroveň.

Odhadovaná doba mezi vznikem ztráty a jejím zjištěním je pro každé dané portfolio stanovena vedením Banky. Obecně se tato doba pohybuje mezi jedním a třemi měsíci.

Banka nejprve posoudí, zda individuálně existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně významná finanční aktiva, a individuálně nebo společně pro finanční aktiva, která nejsou individuálně významná. Jestliže Banka zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného finančního aktiva, ať již je významné či nikoliv, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty, a z kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Výše ztráty se měří jako rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva. Zůstatková hodnota aktiva se snižuje prostřednictvím tvorby opravné položky a výše ztráty se vykáže ve výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo finanční aktivum držené do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková sazba stanovená podle dané smlouvy.

Kde je to vhodné, Banka může snížení hodnoty finančního aktiva vedeného v zůstatkové hodnotě ocenit na základě reálné hodnoty nástroje použitím dostupných tržních cen.

Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva snížené o náklady na získání a prodej zajištění, bez ohledu na to, zda je toto zabavení pravděpodobné či nikoliv.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik (tj. na základě zhodnocení úvěrového rizika Bankou nebo procesu třídění, který posuzuje typ aktiva, průmyslového odvětví, zeměpisného umístění, typu zajištění, stavu po splatnosti a jiných relevantních faktorů). Vybrané rysy jsou relevantní pro odhad budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužníkově schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaného aktiva.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, která jsou kolektivně posuzována z hlediska snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv Banky a historické zkušenosti se ztrátou u aktiv Banky s podobnými rysy úvěrového rizika. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztahena, a za účelem odstranění vlivu podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn budoucích peněžních toků pro skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjiitelných údajích za různá období (jako jsou např. změny v míře nezaměstnanosti, v cenách nemovitostí a komodit, v platební situaci nebo jiných faktorech, které svědčí o pravděpodobných vzniklých ztrátách ve skupině a o jejich velikosti) a jsou s těmito změnami konzistentní. Metodika a předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce vytvořené na snížení hodnoty úvěru. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Tyto procedury zahrnují zejména postoupení úvěru, podání žaloby na splacení úvěru formou platebního příkazu a podání návrhu na exekuční nebo konkurzní řízení.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty (jako např. zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno přímo, nebo prostřednictvím rozpuštění opravných položek. Výsledkem storna není vykázání hodnoty finančního aktiva, která by přesáhla původní zůstatkovou hodnotu v případě, že by nedošlo k zaúčtování snížení hodnoty aktiva. Stornovaná částka je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty v položce „ztráty ze snížení hodnoty úvěrů“.

Aktiva klasifikovaná jako realizovatelná finanční aktiva

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Pokud existují takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta – definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva dříve zachyceného ve výkazu zisku a ztráty – je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty stornovány. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do výkazu zisku a ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje se zaúčtováním stornované částky ve výkazu zisku a ztráty.

Restrukturalizované úvěry a pohledávky

Restrukturalizované úvěry a pohledávky jsou od okamžiku restrukturalizace po dobu šesti měsíců zařazeny mezi ohrožené pohledávky. V případě, že dlužník dodržuje podmínky přepracovaného splátkového kalendáře, je úvěr po dobu následujících 18 měsíců zařazen mezi sledované pohledávky a počátkem třetího roku od restrukturalizace je klasifikován jako standardní.

(m) Nehmotná aktiva

Počítačový software

Licence pořízené k počítačovému softwaru jsou aktivovány na základě výdajů vynaložených na pořízení konkrétního softwaru a jeho uvedení do používání. Tyto náklady jsou odepisovány po dobu jejich předpokládané životnosti (tři až čtyři roky).

Výdaje spojené s vývojem nebo údržbou počítačových softwarových programů jsou vykázány jako náklady v okamžiku jejich vynaložení. Výdaje, které přímo souvisejí s vytvořením přesně definovaných a jedinečných softwarových produktů, kontrolované Bankou, které pravděpodobně přinesou budoucí ekonomický prospěch po dobu delší než jeden rok převyšující pořizovací náklady, se vykazují jako nehmotná aktiva. Příímé náklady zahrnují osobní náklady pracovníků podílejících se na vývoji softwaru a odpovídající podíl příslušné režie.

Náklady na vývoj počítačového softwaru uznané jako aktiva se odepisují rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti (nepřesahující dobu tří let).

(n) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky a budovy zahrnují převážně budovy poboček a kanceláře. Veškeré budovy a zařízení se vykazují v historických cenách po odečtení oprávek. Historické ceny zahrnují náklady, které se přímo vztahují k pořízení příslušných položek.

Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva nebo jsou případně vykázány jako samostatné aktivum, ovšem pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou Banka získá a že pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná. Veškeré opravy a údržba jsou zaúčtovány do „ostatních správních nákladů“ v rámci účetního období, ve kterém vzniknou.

Pozemky se neodepisují. Odpisy ostatních dlouhodobých aktiv jsou vypočteny metodou rovnoměrných odpisů za účelem alokace pořizovací ceny k zůstatkové hodnotě po dobu odhadované životnosti následovně:

Budovy a stavby	30
Administrativní budovy	30
Hardware a zařízení	4
Inventář	6
Trezory	12
Motorová vozidla	4

Technické zhodnocení pronajatých prostor je odepisováno po dobu nájemního vztahu.

Zůstatková hodnota aktiva a jejich životnost je posuzována a v případě potřeby upravena ke každému rozvahovému dni.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytku aktiv se určí jako rozdíl mezi výnosy a jejich zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty do „ostatních provozních výnosů“ nebo „ostatních provozních nákladů“ ve výkazu zisku a ztráty.

(o) Znehodnocení nefinančních aktiv

Aktiva, která jsou odepisována, jsou posuzována na znehodnocení, kdykoliv události či změny okolností naznačují, že účetní hodnota aktiva nemusí být realizovatelná. Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována částkou, o kterou účetní hodnota aktiva přesahuje svou zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je vyšší částka z reálné hodnoty aktiva po odečtení nákladů na prodej a hodnoty z užívání aktiva. Pro účely posouzení znehodnocení jsou aktiva seskupována do nejnižší možné úrovně, pro které existují samostatně stanovitelné peněžní toky (peněžitovné jednotky). Nefinanční aktiva, která byla znehodnocena, jsou posuzována pro účely možného zrušení ztráty ze znehodnocení ke každému rozvahovému dni.

(p) Leasing

Banka uzavřela především smlouvy o operativním leasingu. Celkové platby v rámci smluv o operativním leasingu jsou účtovány do „ostatních správních nákladů“ ve výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Pokud dojde k ukončení smlouvy o operativním leasingu před koncem trvání doby leasingu, všechny požadované sankční platby leasingovému pronajímateli jsou účtovány do nákladů v období, kdy došlo k ukončení leasingu.

(q) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích, peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují zůstatky s dobou splatnosti tři měsíce a méně od data jejich získání, včetně hotovosti a zůstatků u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv), obchodovatelná aktiva, dluhové cenné papíry, pohledávky za bankami a závazky vůči bankám.

(r) Rezervy

Rezervy na právní spory, na finanční záruky a ostatní podmíněné závazky se vykazují, jestliže má Banka současný právní nebo věcný závazek, který je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytné odčerpat prostředky a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

Rezervy jsou vykazovány ve výši současné hodnoty předpokládaných výdajů potřebných k vypořádání závazku s použitím sazby před zdaněním, která zohledňuje současné tržní ocenění časové hodnoty peněz a specifických rizik daného závazku. Navýšení rezervy z důvodu zohlednění časové hodnoty peněz je vykázáno jako úrokový náklad.

(s) Smlouvy o finančních zárukách

Smlouvy o finančních zárukách jsou smlouvy, které vyžadují, aby emitent učinil přesně stanovené platby jako úhradu ztráty držitele, která mu vznikla vzhledem k tomu, že určený dlužník neučinil platbu v době splatnosti v souladu s podmínkami dluhového nástroje. Tyto finanční záruky se poskytují bankám, finančním institucím a dalším subjektům jménem klientů pro účely zajištění úvěrů, kontokorentních úvěrů a dalších bankovních produktů.

Finanční záruky jsou prvotně zachyceny v účetní závěrce v reálné hodnotě v den, kdy je záruka poskytnuta. Následně po prvotním zachycení jsou závazky Banky z poskytnutých finančních záruk vykázány v hodnotě, která je vyšší z hodnoty prvotně zachycené, snížené o amortizaci výnosu z poplatků rovnoměrně rozpouštěných do výkazu zisku a ztráty po dobu trvání poskytnuté záruky, a nejlepším odhadem výdajů, které budou potřebné k vypořádání daného finančního závazku, který existoval k datu sestavení účetní závěrky. Tyto odhady vycházejí ze zkušeností s podobnými transakcemi a historie předchozích ztrát, dále doplněné posouzením vedením Banky.

(t) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance jsou součástí „správních nákladů“ a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Penzijní připojištění

Banka v současné době spravuje pro své zaměstnance plán definovaných příspěvků. Plán definovaných příspěvků je penzijní plán, podle kterého Banka platí pevně stanovené příspěvky samostatnému subjektu. Banka nemá právní, ani jiné závazky odvádět další příspěvky, pokud fond nedisponuje dostatečnými aktivy, aby mohl vyplatit všem zaměstnancům požitky vztahující se k odvedené práci zaměstnanců v současných i minulých obdobích.

V případě plánů definovaných příspěvků, platí Banka příspěvky do soukromě spravovaných penzijních pojistných plánů a to na smluvní nebo dobrovolné bázi. Banka nemá žádné další platební závazky, jakmile jsou příspěvky uhrazeny. Příspěvky se vykazují jako náklad na zaměstnanecké požitky v době jejich vzniku.

Sociální fond

Banka vytváří sociální fond pro účely financování sociálních potřeb zaměstnanců a programů zaměstnaneckých požitků. Příspěvek do sociálního fondu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

(u) Zdanění a odložená daň z příjmů

Daň z příjmů

Splatná daň z příjmů vypočtená podle českých daňových zákonů je vykázána jako náklad v době vzniku zisku.

Odložená daň

Odložená daň z příjmů je účtována v plné výši, s použitím závazkové metody, z přechodných rozdílů vznikajících mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou v účetní závěrce. Odložená daň z příjmů se stanoví za použití daňové sazby a daňových zákonů, které byly schváleny, nebo byl proces jejich schvalování k rozvahovému dni v podstatě dokončen a o kterých se předpokládá, že budou účinné v období, ve kterém bude příslušná daňová pohledávka realizována nebo závazek odložené daně z příjmů vyrovnán.

Významné přechodné rozdíly vznikají z odpisů budov a zařízení, přecenění některých finančních aktiv a závazků včetně derivátových nástrojů, rezerv a u daňových ztrát minulých období. Pro určení odložené daně z příjmů se použijí daňové sazby, které byly schváleny, nebo byl proces jejich schvalování je v podstatě dokončen k rozvahovému dni. Pokud ovšem odložená daň z příjmů vyplývá z výchozího zachycení aktiva nebo závazku z transakcí jiných než je podniková kombinace, které v době vzniku nemají dopad ani na účetní ani na daňový zisk nebo ztrátu, pak se o ní neúčtuje.

Odložené daňové pohledávky se vykazují v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že bude v budoucnosti dosaženo zdanitelného zisku, který umožní uplatnění těchto přechodných rozdílů.

Daňové efekty uplatnitelných daňových ztrát minulých let jsou účtovány jako aktivum, jestliže je pravděpodobné, že bude v budoucnosti dosaženo zdanitelného zisku, který umožní uplatnění těchto ztrát.

Odložená daň vztahující se k přecenění realizovatelných investic, které se účtují do vlastního kapitálu, je rovněž účtována do vlastního kapitálu a je následně zaúčtována do výkazu zisku a ztráty společně s odloženým ziskem či ztrátou.

(v) Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty („DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceňován pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty. Banka neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že poměr příjmů podléhajících DPH k celkovým příjmům Banky nedosahuje takové výše, aby bylo pro Banku ekonomické DPH na vstupu uplatňovat.

(w) Přijaté půjčky

Přijaté půjčky se nejdříve vykazují v reálné hodnotě po odpočtu souvisejících transakčních nákladů. Následně se přijaté půjčky vykazují v naběhlé hodnotě. Veškeré rozdíly mezi reálnou hodnotou přijatých prostředků (bez souvisejících transakčních nákladů) a odkupní hodnotou se vykazují ve výkazu zisku a ztráty s použitím metody efektivní úrokové sazby po dobu výpůjčky.

(x) Základní kapitál a rezervní fondy

Náklady na emisi akcií

Náklady přímo související s vydáním nových akcií snížené o jejich daňový efekt jsou uvedeny ve vlastním kapitálu jako jeho snížení.

Dividendy z akcií

Dividendy z akcií jsou vykázány jako snížení vlastního kapitálu v období, kdy jsou schváleny akcionáři Banky.

Dividendy za daný rok, které jsou schváleny po rozvahovém dni, jsou uvedeny v poznámce o následných událostech.

Zákonný rezervní fond

Banka je v souladu s Obchodním zákoníkem povinna tvořit zákonný rezervní fond ve vlastním kapitálu.

Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku. Pět procent čistého zisku je přidělováno do zákonného rezervního fondu dokud tento fond nedosáhne 20 % základního kapitálu Banky. Tento fond nelze rozdělovat a může být použit výhradně ke krytí vzniklých ztrát.

(y) Správa a úschova aktiv

Banka působí jako svěřenecký správce nebo vykonává jiné činnosti, při nichž přijímá nebo ukládá z pověření jednotlivců a jiných institucí jejich aktiva. Tato aktiva a z nich plynoucí příjmy nejsou vykázány v účetní závěrce, jelikož nenáleží Banke.

(z) Vývoj účetnictví a výkaznictví podle IFRS / IAS

Níže jsou uvedeny nové standardy a interpretace, jejichž aplikace je povinná pro Banku pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později a u nichž Banka neprovedla dřívější aplikaci:

IFRS 8, Provozní segmenty (standard účinný pro roční období začínající 1. ledna 2009 nebo později).

Tento standard se týká těch účetních jednotek, jejichž dluhové nebo majetkové nástroje jsou obchodovány na veřejném trhu nebo jednotek, které předkládají účetní závěrku regulátorovi za účelem vydání nástroje jakékoliv třídy na veřejném trhu. IFRS 8 vyžaduje po účetní jednotce zveřejnit finanční a popisné informace o svých provozních segmentech a určuje, jak tyto informace mají být prezentovány. Vedení v současné době posuzuje rozsah dopadu tohoto standardu na zveřejnění v účetní závěrce Banky.

IAS 32 a IAS 1 Dodatek, Vypověditelné finanční nástroje a závazky vzniklé při likvidaci (standard účinný od 1. ledna 2009).

Tento dodatek vyžaduje klasifikovat některé finanční nástroje, které splňují definici finančního závazku, do vlastního kapitálu. Banka v současné době posuzuje rozsah dopadu tohoto standardu na zveřejnění v účetní závěrce.

IAS 23, Výpůjční náklady (revidováno v březnu 2007; účinnost pro roční období začínající 1. ledna 2009 nebo později).

Revidovaný standard byl vydán v březnu 2007. Hlavní změnou ve standardu IAS 23 je vyjmutí možnosti okamžitého zachycení výpůjčních nákladů ve výkazu zisku a ztráty, pokud se tyto náklady týkají aktiv, u nichž doba uvedení do stavu způsobilého k užívání nebo k prodeji představuje významný časový úsek. Účetní jednotka má povinnost kapitalizovat tyto výpůjční náklady vztahující se k příslušnému aktivu, u kterého je rozhodné datum pro kapitalizaci 1. ledna 2009 nebo později. Banka v současné době posuzuje rozsah dopadu tohoto standardu na zveřejnění v účetní závěrce.

IAS 1, Prezentace účetní závěrky (revidováno v září 2007; účinnost pro roční období začínající 1. ledna 2009 nebo později).

Hlavní změnou v IAS 1 je nahrazení výkazu zisku a ztráty výkazem celkových výnosů, který bude rovněž zahrnovat všechny změny ve vlastním kapitálu, tedy i ty nevztahující se přímo k akcionářům nebo společníkům. Jedná se například o přecenění realizovatelných finančních aktiv do vlastního kapitálu. Účetní jednotka bude moci alternativně sestavit dva výkazy: separátní výkaz zisku a ztráty a výkaz celkových výnosů. Revidovaný IAS 1 rovněž zavádí požadavek na sestavení výkazu finanční pozice (rozvahy) na počátku prvního srovnatelného období, kdykoliv by Banka prováděla úpravy srovnatelných období z důvodu reklasifikací, změn účetních politik nebo oprav chyb. Banka očekává, že revize IAS 1 ovlivní prezentaci její účetní závěrky, ale nebude mít dopad na zachycení nebo ocenění konkrétních transakcí a zůstatků.

IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (revidováno lednu 2008; účinné pro roční období začínající 1. července 2009 nebo později).

Revidovaný standard IAS 27 bude požadovat na účetní jednotce přiřadit celkový výnos akcionářům a společníkům mateřské společnosti a osobám nekontrolujícím společnost (dříve menšinový podíl), i pokud osoby nekontrolující mateřskou společnost budou mít záporný podíl. Současná verze standardu požaduje tyto ztráty přiřadit vlastníkům mateřské společnosti, pouze s výjimkou situace, kdy osoby nekontrolující mateřskou společnost se zavážou a jsou schopny tyto ztráty krýt. Revidovaný standard rovněž specifikuje, že změny v rozsahu podílu na dceřiné společnosti, které nevedou ke ztrátě kontroly, se účtují jako transakce ve vlastním kapitálu. Standard rovněž upravuje, jak má účetní jednotka ocenit zisky nebo ztráty při ztrátě kontroly nad dceřinou společností. Jakákoliv zbytková investice v bývalé dceřiné společnosti bude oceněna v reálné hodnotě k datu ztráty kontroly. Současný standard přitom požaduje, aby investice v bývalé dceřiné společnosti byla oceněna v pořizovací ceně vykázané při prvotním zachycení finančního aktiva v souladu s IAS 39, Finanční nástroje: Vykázání a oceňování. Banka v současné době posuzuje rozsah dopadu tohoto standardu na zveřejnění v účetní závěrce.

IFRS 3, Podnikové kombinace (revidováno v lednu 2008; účinné pro podnikové kombinace, u nichž je den akvizice později než počátek prvního vykazovaného účetního období začínajícího 1. července 2009 nebo později).

Revidovaný standard IFRS 3 umožní účetním jednotkám zvolit si způsob oceňování podílů osob nekontrolujících společnost za použití metody dle IFRS 3 (proporční podíl na identifikovatelných čistých aktivech kupované společnosti) nebo stejnou metodou jako US GAAP (v reálné hodnotě). Revidovaný standard IFRS 3 rovněž obsahuje detailnější postupy pro aplikaci metody koupě na podnikové kombinace. Požadavek, oceňovat každé aktivum a závazek v reálné hodnotě při každém kroku postupné akvizice za účelem spočítání goodwillu, byl ze standardu odstraněn. Namísto toho bude goodwill oceňován jako rozdíl k datu akvizice mezi reálnou hodnotu investice před datem akvizice, poskytnutým plněním a získanými čistými aktivy. Náklady spojené s pořízením budou zaúčtovány zvláště od podnikové kombinace, tj. v nákladech, nikoliv tedy jako součást goodwillu. Kupující bude muset vykázat k datu pořízení rovněž závazek z podmíněně poskytnutého plnění. Změna v hodnotě tohoto závazku po datu pořízení bude vykázána v souladu s příslušnými IFRS, ne tedy jako úprava goodwillu. Zároveň dojde k rozšíření požadovaných zveřejnění v příloze účetní závěrky v souvislosti s poskytnutým podmíněným plněním. Revidovaný standard IFRS 3 bude zahrnovat podnikové kombinace pouze ve formě vzájemných vztahů a podnikové kombinace uskutečněné na smluvním základě. Banka v současné době posuzuje rozsah dopadu tohoto revidovaného standardu na zveřejnění v účetní závěrce.

IFRS 2 Dodatek, Rozhodné podmínky a zrušení plánů, Úhrady akciemi (vydán v lednu 2008; účinný pro roční období začínající 1. ledna 2009 a později).

Tento dodatek upřesňuje, že rozhodné podmínky jsou pouze podmínky týkající se zaměstnaneckého poměru a výkonnosti. Ostatní rysy úhrad akciemi nejsou těmito podmínkami. Dodatek rovněž určuje, že o všech zrušení plánu, ať už provedených účetní jednotkou nebo jinými stranami, se účtuje stejným způsobem. Banka v současné době posuzuje rozsah dopadu tohoto revidovaného standardu na zveřejnění v účetní závěrce.

IAS 39 Dodatek, Možné zajišťované položky (vydán v červenci 2008; standard účinný pro roční období začínající 1. července 2009 nebo později).

Tento dodatek objasňuje identifikaci inflace jako zajištěného rizika nebo jeho části a zajištění opcemi. Inflace může být zajištěna pouze v případě, že změny v inflaci představují smluvně specifikovanou část peněžních toků zaúčtovaného finančního nástroje. Podle dodatku však nesmí účetní jednotka označit inflační složku vydaného nebo získaného dluhopisu s pevnou sazbou v rámci zajištění reálné hodnoty, protože taková složka není samostatně identifikovatelná a spolehlivě ocenitelná. Dodatky zároveň upřesňují, že bezriziková nebo srovnávací úroková část reálné hodnoty finančního nástroje s pevnou sazbou je obvykle samostatně identifikovatelná a spolehlivě ocenitelná, a může proto být zajištěna. Podle standardu IAS 39 může účetní jednotka označit zakoupené opce jako zajišťovací nástroj v rámci zajištění finanční nebo nefinanční položky. Účetní jednotka může označit opci za zajištění změn v peněžních tocích nebo reálné hodnotě zajištěné položky nad nebo pod specifikovanou cenou nebo jinou proměnnou. Banka v současné době posuzuje rozsah dopadu tohoto standardu na zveřejnění v účetní závěrce.

Ostatní nové standardy a interpretace

Banka neprovedla dřívější aplikaci následujících nových standardů a interpretací:

- IFRS 1 a IAS 27 Dodatek, Oceňování investic do dceřiných, společně ovládaných a přidružených podniků při sestavování první účetní závěrky dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2009 nebo později);
- IFRIC 15, Smlouvy o výstavbě nemovitostí (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2009 nebo později);
- IFRIC 17, Rozdělení nepeněžních aktiv vlastníkům (účinný pro roční období začínající 1. července 2009 nebo později).

IASB a IFRIC vydaly v rámci projektu zdokonalení IFRS určité dodatky stávajících standardů a interpretací. Data účinnosti těchto dodatků se liší s tím, že většina z nich bude účinných pro účetní závěrku Banky za rok končící 31. prosince 2009.

Pokud není uvedeno výše, Banka neočekává významný dopad nových standardů a interpretací na svou účetní závěrku.

(aa) Důležité účetní odhady a využití úsudku při aplikaci účetních postupů

Banka činí odhady a předpoklady, které ovlivňují vykázané částky aktiv a závazků v příštím období. Tyto odhady a posouzení jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na minulých zkušenostech a dalších faktorech, včetně očekávání budoucích událostí, které Banka považuje za současných podmínek za přiměřené.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a půjček

Banka zkoumá své úvěrové portfolio za účelem stanovení znehodnocení nejméně každý měsíc. Když Banka určuje, zda má účtovat do výkazu zisku a ztráty o znehodnocení, posuzuje, do jaké míry má k dispozici pozorovatelná data, která by indikovala měřitelný pokles očekávaných budoucích plateb v rámci portfolio úvěrů. Poté teprve zkoumá případný pokles u jednotlivých poskytnutých půjček.

Tato data mohou zahrnovat informace o změně platební morálky dlužníků Banky, nebo o změně národních či místních hospodářských podmínek, které souvisí s nesplácením půjček v rámci zkoumaného portfolia.

Vedení Banky pro účely plánování budoucích plateb používá odhady učiněné na základě minulých zkušeností se ztrátami pro aktiva s úvěrovými charakteristikami a objektivní důkazy o znehodnocení v rámci portfolia. Metodologie a předpoklady pro odhad jak částek, tak načasování budoucích plateb, jsou aktualizovány s cílem snížit rozdíly mezi odhadem ztráty a skutečnou ztrátou. Pokud by došlo ke změně ve výši odhadovaných plateb o ± 5 procent, znehodnocení by bylo přibližně o 20 mil. Kč nižší, respektive o 27 mil. Kč vyšší.

Snížení hodnoty realizovatelných majetkových cenných papírů

Banka určí, že realizovatelné majetkové cenné papíry jsou znehodnoceny, jestliže došlo k významnému nebo trvalému poklesu reálné hodnoty pod pořizovací cenu. Určení toho, co je významný nebo trvalý pokles, vyžaduje odhad. Při tvorbě tohoto odhadu Banka vyhodnocuje kromě jiných faktorů normální volatilitu v ceně akcií. Navíc může být snížení hodnoty provedeno na základě zhoršení finanční situace subjektu, hospodářské situace v průmyslovém odvětví, technologickým změnám a vývoji v peněžních tocích z provozní a finanční činnosti.

Reálná hodnota derivátů

Reálná hodnota finančních nástrojů, které nejsou kotovány na aktivních trzích je určována pomocí oceňovacích technik. Při jejich použití pro určování reálné hodnoty jsou tyto techniky pravidelně validovány a upravovány pracovníky, kteří se nepodíleli na jejich tvorbě.

Všechny modely jsou schvalovány před jejich použitím a rovněž nastaveny tak, aby odrážely skutečné hodnoty a srovnatelné tržní ceny. Pokud je to možné, modely používají pouze pozorovatelná data, ale oblasti jako úvěrové riziko (jak vlastní, tak protistrany), volatilitu a korelace vyžadují od vedení společnosti významné odhady. Změny v předpokladech ohledně těchto faktorů mohou ovlivnit reálnou hodnotu zachycenou v účetní závěrce.

Odložená daň

Pro stanovení odložené daně jsou požadovány významné odhady. Konečné zdanění mnoha transakcí, do kterých Banka při své činnosti běžně vstupuje, je nejasné. V těch případech, kdy je konečné zdanění přechodných rozdílů odlišné od původně zaúčtovaných částek, ovlivní tyto rozdíly závazek ze splatné daně z příjmů a odloženou daň v období, do kterého toto zdanění spadá.

(ab) Reklasifikace srovnatelných údajů

Banka změnila klasifikaci nebo prezentaci následujících srovnatelných údajů pro zajištění srovnatelnosti s běžným účetním obdobím:

- Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v přehledu o peněžních tocích (poznámka 30) byly uvedeny v nesprávné výši (pohledávky za bankami a závazky vůči bankám splatné do 2 dnů nebyly zahrnuty), což vedlo ke snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu 2007 z 1 478 mil. Kč na 1 363 mil. Kč a k jejich navýšení k 31. prosinci 2007 ze 791 mil. Kč na 2 762 mil. Kč;

3 ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2008	2007
Úvěry a půjčky klientům	2 147	1 339
Pohledávky za bankami	132	97
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	15	10
Úvěry a půjčky bankám	147	107
Investiční cenné papíry držené do splatnosti	38	30
Cenné papíry oceňované od počátku reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1	0
	2 333	1 476

VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY Z ÚVĚRŮ A PŮJČEK KLIENTŮM

(mil. Kč)	2008	2007
Pohledávky za právnickými a fyzickými osobami včetně spotřebitelských úvěrů	2 063	1 265
Pohledávky za obcemi	28	29
Pohledávky za vládními institucemi	1	1
Ostatní pohledávky za klienty	55	44
	2 147	1 339

ÚROKOVÉ VÝNOSY Z INVESTIČNÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ DRŽENÝCH DO SPLATNOSTI

(mil. Kč)	2008	2007
Pohledávky za právnickými osobami	38	30
	38	30

Úrokové výnosy zahrnují dle odhadu vedení Banky výnosy z úroků ze znehodnocených pohledávek přibližně ve výši 84 mil. Kč (2007: 53 mil. Kč).

NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2008	2007
Závazky vůči klientům	395	216
Závazky vůči bankám	469	224
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	137	67
	1 001	507

4 ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2008	2007
Výnosy z poplatků a provizí	437	399
Náklady na poplatky a provize	-54	-82
	383	317

VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2008	2007
Zahraniční platební styk	203	194
Domácí platební styk	97	93
Poskytnuté úvěry	53	47
Transakce v cizí měně	46	34
Transakce s cennými papíry a aktiva ve správě a úschově	24	24
Ostatní	14	7
	437	399

Výnosy z poplatků a provizí z transakcí s cennými papíry a aktivy ve správě a úschově obsahují výnosy z provizí z transakcí s aktivy ve správě a úschově ve výši 2 mil. Kč (2007: 1 mil. Kč).

5 ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	2008	2007
Čisté úrokové výnosy – cenné papíry k obchodování	13	13
Čistý zisk z obchodování – cenné papíry a deriváty určené k obchodování	22	43
	35	56
Cenné papíry s pevným výnosem a cenné papíry peněžního trhu	13	12
Čistý zisk z devizových operací	26	41
Úrokové nástroje	-4	3
	35	56

Čistý zisk z devizových operací zahrnuje výsledek jak z klientských, tak i vlastních peněžních, promptních a pevných termínových měnových operací, měnových swapů a měnových opcí. Čistý zisk z obchodování ve výši 35 mil. Kč (2007: 56 mil. Kč) zahrnuje odhad změny reálné hodnoty za použití oceňovacích technik ve výši 228 mil. Kč (2007: 16 mil. Kč) a ztrátu z realizovaných transakcí ve výši 193 mil. Kč (2007: zisk 26 mil. Kč).

6 SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2008	2007
Osobní náklady	414	388
Odpisy budov, zařízení a nehmotných aktiv	84	69
Ostatní správní náklady	327	268
	825	725

OSOBNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2008	2007
Mzdy a odměny členů představenstva	22	12
Mzdy a odměny vrcholového vedení	31	24
Mzdy a odměny členů dozorčí rady	2	2
Mzdy a odměny zaměstnanců	257	246
Sociální náklady a zdravotní pojištění	90	94
Ostatní osobní náklady	12	10
	414	388

Sociální náklady a zdravotní pojištění zahrnují také příspěvek do státního penzijního systému.

System odměňování vedení

Mzdy a odměny členů představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou. Klíčový ukazatel výkonnosti pro roční výkonnostní odměnu je především závislý na ročním růstu čistého zisku před zdaněním.

Penzijní připojištění

Banka poskytuje zaměstnancům příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění v souladu se zákonem 42/1994 Sb. o penzijním připojištění se státním příspěvkem v platném znění. Výše příspěvku je stanovena po dohodě se zaměstnancem až do maximální výše 24 000 Kč za rok na osobu. Příspěvek Banky je započítávám do základního příjmu zaměstnance. Celkové náklady Banky na penzijní připojištění v roce 2008 činily 0,6 mil. Kč (2007: 0,7 mil. Kč).

OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2008	2007
Nájemné a leasing	86	76
Informační technologie	67	57
Marketing a propagace	36	27
Spotřeba materiálu	29	24
Náklady na audit, daňové a právní poradenství	37	21
Daně a poplatky	2	3
Ostatní	70	60
	327	268

7 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2008	2007
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	2	1
Výnosy z pronájmu	1	1
Ostatní	11	5
	14	7

8 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2008	2007
Pojištění vkladů	20	18
Ostatní	3	2
	23	20

9 DAŇ Z PŘÍJMŮ

(mil. Kč)	2008	2007
Splatná daň z příjmů	91	145
Odložený daňový výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů (poznámka 19)	13	-25
	104	120

Následující tabulka ukazuje rozdíl mezi daní ze zisku Banky před zdaněním a teoretickou výší daně při použití základní daňové sazby:

(mil. Kč)	2008	2007
Zisk před zdaněním	443	440
Použité sazby	21%	24%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	93	106
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	0	0
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	10	8
Ostatní	1	6
	104	120

Efektivní sazba daně činila 23,47 % (2007: 27,27 %).

10 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank, kromě pokladní hotovosti, klasifikuje Banka do kategorie finančních aktiv „půjčky a pohledávky“.

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Úvěry a vklady centrálním bankám	2 130	300
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	211	124
Pokladní hotovost	400	351
Zůstatky u centrálních bank	68	34
	2 809	809

Povinné minimální rezervy u České národní banky („ČNB“) nemá Banka obecně k dispozici pro uskutečňování běžných obchodních operací. Tyto vklady jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2008 činila 2,25 % (k 31. prosinci 2007: 3,5 %).

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank zahrnují 500 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 300 mil. Kč), které Banka vykazuje z titulu peněžní kompenzace poskytnuté na základě repo operace. Reálná hodnota přijatého kolaterálu ve formě cenných papírů činila 490 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 293 mil. Kč).

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank dále zahrnují termínový vklad 1 630 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 0 mil. Kč).

11 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Pohledávky za bankami klasifikuje Banka do kategorie finančních aktiv „půjčky a pohledávky“.

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Rozděleno dle produktu a sídla banky		
Běžné účty		
Domácí	18	37
Zahraniční	76	13
Termínové vklady		
Domácí	3 061	2 839
Zahraniční	1 432	818
	4 587	3 707
Opravná položka na úvěrová rizika	0	0
Čistá výše pohledávek za bankami	4 587	3 707

12 ÚVĚRY A PŮJČKY KLIENTŮM

Úvěry a půjčky klientům klasifikuje Banka do kategorie finančních aktiv „půjčky a pohledávky“.

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Rozděleno dle produktu		
Investiční úvěry	23 032	18 408
Provozní úvěry	9 724	7 542
Hypoteční úvěry	5 956	3 737
Spotřebitelské úvěry	1 201	880
Úvěry a půjčky klientům - brutto	39 913	30 567
Opravná položka na úvěrová rizika (poznámka 13)	-854	-406
Čisté úvěry a půjčky klientům	39 059	30 161

Analýza úvěrů a půjček klientům podle jejich úvěrové kvality je uvedena v poznámce 32 (b).

13 ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚŘŮ

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a půjček klientům lze analyzovat následujícím způsobem:

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	Celkem
K 1. lednu 2007	146	111	257
Čistá tvorba opravné položky na úvěrová rizika	34	131	165
Odepsané pohledávky	-16	-1	-17
Vliv časové hodnoty peněz	2	0	2
Kurzové rozdíly	0	-1	-1
K 31. prosinci 2007	166	240	406
Čistá tvorba opravné položky na úvěrová rizika	187	272	459
Odepsané pohledávky	-9	0	-9
Vliv časové hodnoty peněz	-1	-1	-2
K 31. prosinci 2008	343	511	854

Segmenty Firemní bankovníctví/Retailové bankovníctví jsou stanoveny podle standardizovaného přístupu Basel II na rozdíl od poznámky 31, kde segmenty vycházejí z organizační struktury Banky.

Banka také utrpěla ztrátu z postoupených pohledávek ve výši 12 mil. Kč (2007: 15 mil. Kč).

14 DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

Obchodování Banky primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2008 a 2007 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Derivátové finanční nástroje

URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	31. prosince 2008			31. prosince 2007		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná
Úrokové deriváty						
Swapy	234	0	3	277	3	1
	234	0	3	277	3	1
Měnové deriváty						
Swapy	3 486	237	15	731	3	9
Forwardy	4 742	105	93	6 523	138	128
Opce	1	0	0	1 284	16	16
	8 229	342	108	8 538	157	153
Celkem	8 463	342	111	8 815	160	154

Čistý zisk z obchodování s deriváty je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Určité derivátové transakce nespĺňují požadavky zajišťovacího účetnictví i přes poskytování účinného ekonomického zajištění pozic Banky, a jsou proto vykázány jako deriváty určené k obchodování oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

15 FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Dluhové cenné papíry	137	260

Cenné papíry klasifikované od počátku jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Dluhové cenné papíry	7	0

16 INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIRY

Investiční cenné papíry klasifikuje Banka do kategorie finančních aktiv „realizovatelných“ nebo „držených do splatnosti“.

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Realizovatelné cenné papíry		
Podíly podílového fondu, z toho:		
– Nekotované	141	140
Majetkové cenné papíry, z toho:		
– Nekotované	30	27
	171	167
Cenné papíry držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry, z toho:		
– Kotované	204	255
– Nekotované	0	504
	204	759

Banka drží k 31. prosinci 2008 v rámci realizovatelných cenných papírů 9,72% podíl ve společnosti Victoria pojišťovna a.s. v hodnotě 30 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 27 mil. Kč). Banka v roce 2008 bezúplatně nabyla akcie společnosti Victoria pojišťovna a.s. ve výši svého podílu při navýšení kapitálu společnosti Victoria pojišťovna a.s. z vlastních zdrojů o 30 mil. Kč. Banka nemá ve společnosti Victoria pojišťovna a.s. podstatný vliv.

(mil. Kč)	Realizovatelné cenné papíry	Cenné papíry držené do splatnosti	Celkem
K 1. lednu 2007	29	0	29
Přírůstky	139	759	898
Ztráta ze změny reálné hodnoty	-1	0	-1
K 31. prosinci 2007	167	759	926
Úbytky	-4	-555	-559
Zisk ze změny reálné hodnoty	8	0	8
K 31. prosinci 2008	171	204	375

17 NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Software	Nedokončené investice	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2007	164	6	1	171
Přírůstky	29	19	0	48
Přeúčtování	6	-6	0	0
Úbytky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2007	199	19	1	219
Přírůstky	16	49	0	65
Přeúčtování	3	-3	0	0
Úbytky	-2	0	0	-2
K 31. prosinci 2008	216	65	1	282
Oprávký				
K 1. lednu 2007	-112	0	-1	-113
Odpisy	-25	0	0	-25
Oprávký k úbytkům	0	0	0	0
K 31. prosinci 2007	-137	0	-1	-138
Odpisy	-32	0	0	-32
Oprávký k úbytkům	2	0	0	2
K 31. prosinci 2008	-167	0	-1	-168
Čistá účetní hodnota				
K 1. lednu 2007	52	6	0	58
K 31. prosinci 2007	62	19	0	81
K 31. prosinci 2008	49	65	0	114

18 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Technické zhodnocení	Zařízení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2007	166	62	223	140	4	595
Přírůstky	2	5	68	15	4	94
Úbytky	0	1	1	2	-4	0
Přeúčtování	0	0	-6	-8	0	-14
K 31. prosinci 2007	168	68	286	149	4	675
Přírůstky	0	4	15	20	5	44
Úbytky	0	0	1	1	-2	0
Přeúčtování	0	0	-14	-13	0	-27
K 31. prosinci 2008	168	72	288	157	7	692
Oprávký						
K 1. lednu 2007	-68	-19	-176	-115	0	-378
Odpisy	-4	-6	-23	-11	0	-44
Oprávký k úbytkům	0	0	5	8	0	13
K 31. prosinci 2007	-72	-25	-194	-118	0	-409
Odpisy	-5	-7	-29	-11	0	-52
Oprávký k úbytkům	0	0	13	13	0	26
K 31. prosinci 2008	-77	-32	-210	-116	0	-435
Čistá účetní hodnota						
K 1. lednu 2007	98	43	47	25	4	217
K 31. prosinci 2007	96	43	92	31	4	266
K 31. prosinci 2008	91	40	78	41	7	257

Banka v roce 2008 neodepsala do nákladů žádný drobný dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, stejně jako v roce 2007.

19 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

Odložená daň z příjmů je v roce 2008 vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním daňové sazby ve výši 20 % uzákoněné pro rok 2009 (21 % pro rok 2008).

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2008	2007
K 1. lednu	31	5
Výkaz zisku a ztráty (debet)/kredit (poznámka 9)	-13	25
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu	-1	1
K 31. prosinci	17	31

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Opravná položka na úvěrová rizika	29	41
Realizovatelné cenné papíry	-2	-1
Odpisy dlouhodobého majetku	-11	-12
Ostatní přechodné rozdíl	1	3
	17	31

Odložená daň (debet)/kredit zaúčtovaná do výkazu zisku a ztráty vzniká z následujících přechodných rozdílů:

(mil. Kč)	2008	2007
Opravná položka na úvěrová rizika	-12	27
Odpisy dlouhodobého majetku	1	-2
Ostatní přechodné rozdíl	-2	0
Celkem (poznámka 9)	-13	25

Vedení Banky se domnívá, že Banka bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Banky a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky.

20 OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Náklady a příjmy příštích období	14	25
Pohledávky za různými dlužníky po zohlednění opravných položek	17	15
Dohadné účty aktivní	2	3
Ostatní	21	4
	54	47

21 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Závazky vůči bankám klasifikuje Banka do kategorie finančních závazků „úctovaných v naběhlé hodnotě“.

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Rozděleno dle produktu a sídla banky		
Běžné účty		
Domácí	1	25
Zahraniční	116	79
Termínové vklady		
Domácí	1 224	769
Zahraniční	103	98
Půjčky		
Domácí	2 160	2 271
Zahraniční	10 792	4 155
Ostatní		
Zahraniční	13	19
	14 409	7 416

22 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům klasifikuje Banka do kategorie finančních závazků „úctovaných v naběhlé hodnotě“.

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Rozděleno dle produktu		
Běžné účty	15 257	14 199
Termínové vklady	8 053	6 190
Spořicí účty s výpovědní lhůtou	147	146
Spořicí účty	1	3
	23 458	20 538
Rozděleno dle typu klienta		
Obchodní společnosti	10 415	11 063
Jednotlivci – domácnosti	6 154	5 512
Jednotlivci – podnikatelé	1 632	1 701
Vládní instituce	4 076	1 792
Neziskové organizace	314	301
Pojišťovny a penzijní fondy	738	32
Ostatní finanční instituce	129	137
	23 458	20 538

Banka neposkytla žádné zajištění za své závazky.

23 ZÁVAZKY Z EMITOVANÝCH DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů klasifikuje Banka do kategorie finančních závazků „účetovaných v naběhlé hodnotě“.

	Datum emise	Měna	Datum splatnosti	31. prosince 2008 mil. Kč	31. prosince 2007 mil. Kč
Emitované hypoteční zástavní listy („HZL“)					
Emise HZL 3,70/10	18. října 2005	Kč	18. října 2010	508	516
Emise HZL 4,60/11	27. června 2006	Kč	27. června 2011	518	528
Emise HZL 5,40/12	25. září 2007	Kč	25. září 2012	739	746
Emise HZL 5,30/17	18. prosince 2007	Kč	18. prosince 2017	834	321
				2 599	2 111
Směnky a depozitní certifikáty					
Krátkodobé směnky a depozitní certifikáty				1 023	900
Dlouhodobé směnky a depozitní certifikáty				75	136
				1 098	1 036
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů				3 697	3 147

V roce 2008 neemitovala Banka žádnou emisi hypotečních zástavních listů.

Emitované hypoteční zástavní listy jsou zajištěny pohledávkami Banky plynoucími z poskytnutých hypotečních úvěrů v souladu s českými zákonnými požadavky.

24 OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Závazky v průběhu vypořádání	162	237
Uspořádací účty	153	201
Závazky vůči různým věřitelům	127	145
Výnosy a výdaje příštích období	45	68
Závazky vůči Fondu pojištění vkladů	21	18
Dohadné účty pasivní	22	16
DPH a ostatní daňové závazky	6	2
Ostatní	1	4
Pomocné úvěrové účty		8
	537	699

25 REZERVY

(mil. Kč)	Rezervy na finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Ostatní provozní rezervy	Rezervy celkem
K 1. lednu 2007	3	5	8
Tvorba	0	0	0
K 31. prosinci 2007	3	5	8
Tvorba	13	0	13
K 31. prosinci 2008	16	5	21

Ostatní provozní rezervy kryjí také možné ztráty vztahující se k právním sporům. Rezerva ve výši 3 mil. Kč k 31. prosinci 2008 (k 31. prosinci 2007: 3 mil. Kč) k soudnímu sporu není diskontována na svou čistou současnou hodnotu, neboť dobu jejího použití nelze odhadnout s dostatečnou přesností.

26 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Podřízené závazky klasifikuje Banka do kategorie finančních závazků „úctovaných v naběhlé hodnotě“.

Banka obdržela dne 24. prosince 2004 od Evropské banky pro obnovu a rozvoj podřízený dluh ve výši 10 mil. EUR, který je splatný jednorázově dne 26. ledna 2015. Tento dluh byl k 31. prosinci 2008 úročen sazbou 6M EURIBOR ve výši 5,435 % p.a. a marží 0,8 % p.a. do pátého roku ode dne uzavření smlouvy a 1,50 % p.a. následně, úrok je splatný pololetně. Tento dluh včetně časově rozlišeného úroku ve výši 273 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 270 mil. Kč) je podřízen všem ostatním závazkům Banky a tvoří součást dodatkového kapitálu definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti Banky (poznámka 32 (g)).

27 VLASTNÍ KAPITÁL

Dne 6. května 2008 rozhodla mimořádná valná hromada o navýšení základního kapitálu o 322 mil. Kč na 2 005 mil. Kč. Navýšení základního kapitálu bylo provedeno upsáním 49 634 kmenových a 14 882 prioritních akcií o jmenovité hodnotě 5 000 Kč. Výše emisního kursu činila 310 % jmenovité hodnoty akcie. Upsané akcie byly splaceny většinovým akcionářem dne 14. května 2008. Rozhodnutí Krajského soudu v Brně ve věci navýšení základního kapitálu nabylo právní moci dne 10. června 2008.

ZÁKLADNÍ KAPITÁL

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Kmenové akcie	1 543	1 295
Prioritní akcie	462	388
Upsaný, splacený a zapsaný v Obchodním rejstříku	2 005	1 683

EMISE AKCIÍ

ISIN	Datum emise	Nominální hodnota akcie Kč	Počet akcií	Nominální hodnota mil. Kč
770980001406	23. října 1998	5 000	30 000	150
770980001414	23. října 1998	5 000	100 000	500
770980001406	7. srpna 2002	5 000	4 600	23
770980001414	7. srpna 2002	5 000	15 400	77
770980001406	23. listopadu 2005	5 000	3 165	16
770980001414	23. listopadu 2005	5 000	10 555	53
770980001406	31. července 2006	5 000	6 565	33
770980001414	31. července 2006	5 000	21 895	109
770980001406	20. prosince 2006	5 000	8 479	42
770980001414	20. prosince 2006	5 000	28 281	142
770980001406	16. května 2007	5 000	8 336	42
770980001414	16. května 2007	5 000	27 804	139
770980001406	21. prosince 2007	5 000	16 488	82
770980001414	21. prosince 2007	5 000	54 992	275
770980001406	30.července 2008	5 000	14 882	74
770980001414	30.července 2008	5 000	49 634	248
			401 076	2 005

Prioritní akcie nejsou spojeny s hlasovacím právem a nesou dividendu o 1 % vyšší, než akcie kmenové.

Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty lze analyzovat následujícím způsobem:

(mil. Kč)	2008	2007
K 1. lednu	4	5
Čistá změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů (poznámka 16)	8	-2
Vliv změny odložené daně (poznámka 19)	-2	1
K 31. prosinci	10	4

28 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A SMLUVNÍ PŘÍSLIBY

Přísliby poskytnutí úvěru, záruky za úvěry třetím stranám, záruky z poskytnutých směnečných akceptů a akreditivy vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta. V průběhu běžné podnikatelské činnosti vznikají různé přísliby a potenciální závazky, které jsou provázány prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

Potenciální závazky lze členit takto:

(mil. Kč)	31. prosince 2008 Smluvní částka	31. prosince 2007 Smluvní částka
Dokumentární akreditivy	193	355
Poskytnuté záruky	1 308	1 044
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 25)	-10	-3
Čistá hodnota poskytnutých záruk	1 298	1 041
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby	7 624	9 034
Rezervy na nečerpané úvěrové linky (poznámka 25)	-6	0
Čistá hodnota nečerpaných úvěrových linek a jiných úvěrových příslibů	7 618	9 034
Celkem	9 125	10 433

Nečerpané úvěrové linky jsou neodvolatelné.

29 OSTATNÍ PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

(a) Soudní spory

Kromě soudního sporu, na který již byla vytvořena rezerva (poznámka 25), není proti Bance veden žádný další soudní spor, který by měl významný dopad na její pozici.

(b) Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Banka při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

České daňové orgány mají právo provádět daňové kontroly zpětně za tři roky. Poslední daňová kontrola proběhla za rok 2003.

(c) Aktiva ve správě a úschově

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Aktiva převzatá do úschovy	1 024	938

Aktiva převzatá do úschovy jsou vykázána v nominální hodnotě.

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Aktiva převzatá do správy	4 786	6 644

Aktiva převzatá do správy jsou vykázána v reálné hodnotě.

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2008 a 2007 neexistovaly žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

(d) Závazky z operativního leasingu

Budoucí minimální leasingové platby z titulu operativních pronájmů pozemků, budov a zařízení jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Do 1 roku	79	56
Nad 1 rok a do 5 let	214	190
Nad 5 let	78	102
	371	348

30 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Zůstatky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů dle rozvahových položek:

(mil. Kč)	reklasifikováno		1. ledna 2007
	31. prosince 2008	31. prosince 2007	
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 809	809	1 266
Pohledávky za bankami splatné do 3 měsíců	4 547	3 667	2 071
Závazky vůči bankám splatné do 3 měsíců	-880	-1 714	-1 974
	6 476	2 762	1 363

31 INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech primárně podle klientských segmentů.

INFORMACE O SEGMENTECH PODLE KATEGORIE KLIENTŮ ZA ROK 2008

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	Treasury	Ostatní	Celkem
Čisté úrokové výnosy	417	673	242	0	1 332
Neúrokové výnosy	162	232	24	0	418
Náklady segmentu	-358	-143	-28	-318	-847
Výsledek segmentu	221	762	238	-318	903
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-20	-440	0	0	-460
Provozní zisk	201	322	238	-318	443
Daň z příjmů	-42	-68	-50	56	-104
Čistý zisk za účetní období	159	254	188	-262	339
Aktiva	11 072	28 365	8 330	17	47 784
Závazky a vlastní kapitál	12 443	10 597	21 840	2 904	47 784
Kapitálové výdaje	23	4	9	74	110
Odpisy	24	3	2	55	84

INFORMACE O SEGMENTECH PODLE KATEGORIE KLIENTŮ ZA ROK 2007

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Firemní bankovnictví	Treasury	Ostatní	Celkem
Čisté úrokové výnosy	295	548	126	0	969
Neúrokové výnosy	144	226	3	0	373
Náklady segmentu	-316	-126	-25	-271	-738
Výsledek segmentu	123	648	104	-271	604
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-52	-112	0	0	-164
Provozní zisk	71	536	104	-271	440
Daň z příjmů	-17	-129	-25	51	-120
Čistý zisk za účetní období	54	407	79	-220	320
Aktiva	7 638	23 155	5 413	242	36 448
Závazky a vlastní kapitál	10 814	10 001	13 635	1 998	36 448
Kapitálové výdaje	44	4	2	92	142
Odpisy	23	3	2	41	69

Definice segmentů podle kategorií klientů:

Retailové bankovnictví: fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 30 mil. Kč.

Firemní bankovnictví: společnosti s obratem vyšším než 30 mil. Kč a nebankovní instituce ve finančním sektoru.

Treasury: segment řízení aktiv a závazků, dealing.

Ostatní: centrála, nezařazené náklady a eliminační a dorovnávací položky.

Banka působí pouze v České republice, proto nevykazuje žádné druhotné segmenty.

32 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Strategie pro používání finančních nástrojů

Činnosti Banky svou povahou zahrnují především užívání finančních nástrojů. Banka přijímá depozita od klientů za fixní i pohyblivou sazbu na různě dlouhou dobu a jejím cílem je získat nadprůměrné úrokové marže tím, že investuje do vysoce kvalitních aktiv. Banka se snaží dosáhnout těchto marží tím, že sdružuje krátkodobé prostředky, které investuje na delší období za vyšší úrokovou sazbu při zachování dostatečné likvidity na splnění závazků, které jsou splatné.

Banka se rovněž snaží dosahovat vyšších než průměrných úrokových marží, po opravných položkách, poskytováním půjček a úvěrů subjektům z řad komerční a retailové klientely se širokou škálou úvěrové bonity. Tyto angažovanosti zahrnují nejenom půjčky a úvěry vykázané v rozvaze, ale Banka uzavírá také záruky a jiné přísliby jakými jsou akreditivy a ostatní obdobné podmíněné závazky.

Banka rovněž v omezené míře obchoduje s finančními nástroji, kde uzavírá pozice v burzovních i mimoburzovních instrumentech, včetně derivátů, s cílem využít krátkodobých tržních pohybů na trzích dluhových cenných papírů v měnách a úrokových sazbách. Představenstvo stanovuje limity obchodování omezující výši angažovanosti pro relevantní tržní pozice.

(b) Úvěrové riziko

Banka definuje úvěrové riziko jako riziko ztráty vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy.

Řízení úvěrového rizika probíhá v úzké spolupráci s mateřskou společností a odráží tak strategii a rizikový apetit akcionářů, jakož i celé skupiny Volksbank Group.

Celkově je strategie řízení úvěrového rizika konzervativní. V rámci celkových obchodních vztahů s konkrétním klientem musí každá transakce, u které Banka vědomě vstupuje do rizika nést příspěvkovou marži odpovídající tomuto podstupovanému riziku.

Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika pravidelným měřením rizikové pozice, sledováním limitů a přijímáním náležitých opatření vedoucích ke snížení podstupovaného úvěrového rizika. Proces probíhá na úrovni jednotlivého klienta i na úrovni úvěrového portfolia. Klíčovým faktorem při rozhodování o vstupu do nové úvěrové expozice je analýza peněžních toků klienta a jeho celkové finanční situace, zkušenosti ze vztahu s klientem a kvalita přijatého zajištění. Rozhodovací proces probíhá nezávisle na obchodních odděleních Banky.

Od roku 2008 Banka plně přešla na regulační režim Basel II. Pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia používá standardizovaný přístup při postupné přípravě na získání souhlasu regulátora s přechodem na přístup založený na interním ratingu.

Následující tabulka shrnuje maximální expozici Banky v úvěrovém riziku bez zohlednění technik snižování úvěrového rizika. Tabulka obsahuje aktiva Banky v zůstatkových hodnotách.

MAXIMÁLNÍ ÚVĚROVÁ EXPOZICE PŘED ZOHLEDNĚNÍM TECHNIK SNIŽOVÁNÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2008	K 31. prosinci 2007
Rozvahové expozice v úvěrovém riziku		
Pohledávky za bankami	4 587	3 707
Úvěry a půjčky klientům:		
– Úvěry Firemního bankovníctví		
Investiční úvěry	16 892	13 182
Provozní úvěry	6 426	5 246
Hypotéční úvěry	224	141
Spotřebitelské úvěry	194	186
– Úvěry Retailového bankovníctví		
Investiční úvěry	5 970	5 044
Provozní úvěry	2 721	2 110
Hypotéční úvěry	5 646	3 573
Spotřebitelské úvěry	986	679
Derivátové finanční nástroje	342	160
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
Dluhové cenné papíry	144	260
Investiční cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	204	759
Ostatní expozice	54	47
Podrozvahové expozice v úvěrovém riziku (nominální hodnota)		
Poskytnuté záruky	1 308	1 044
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	7 817	9 389
	53 515	45 527

Firemní bankovníctví zahrnuje úvěry poskytnuté klientům s celkovou expozicí nad 1 mil. EUR nebo s ročním obratem 50 mil. EUR a více. Segmenty Firemní bankovníctví/Retailové bankovníctví jsou stanoveny podle standardizovaného přístupu Basel II na rozdíl od poznámky 31, kde segmenty vycházejí z organizační struktury Banky.

Přijaté zajištění a záruky

Přijaté zajištění a záruky lze podle druhu zajištění analyzovat následujícím způsobem:

(mil. Kč)	Reálná hodnota
K 31. prosinci 2008	
Bankovní a obdobné záruky	3 227
Zástavní právo k nemovitostem	27 778
Finanční zajištění	5 129
Ostatní	582
Celkem	36 716
K 31. prosinci 2007	
Bankovní a obdobné záruky	3 951
Zástavní právo k nemovitostem	16 378
Finanční zajištění	4 811
Ostatní	597
Celkem	25 737

Úvěry a půjčky

Úvěry a půjčky lze z hlediska úvěrového rizika analyzovat následujícím způsobem:

(mil. Kč)	31. prosince 2008		reklasifikováno 31. prosince 2007	
	Úvěry a půjčky klientům	Pohledávky za bankami	Úvěry a půjčky klientům	Pohledávky za bankami
Do splatnosti, individuálně nezhodnocené	36 819	4 587	29 164	3 707
Po splatnosti, ale individuálně nezhodnocené	479	0	636	0
Individuálně znehodnocené	2 615	0	767	0
Úvěry a půjčky - brutto	39 913	4 587	30 567	3 707
Opravná položka na úvěrová rizika (poznámka 13)	- 854	0	- 406	0
Čisté úvěry a půjčky	39 059	4 587	30 161	3 707

Expozice k 31. prosinci 2007 ve výši 445 mil. Kč byly na základě zpřesňující metodiky pro členění úvěrových expozic zavedené v roce 2008 reklasifikovány z úvěrů a půjček po splatnosti, ale individuálně nezhodnocených do úvěrů a půjček do splatnosti, individuálně nezhodnocených.

Z celkové výše individuálně neznehodnocených úvěrů a půjček klientům do splatnosti tvoří 22 252 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 18 027 mil. Kč) úvěry Firemního bankovníctví a 14 567 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 11 137 mil. Kč) patří mezi úvěry a půjčky Retailového bankovníctví.

Celková opravná položka na úvěrová rizika ve výši 854 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 406 mil. Kč) zahrnuje 775 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 244 mil. Kč) individuální opravné položky a 79 mil. Kč (k 31. prosinci 2007: 162 mil. Kč) portfoliové opravné položky.

Úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně neznehodnocené

Do uvedené kategorie spadají řádně splácené pohledávky neznehodnocené individuální opravnou položkou.

Banka postupně shromažďuje statistické údaje pro zařazování těchto bezproblémových úvěrů a půjček do jednotlivých stupňů úvěrového rizika. V úzké spolupráci s mateřskou společností bude tento proces pokračovat směrem k vytvoření interního ratingového systému splňujícího regulatorní požadavky na používání přístupu založeného na interním ratingu (IRB) pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia (poznámka 32 (g)).

Úvěry a půjčky po splatnosti, ale neznehodnocené individuální opravnou položkou

Do této kategorie spadají úvěry a půjčky ve stavu 1 až 90 dní po splatnosti, u kterých dosud nebylo provedeno znehodnocení individuální opravnou položkou.

Následující tabulka shrnuje jejich hrubou účetní hodnotu (v členění podle bankovních segmentů) a reálnou hodnotu k nim přijatého zajištění.

K 31. prosinci 2008 (mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	Celkem Úvěry a půjčky klientům
Úvěry a půjčky po splatnosti, ale individuálně neznehodnocené	194	285	479
Reálná hodnota přijatého zajištění	55	148	203

Z celkového zůstatku individuálně neznehodnocených úvěrů a půjček po splatnosti bylo k 31. prosinci 2008 celkem 91% po splatnosti do jednoho měsíce.

K 31. prosinci 2007 (mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	Celkem Úvěry a půjčky klientům
			reklasifikováno
Úvěry a půjčky po splatnosti, ale individuálně neznehodnocené	141	495	636
Reálná hodnota přijatého zajištění	32	212	244

Z celkového zůstatku individuálně neznehodnocených úvěrů a půjček po splatnosti bylo k 31. prosinci 2007 celkem 97% po splatnosti do jednoho měsíce.

Úvěry a půjčky znehodnocené individuální opravnou položkou

Posouzení individuálního snížení hodnoty úvěrů a půjček provádí Banka pro úvěry a půjčky přesahující hranici významnosti. Úvěry a půjčky znehodnocené individuální opravnou položkou odpovídají kategoriím nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek podle kategorizačních pravidel ČNB a zahrnují tak také pohledávky, které jsou po splatnosti déle než 90 dnů. Zbýlé pohledávky z finančních činností jsou zahrnuty do kolektivního posouzení snížení hodnoty v podobě výpočtu portfoliové opravné položky.

Následující tabulka shrnuje hrubou účetní hodnotu úvěrů a půjček klientům podle bankovních segmentů, ke kterým byla vytvořena individuální opravná položka a reálnou hodnotu zajištění přijatého k těmto úvěrům a půjčkám.

K 31. prosinci 2008			
(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Firemní bankovnictví	Celkem Úvěry a půjčky klientům
Úvěry a půjčky individuálně znehodnocené	905	1 710	2 615
Reálná hodnota přijatého zajištění	578	1 062	1 640

K 31. prosinci 2007			
(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Firemní bankovnictví	Celkem Úvěry a půjčky klientům
Úvěry a půjčky individuálně znehodnocené	357	410	767
Reálná hodnota přijatého zajištění	114	160	274

Klasifikace úvěrů a půjček s individuální opravnou položkou

Úvěry a půjčky znehodnocené individuální opravnou položkou (pohledávky v selhání) jsou v souladu s kategorizačními pravidly ČNB blíže členěny do následujících podkategorií:

- nestandardní, pokud je jejich úplné splacení nejisté nebo jsou po splatnosti po dobu 91 až 180 dní,
- pochybné, pokud je jejich úplné splacení vysoce nepravděpodobné nebo jsou po splatnosti po dobu 181 až 360 dní,
- ztrátové, pokud je jejich úplné splacení nemožné nebo jsou po splatnosti déle než 360 dní nebo byl na majetek dlužníka prohlášen konkurz.

Restrukturalizované úvěry a půjčky

Restrukturalizace úvěrů a půjček nastává, je-li dlužníkovi poskytnuta úleva z ekonomických či právních důvodů spojených s jeho finanční situací, a protože Banka vyhodnotila, že by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Jedná se zejména o přepracování plánu splátek, snížení úrokové míry, prominutí úroků z prodlení a odklad splátek jistiny nebo příslušenství. V roce 2008 byly restrukturalizovány úvěry a pohledávky v celkovém objemu 242 mil. Kč (2007: 26 mil. Kč).

Dluhové cenné papíry

Následující tabulka uvádí analýzu dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2008 podle externích ratingů stanovených ratingovou agenturou Moodys.

(mil. Kč)	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Investiční cenné papíry	Celkem
Aaa až A3	8	0	8
Bez externího ratingu	136	204	340
Celkem	144	204	348

Koncentrace rizik finančních aktiv s expozicí vůči úvěrovému riziku

Jedním z klíčových principů při řízení úvěrového rizika je diverzifikace. Banka je plně v souladu s regulačními limity pro expozici vůči jedné ekonomicky spjaté skupině osob. Banka navíc stanovuje a monitoruje limity výše akceptovaného rizika ve vztahu k zeměpisným segmentům a průmyslovým odvětvím.

ZEMĚPISNÉ SEGMENTY

K 31. prosinci 2008 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	3 078	1 462	41	6	4 587
Úvěry a půjčky klientům	38 307	687	17	48	39 059
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	144	0	0	0	144
Investiční cenné papíry	102	102	0	0	204
Ostatní aktiva	394	0	0	2	396
Aktiva celkem	42 025	2 251	58	56	44 390

K 31. prosinci 2007 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	2 876	789	40	2	3 707
Úvěry a půjčky klientům	29 658	462	8	33	30 161
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	260	0	0	0	260
Investiční cenné papíry	606	153	0	0	759
Ostatní aktiva	204	2	0	1	207
Aktiva celkem	33 604	1 406	48	36	35 094

PRŮMYSLOVÁ ODVĚTVÍ

K 31. prosinci 2008 (mil. Kč)	Nemovi- tosti	Obchod a služby	Výroba	Domác- nosti	Finanční služby	Veřejný sektor	Ostatní	Celkem
Aktiva								
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	4 587	0	0	4 587
Úvěry a půjčky klientům	15 771	5 442	4 941	7 141	1 489	679	3 596	39 059
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	57	0	0	86	1	0	144
Investiční cenné papíry	102	0	0	0	102	0	0	204
Ostatní aktiva	0	0	0	0	384	0	12	396
Aktiva celkem	15 873	5 499	4 941	7 141	6 648	680	3 608	44 390

K 31. prosinci 2007 (mil. Kč)	Nemovi- tosti	Obchod a služby	Výroba	Domác- nosti	Finanční služby	Veřejný sektor	Ostatní	Celkem
Aktiva								
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	3 707	0	0	3 707
Úvěry a půjčky klientům	11 670	4 193	4 242	4 659	1 545	705	3 147	30 161
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	58	0	0	171	31	0	260
Investiční cenné papíry	153	0	0	0	606	0	0	759
Ostatní aktiva	0	0	0	0	198	0	9	207
Aktiva celkem	11 823	4 251	4 242	4 659	6 227	736	3 156	35 094

Deriváty

Banka dodržuje přísné limity úvěrového rizika z titulu derivátů, a to objemové i termínové. Míra úvěrového rizika je přitom vyjádřena úvěrovým ekvivalentem, který představuje pouze malou část nominální hodnoty kontraktu. Toto úvěrové riziko je řízeno v rámci celkových úvěrových limitů jednotlivých klientů společně s případnými expozicemi vzniklými z tržních pohybů. Ke krytí úvěrového rizika vyplývajícího z těchto nástrojů se obvykle nepřijímají zástavy ani jiné záruky kromě případů, kde Banka od protistrany požaduje peněžní kolaterál.

Riziko ze vzájemného započtení vzniká v situaci, kdy je učiněna platba v hotovosti, dluhových cenných papírech nebo majetkových cenných papírech v očekávání odpovídající výše hotovosti, dluhových cenných papírů nebo majetkových cenných papírů. Denní limity pro vzájemné započtení jsou stanoveny pro každou bankovní protistranu tak, aby kryly celkové riziko vzájemného započtení plynoucí z tržních transakcí Banky v kterýkoli den.

Úvěrové přísliby

Hlavním účelem těchto nástrojů je zajistit, aby měl klient včas k dispozici požadované prostředky. Záruky a pohotovostní akreditivy nesou stejné úvěrové riziko jako úvěry. Dokumentární a komerční akreditivy, které představují písemné závazky Banky v zastoupení klienta, opravňující třetí stranu k vystavování inkasních požadavků na Banku až do výše stanovené částky v souladu s konkrétními podmínkami, jsou zajištěny příslušnými dodávkami zboží, k nimž se vztahují a proto jsou méně rizikové než přímé půjčky.

Přísliby poskytnutí úvěru představují nepoužitou část schválených úvěrových linek ve formě úvěrů, záruk nebo akreditivů. Pokud jde o úvěrové riziko vyplývající z příslibů poskytnout úvěr, podstupuje Banka potenciálně riziko ztráty, rovnající se celkové výši nevyužitých příslibů. Pravděpodobná výše ztráty je však nižší, než celková výše nevyužitých příslibů, neboť většina příslibů poskytnutí úvěru závisí na tom, zda klienti dodrží konkrétní úvěrové podmínky. Banka sleduje dobu platnosti úvěrových příslibů vzhledem k tomu, že dlouhodobější přísliby obvykle představují vyšší úvěrové riziko oproti příslibům krátkodobým.

(c) Měnové riziko

Banka definuje měnové riziko jako riziko ztráty vyplývající ze změn měnových kurzů.

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Banka řídí svoji otevřenou měnovou pozici formou uzavírání obchodů na měnovém trhu (spoty, forwardy a swapy). Měnové deriváty jsou v rámci klientských obchodů používány v obchodním portfoliu. Představenstvo stanovuje limity měnové pozice podle jednotlivých měn a v součtu pro všechny měny. Měnové pozice jsou denně sledovány.

Analýza citlivosti

Následující tabulky shrnují expozici Banky vůči měnovému riziku. Tato expozice je vyjádřena pomocí analýzy citlivosti vyjadřující vliv změny měnového kurzu CZK vůči EUR a USD o 15% (zhodnocení CZK) a -15% (znehodnocení CZK) na roční čistý zisk a ostatní složky vlastního kapitálu Banky. Vedení Banky se na základě historického vývoje domnívá, že tento posun představuje rozumný odhad roční změny tržních měnových sazeb. Tabulka obsahuje změnu ročního čistého zisku a ostatních složek vlastního kapitálu Banky vyplývající z aktiv a závazků citlivých vůči měnovému riziku.

K 31. prosinci 2008 (mil. Kč)	15%	-15%
	Čistý zisk za rok	
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-9	9
Pohledávky za bankami	-612	612
Úvěry a půjčky klientům	-608	608
Ostatní aktiva	-1	1
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	-877	877
	-2 107	2 107
Závazky		
Závazky vůči bankám	1 170	-1 170
Závazky vůči klientům	479	-479
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	17	-17
Podřízené závazky	41	-41
Ostatní závazky	30	-30
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	374	-374
	2 111	-2 111
Celkem	4	-4

Změna měnového kurzu CZK vůči EUR a USD nemá žádný vliv na složky vlastního kapitálu Banky kromě ročního čistého zisku.

K 31. prosinci 2007 (mil. Kč)	15%	-15%
	Čistý zisk za rok	
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-7	7
Pohledávky za bankami	-91	91
Úvěry a půjčky klientům	-688	688
Ostatní aktiva	-1	1
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	-693	693
	-1 480	1 480
Závazky		
Závazky vůči bankám	221	-221
Závazky vůči klientům	558	-558
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	13	-13
Podřízené závazky	41	-41
Ostatní závazky	37	-37
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	604	-604
	1 474	-1 474
Celkem	-6	6

Změna měnového kurzu CZK vůči EUR a USD nemá žádný vliv na složky vlastního kapitálu Banky kromě ročního čistého zisku.

Měnová pozice

Následující tabulky shrnují expozici Banky vůči měnovému riziku vyjádřenou pomocí otevřené měnové pozice. Tabulka obsahuje aktiva, závazky a vlastního kapitál Banky v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

K 31. prosinci 2008 (mil. Kč)	Kč	EUR	USD	SKK	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 731	48	11	6	13	2 809
Pohledávky za bankami	456	3 738	341	13	39	4 587
Úvěry a půjčky klientům	34 904	3 927	125	0	103	39 059
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	144	0	0	0	0	144
Investiční cenné papíry	375	0	0	0	0	375
Ostatní aktiva	806	4	0	0	0	810
	39 416	7 717	477	19	155	47 784
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	6 605	7 686	115	0	3	14 409
Závazky vůči klientům	20 221	2 740	453	0	44	23 458
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	3 586	42	69	0	0	3 697
Rezervy	20	1	0	0	0	21
Podřízené závazky	0	273	0	0	0	273
Ostatní závazky	444	184	18	0	2	648
Vlastní kapitál	5 278	0	0	0	0	5 278
	36 154	10 926	655	0	49	47 784
Čistá aktiva / (závazky a vlastní kapitál)	3 262	-3 209	-178	19	106	0
Čistá aktiva / (závazky) z nevypořádaných transakcí s měnovými nástroji	-3 017	3 181	178	0	-106	236
Čistá otevřená měnová pozice	245	-28	0	19	0	236
Podrozvahové položky						
Poskytnuté záruky	882	366	60	0	0	1 308
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	7 061	718	38	0	0	7 817
Čistá otevřená měnová pozice z podrozvahových položek	7 943	1 084	98	0	0	9 125

K 31. prosinci 2007
(mil. Kč)

	Kč	EUR	USD	SKK	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	747	36	8	6	12	809
Pohledávky za bankami	3 042	357	251	32	25	3 707
Úvěry a půjčky klientům	25 473	4 371	213	2	102	30 161
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	260	0	0	0	0	260
Investiční cenné papíry	926	0	0	0	0	926
Ostatní aktiva	576	9	0	0	0	585
	31 024	4 773	472	40	139	36 448
Závazky a vlastní kapitál						
Závazky vůči bankám	5 844	1 333	140	0	99	7 416
Závazky vůči klientům	16 749	3 288	435	31	35	20 538
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	3 058	18	71	0	0	3 147
Rezervy	8	0	0	0	0	8
Podřízené závazky	0	270	0	0	0	270
Ostatní závazky	679	203	43	2	3	930
Vlastní kapitál	4 139	0	0	0	0	4 139
	30 477	5 112	689	33	137	36 448
Čistá aktiva / (závazky a vlastní kapitál)	547	-339	-217	7	2	0
Čistá aktiva / (závazky) z nevypořádaných transakcí s měnovými nástroji	-519	371	220	0	2	74
Čistá otevřená měnová pozice	28	32	3	7	4	74
Podrozvahové položky						
Poskytnuté záruky	-478	413	62	3	0	0
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	-794	746	33	0	15	0
Čistá otevřená měnová pozice z podrozvahových položek	-1 272	1 159	95	3	15	0

(d) Úrokové riziko

Banka definuje úrokové riziko jako riziko ztráty vyplývající ze změn tržních úrokových měr.

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů tržních úrokových sazeb. Expozice Banky vůči úrokovému riziku je sledována pomocí gapové analýzy, a to jednak samostatně v každé měně, ve které má Banka významné úrokové pozice, a jednak agregovaně přes všechny měny. Citlivost vůči změně tržních úrokových sazeb je pravidelně měřena v podobě simulované změny současné hodnoty úrokových toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o standardizovanou hodnotu úrokového šoku 200 b.p. Řízení úrokové pozice probíhá s využitím úrokových swapů nebo jiných instrumentů s pevnou úrokovou mírou.

Analýza citlivosti

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči úrokovému riziku. Tato expozice je stanovena pomocí analýzy citlivosti vyjadřující vliv změny tržních úrokových sazeb o 75 bazických bodů (b.p.) směrem nahoru a dolů na roční čistý zisk a ostatní složky vlastního kapitálu Banky. Dvoutýdenní repo sazba jako klíčová sazba měnové politiky ČNB bývá několikrát ročně měněna. Na základě sledování průměrné roční změny této sazby během posledních 5 let se vedení Banky domnívá, že uvedený posun o 75 b.p. představuje rozumný odhad roční změny tržních úrokových sazeb. Tabulka obsahuje vyplývající změnu ročního čistého zisku a ostatních složek vlastního kapitálu Banky z:

- úročených finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a úročených realizovatelných finančních aktiv; a
- úvěrů a půjček, úročených finančních závazků a finančních aktiv držených do splatnosti oceňovaných naběhlou hodnotou, u kterých bližší z termínů vypořádání, přecenění, nebo splatnosti nepřesahuje jeden rok.

K 31. prosinci 2008 (mil. Kč)	75 b.p.	-75 b.p. Čistý zisk za rok
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	16	-16
Pohledávky za bankami	30	-30
Úvěry a půjčky klientům	194	-194
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	-2	2
Investiční cenné papíry	-3	3
	235	-235
Závazky		
Závazky vůči bankám	-75	75
Závazky vůči klientům	-144	144
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	-7	7
Podřízené závazky	-2	2
	-228	228
Derivátové finanční nástroje	-1	1
Celkem	194	-194

Změna tržních úrokových sazeb nemá žádný vliv na složky vlastního kapitálu Banky kromě ročního čistého zisku.

K 31. prosinci 2007 (mil. Kč)	75 b.p.	-75 b.p. Čistý zisk za rok
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5	-5
Pohledávky za bankami	24	-24
Úvěry a půjčky klientům	166	-166
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	-2	2
Investiční cenné papíry	4	-4
	197	-197
Závazky		
Závazky vůči bankám	-34	34
Závazky vůči klientům	-133	133
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	-8	8
Podřízené závazky	-1	1
	-176	176
Derivátové finanční nástroje	-2	2
Celkem	19	-19

Změna tržních úrokových sazeb nemá žádný vliv na složky vlastního kapitálu Banky kromě ročního čistého zisku.

(e) Riziko likvidity

Banka definuje riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti vypořádat finanční závazky v době, kdy se stanou splatnými, nebo riziko ztráty schopnosti financovat aktiva.

Banka je vystavena každodennímu čerpání svých peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, a vypořádání derivátů. Řízení likvidity je založeno jak na plánování přílivu a odlivu finančních prostředků na základě zbytkové splatnosti aktiv a závazků, tak i na zkušenostech, které byly získány analýzou vývoje předchozích období. Banka vyhotovuje likvidní plán, který schvaluje představenstvo společně s plánem obchodní činnosti, který je s likvidním plánem úzce provázán.

Peněžní toky z rozvahových finančních nástrojů

Následující tabulka člení smluvní nediskontované peněžní toky z finančních závazků a porovnává je s celkovými finančními aktivy Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

K 31. prosinci 2008					Celkem	
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Účetní hodnota
Finanční závazky						
Závazky vůči bankám	2 069	4 833	7 644	916	15 462	14 409
Závazky vůči klientům	23 380	1 150	61	1	24 592	23 458
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	1 031	188	2 037	952	4 208	3 697
Podřízené závazky	0	17	278	0	295	273
Finanční závazky celkem						
(smluvní zbytková splatnost)	26 480	6 188	10 020	1 869	44 557	41 837
Finanční aktiva celkem						
(smluvní zbytková splatnost)	10 386	5 183	16 068	24 666	56 303	46 974
Čistá finanční aktiva / (závazky)	-16 094	-1 005	6 048	22 797	11 746	5 137

K 31. prosinci 2007					Celkem	
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Účetní hodnota
Finanční závazky						
Závazky vůči bankám	1 824	560	4 885	1 248	8 517	7 416
Závazky vůči klientům	19 902	416	96	147	20 561	20 538
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	959	178	2 110	405	3 652	3 147
Podřízené závazky	0	15	288	0	303	270
Finanční závazky celkem						
(smluvní zbytková splatnost)	22 685	1 169	7 379	1 800	33 033	31 371
Finanční aktiva celkem						
(smluvní zbytková splatnost)	9 131	6 679	13 312	22 436	51 558	35 863
Čistá finanční aktiva / (závazky)	-13 554	5 510	5 933	20 636	18 525	4 492

Záporný čistý finanční závazek ve zbytkové splatnosti do tří měsíců je ovlivněn tím, že Závazky vůči klientům jsou striktně rozděleny do časových pásem podle jejich smluvní zbytkové splatnosti (např. běžné účty jsou zařazeny do sloupce „Do 3 měsíců“). Statistická evidence nicméně ukazuje, že je nepravděpodobné, že by si většina těchto klientů své vklady v bance skutečně vyzvedla v den splatnosti.

Peněžní toky z derivátových finančních nástrojů

Derivátové finanční nástroje vypořádávané na čisté bázi

Mezi derivátové finanční nástroje Banky vypořádávané na čisté bázi patří úrokové swapy. Následující tabulka člení smluvní nediskontované peněžní toky z derivátových finančních závazků Banky vypořádávaných na čisté bázi podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

K 31. prosinci 2008	Celkem					
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Účetní hodnota
Určené k obchodování						
Úrokové swapy - aktiva	0	1	1	0	2	50
Úrokové swapy - pasiva	0	0	1	1	2	184
Čistá finanční aktiva / (závazky)	0	1	0	-1	0	

K 31. prosinci 2007	Celkem					
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Účetní hodnota
Určené k obchodování						
Úrokové swapy - aktiva	0	1	0	0	1	241
Úrokové swapy - pasiva	0	0	1	1	2	36
Čistá finanční aktiva / (závazky)	0	1	-1	-1	-1	

Derivátové finanční nástroje vypořádávané na hrubé bázi

Mezi derivátové finanční nástroje Banky vypořádávané na hrubé bázi patří měnové forwardy, měnové swapy a měnové opce. Následující tabulka člení smluvní nediskontované peněžní toky z derivátových finančních nástrojů Banky vypořádávaných na hrubé bázi podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

K 31. prosinci 2008	Celkem					
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Účetní hodnota
Určené k obchodování						
– Měnové deriváty						
Peněžní toky placené	4 569	3 009	416	0	7 994	7 994
Peněžní toky přijaté	4 783	3 030	417	0	8 230	8 230

K 31. prosinci 2007 (mil. Kč)					Celkem	
	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Účetní hodnota
Určené k obchodování						
– Měnové deriváty						
Peněžní toky placené	2 142	3 426	2 965	0	8 533	8 533
Peněžní toky přijaté	2 142	3 426	2 970	0	8 538	8 538

Podrozvahové položky

Následující tabulka člení podrozvahové položky Banky vystavené riziku likvidity podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

K 31. prosinci 2008 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Celkem
Poskytnuté záruky	384	381	508	35	1 308
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	7 123	81	539	74	7 817
Budoucí kapitálové výdaje	43	71	0	0	114
Celkem	7 550	533	1 047	109	9 239

K 31. prosinci 2007 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Celkem
Poskytnuté záruky	243	298	452	51	1 044
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	7 246	335	1 212	596	9 389
Budoucí kapitálové výdaje	67	155	0	0	222
Celkem	7 556	788	1 664	647	10 655

Budoucí závazky z titulu operativních pronájmů jsou uvedeny v poznámce 29 (d).

(f) Operační riziko

Banka definuje operační riziko jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních postupů, lidského faktoru, systémů nebo vnějších událostí včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právních norem. V případě přerušení obchodních procesů se do operačního rizika zahrnují rovněž rizika reputační.

V rámci své interní předpisové základny Banka v souladu s regulatorními požadavky ČNB disponuje všemi potřebnými předpisy pro řízení operačního rizika včetně oblastí informační bezpečnosti, kontinuity provozu nebo praní špinavých peněz. Banka má rovněž vytvořen systém kontrolních mechanismů jednotlivých procesů, které jsou jedním ze základních prvků řízení operačního rizika.

Oddělení Riskcontrolling zodpovídá za nastavení metodiky pro řízení operačního rizika a poskytuje podporu odborným útvarům v procesu řízení operačního rizika. Do toho procesu jsou také ve významné míře zapojena oddělení Informační bezpečnost a Compliance & AML.

Proces řízení operačního rizika zahrnuje identifikaci, evidenci, vyhodnocení a ocenění rizik, návrh opatření na jejich řešení a minimalizaci a následně i kontrolu implementace navržených opatření a jejich účinnosti. Tento proces probíhá na úrovni skutečných událostí i na úrovni hypotetických rizik.

Veškeré identifikované události jsou posuzovány a vyhodnocovány individuálně a následná opatření jsou navrhována nejen v závislosti na četnosti výskytu a na objemu realizované/předpokládané ztráty/zisku, ale i s ohledem na závažnost a příčinu vzniku události. Cílem je zajistit, aby přijímaná opatření efektivně minimalizovala či eliminovala pravděpodobnost dalšího výskytu podobného typu události.

Banka při řízení operačního rizika úzce spolupracuje s mateřskou společností. Při výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku Banka od roku 2008 uplatňuje standardizovanou metodu.

(g) Řízení kapitálu

Proces řízení kapitálu probíhá v rámci skupiny Volksbank Group a v úzké komunikaci s akcionáři Banky. Jeho cílem je:

- zajištění dlouhodobé stability Banky v relaci na existující rizika,
- dodržování regulatorních pravidel pro krytí rizik kapitálem (kapitálová přiměřenost) a
- udržování výše kapitálu dostatečné pro podporu pokračující obchodní expanze

Požadavek Vyhlášky ČNB č.123/2007 Sb. (dále „vyhláška“) na průběžné dodržování limitu kapitálové přiměřenosti Banka plní formou denního monitoringu rizikově vážených aktiv. Regulatorní vykazování kapitálové přiměřenosti probíhá ve stanoveném formátu na měsíční bázi. V téže frekvenci je o plnění regulatorních kapitálových požadavků informována také mateřská společnost.

Způsob výpočtu kapitálu je definován vyhláškou. V koordinaci s mateřskou společností je zajišťován stav, kdy Banka disponuje objemem kapitálu převyšujícím regulatorní kapitálové požadavky.

Kapitálové požadavky pro krytí jednotlivých rizik Banka v roce 2008 v souladu s platnou legislativou stanovovala podle nových pravidel (Basel II).

V rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu Banka navíc zajišťuje, aby její vnitřně stanovené kapitálové zdroje převyšovaly vnitřně stanovenou kapitálovou potřebu.

Následující tabulka člení kapitál a rizikově vážená aktiva Banky na jednotlivé položky. Po obě období Banka splňovala regulatorní limit kapitálové přiměřenosti ve výši 8 %.

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Tier 1		
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 005	1 683
Splacené emisní ažio	2 695	2 017
Povinné rezervní fondy	53	37
Nerozdělený zisk z předchozích období	176	78
Minus: Nehmotný majetek jiný než goodwill	-114	-81
Ostatní odečitatelné položky	0	0
Tier 1 (původní) kapitál	4 815	3 734
Tier 2		
Podřízený dluh A	269	266
Tier 2 (dodatkový) kapitál	269	266
Kapitál celkem	5 084	4 000
Rizikově vážená aktiva		
Úvěrové riziko investičního/bankovního portfolia	34 290	31 397
Úvěrové riziko obchodního portfolia	0	336
Obecné úrokové riziko	0	100
Měnové riziko	1 823	0
Rizikově vážená aktiva celkem	36 113	31 833
Kapitálová přiměřenost	13,95 %	12,57 %

V průběhu roku 2008 došlo k podstatnému meziročnímu zvýšení kapitálu formou navýšení základního kapitálu ze strany akcionářů Banky (poznámka 27). Nárůst objemu rizikově vážených aktiv odráží úvěrovou expanzi v prvních třech čtvrtinách roku.

33 REALNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí zůstatkové hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou uvedeny v rozvaze Banky v reálné hodnotě:

REALNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

(mil. Kč)	31. prosince 2008		31. prosince 2007	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	4 587	4,588	3 707	3 705
Úvěry a půjčky klientům, z toho:	39 059	37 339	30 161	28 584
Retailové bankovníctví	15 323	13 534	11 406	10 509
Firemní bankovníctví	23 736	23 805	18 755	18 075
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	14 409	14 744	7 416	7 313
Závazky vůči klientům, z toho:	23 458	23 421	20 538	20 291
Retailové bankovníctví	18 075	18 215	16 000	15 874
Firemní bankovníctví	5 383	5 206	4 538	4 417
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů, z toho:	3 697	3 720	3 147	3 130
Retailové bankovníctví	365	365	414	412
Firemní bankovníctví	3 332	3 355	2 733	2 718

Banka při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Pohledávky za bankami

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů uložených u ostatních bank jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu. Většina poskytnutých úvěrů a záloh je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Úvěry a půjčky klientům

Podstatná část úvěrů a půjček poskytnutých klientům se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám se zohledněním odpovídajících rizikové přírážky. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco naběhlá hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé ke dni účetní závěrky.

Závazky vůči bankám

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků vůči bankám se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků vůči bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu.

Závazky vůči klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá sazbám v současné době platným pro vklady s podobnou zbytkovou splatností.

Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů

Emitované hypoteční zástavní listy nejsou veřejně obchodovány a jejich reálné hodnoty jsou založeny na kotovaných tržních cenách dluhových cenných papírů s podobnými rysy. Reálné hodnoty směnek a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

34 DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou. Na valné hromadě konané 24. dubna 2008 byly z čistého zisku za rok 2007 schváleny dividendy ve výši 600 Kč na kmenovou akcii a 650 Kč na prioritní akcii. Celková výše dividendy vyplacená ze zisku za rok 2007 představuje 206 mil. Kč (2006: 163 mil. Kč). Dividendy za rok 2008 nebyly zatím navrženy.

35 AKCIONÁŘI

Struktura akcionářů Volksbank CZ k 31. prosinci 2008 je následující:

AKCIONÁŘI S HLASOVACÍM PRÁVEM

Název a sídlo	Podíl v %
Volksbank International AG, Vienna	98,50
Banca Popolare di Vicenza, Vicenza	0,75
EM.RO.Popolare S.p.a., Modena	0,75
	100,00

36 SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Výnosy, náklady, aktiva a závazky vztahující se ke spřízněným stranám jsou následující:

K 31. PROSINCI 2008 A ZA ROK TÍMTO DNEM KONČÍCÍ

(mil. Kč)	Pozn.	Ovládající společnost	Vedení	Ostatní spřízněné strany	Celkem
Úrokové výnosy	3	14	1	70	85
Výnosy z poplatků a provizí	4	5	0	9	14
Ostatní provozní výnosy	7	0	0	1	1
Náklady na úroky	3	78	0	147	225
Náklady na poplatky a provize	4	6	0	14	20
Správní náklady	6	0	0	54	54
Pohledávky za bankami	11	279	0	55	334
Úvěry a půjčky klientům	12	0	17	1 409	1 426
Investiční cenné papíry (realizovatelné)	16	0	0	171	171
Ostatní aktiva	20	0	0	1	1
Závazky vůči bankám	21	1 247	0	6 613	7 860
Závazky vůči klientům	22	0	14	192	206
Ostatní závazky	24	3	0	29	32
Poskytnuté záruky a přísliby	28	0	6	383	389
Přijaté záruky a přísliby		3 158	10	39	3 207
Aktiva převzatá do úschovy		695	9	1 445	2 149

Ovládající společností je Volksbank AG (VBAG). Mateřská společnost Volksbank International AG a společnosti v rámci skupiny Volksbank Group jiné než mateřská společnost jsou zahrnuty v rámci Ostatních spřízněných stran.

K 31. PROSINCI 2007 A ZA ROK TÍMTO DNEM KONČÍCÍ

(mil. Kč)	Pozn.	Ovládající společnost	Vedení	Ostatní spřízněné strany	Celkem
Úrokové výnosy	3	8	1	90	99
Výnosy z poplatků a provizí	4	3	0	7	10
Ostatní provozní výnosy	7	0	0	1	1
Náklady na úroky	3	79	0	4	83
Náklady na poplatky a provize	4	14	0	31	45
Správní náklady	6	0	0	34	34
Pohledávky za bankami	11	61	0	72	133
Úvěry a půjčky klientům	12	0	22	1 834	1 856
Investiční cenné papíry (realizovatelné)	16	0	0	167	167
Ostatní aktiva	20	0	0	1	1
Závazky vůči bankám	21	1 644	0	13	1 657
Závazky vůči klientům	22	0	12	262	274
Ostatní závazky	24	0	0	25	25
Poskytnuté záruky a přísliby	28	15	8	507	530
Přijaté záruky a přísliby		8 076	27	219	8 322
Aktiva převzatá do úschovy		1 136	11	1 265	2 412

Úvěry a půjčky klientům zahrnují následující pohledávky za spřízněnými stranami (poznámka 12):

POHLEDÁVKY ZA SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Imobilie Kik s.r.o.	507	515
Imobilie Omega s.r.o.	281	299
Imobilie Spa s.r.o.	226	278
VB Leasing CZ, spol. s r.o.	212	299
Vedení banky	11	16
Členové dozorčí rady a představenstva	6	6
Ostatní spřízněné strany (společnosti ve skupině)	183	443
Celkové pohledávky za spřízněnými stranami	1 426	1 856

Všechny úvěry spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti v podstatě za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům a podle názoru vedení nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko ani nevykazovaly jiné nepříznivé rysy.

Závazky vůči klientům zahrnují následující závazky vůči spřízněným stranám:

VKLADY OD SPŘÍZNĚNÝCH STRAN

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Vedení banky	10	11
Členové dozorčí rady a představenstva	4	1
Ostatní spřízněné strany (společnosti ve skupině)	192	262
Vklady od spřízněných stran	206	274

Závazky vůči bankám zahrnují následující závazky vůči spřízněným stranám:

VKLADY OD SPŘÍZNĚNÝCH STRAN

(mil. Kč)	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Volksbank AG	1 247	1 644
Volksbank International AG	6 598	0
Ostatní spřízněné strany (banky ve skupině)	15	13
Vklady od spřízněných stran	7 860	1 657

Vedení Banky se domnívá, že vklady od spřízněných stran byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory (poznámka 22).

37 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Banky sestavenou k 31. prosinci 2008.

KVANTITATIVNÍ UKAZATELE

tis. Kč	2008	2007	2006	2005
Rentabilita průměrných aktiv ROAA	0,81 %	1,06 %	0,97 %	0,60 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu ROAE	7,81 %	12,18 %	16,23 %	12,10 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	65 818	57 399	51 134	43 878
Správní náklady na 1 zaměstnance	1 018	1 033	1 048	1 041
Čistý zisk na 1 zaměstnance	467	504	442	261
Struktura kapitálu				
Tier 1	4 814 846	3 734 200	1 984 846	1 037 315
Splacený základní kapitál	2 005 380	1 682 800	1 144 700	818 600
Splacené emisní ažio	2 694 628	2 017 210	887 200	216 620
Zákonné rezervní fondy	52 863	36 867	25 882	21 456
Nerozdělený zisk z předchozích období	176 253	78 144	32 318	40 760
Tier 2	269 300	266 200	274 950	290 050
Rezervy na krytí obecných rizik		0	0	0
Odečitatelné položky	-114 278	-80 822	-105 254	-58 636
Nehmotný majetek	-114 278	-80 822	-58 189	-58 636
Kapitál	5 084 146	4 000 400	2 259 796	1 327 365
Kapitálové požadavky*				
Kapitálový požadavek A			1 597 136	1 054 973
Kapitálový požadavek B			27 530	15 009
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle BASEL 1		2 538 576	22 121	10 315
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem		8 021		
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku celkem	2 770 444			
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku celkem	145 829			
Kapitálová přiměřenost	13,95 %	12,57 %	11,13 %	9,92 %

* údaje nejsou v dalších letech sledovány

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi propojenými osobami za rok 2008 podle ustanovení § 66a zákona č. 513/1991 Sb.

Představenstvo jako statutární orgán společnosti Volksbank CZ tímto vydává tuto Zprávu o vztazích mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou osobou (dále jen „propojené osoby“).

VZTAH MEZI OVLÁDANOU A OVLÁDAJÍCÍ SPOLEČNOSTÍ

Společnost Volksbank CZ je součástí mezinárodního finančního koncernu Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft (VBAG). Společnost Volksbank CZ působí na českém trhu jako banka ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách a je osobou ovládanou ve smyslu obchodního zákoníku. Ovládající osobou je společnost VBAG, která ovládá Volksbank CZ nepřímo prostřednictvím Volksbank International AG (VBI AG), která je ve vztahu k Volksbank CZ přímo ovládající osobou.

VBAG, jako nepřímo ovládající osoba Volksbank CZ, poskytl v roce 2008 bankovní záruky na úvěry, které poskytla Volksbank CZ. Volksbank CZ platí za tyto záruky poplatky, dle obvyklých tržních podmínek. V roce 2003 Volksbank CZ uzavřela s VBAG smlouvu ISMA Global Master Repurchase Agreement, na jejímž základě jsou s VBAG uzavírány za standardních podmínek jednotlivé repo operace. Z jednotlivých repo operací a reverzních repo operací Volksbank CZ platila nebo obdržela úroky dle obvyklých tržních podmínek.

V říjnu 2004 uzavřela Volksbank CZ s Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj (EBRD) a VBAG smlouvu o poskytnutí podřízeného dluhu společnosti Volksbank CZ. Volksbank CZ měla dále s VBAG uzavřeny smlouvy těchto typů – smlouvy o mezibankovních depozitech, za něž Volksbank CZ dostává/platí obvyklé tržní úroky, smlouvy o vedení běžných účtů za standardních podmínek řádně zohledňujících vztah účastníka k VBAG, za něž Volksbank CZ platí poplatky a dostává/platí úroky; dále smlouvy o spotových obchodech a obchodech s deriváty, které byly uzavřeny podle standardních pravidel. Volksbank CZ měla také s VBAG uzavřeny zástavní smlouvy k depozitům ve prospěch Volksbank CZ. Smlouvy byly uzavřeny za standardních podmínek.

Volksbank CZ uzavřela v roce 2005 s přímo ovládající osobou VBI AG rámcovou smlouvu o spolupráci, na základě které VBI AG, s podporou VBAG, poskytuje Volksbank CZ profesionální služby poradenského charakteru dle potřeb Volksbank CZ. Za poskytnutí těchto služeb platí Volksbank CZ poplatky v tržní výši. Volksbank CZ v roce 2008 s VBI AG dále uzavřela úvěrové smlouvy za účelem refinancování.

Volksbank CZ neprovedla žádné jiné právní úkony ani nepřijala opatření v zájmu nebo na popud propojených osob. Volksbank CZ neutrpěla žádnou škodu nebo ztrátu jak z obchodních vztahů s výše uvedenými společnostmi nebo z výše uvedené právní činnosti vykonané Volksbank CZ jménem propojených společností nebo na popud kroků podniknutých Volksbank CZ jménem nebo z podnětu propojených společností.

Z obchodních vztahů mezi Volksbank CZ a jejími ovládajícími společnostmi nevznikla Volksbank CZ žádná újma.

VZTAH S OSTATNÍMI OVLÁDANÝMI SPOLEČNOSTMI

Společnost Volksbank CZ je také v obchodním spojení s některými obchodními či finančními společnostmi, které jsou rovněž nepřímo ovládány VBAG nebo přímo společností VBI AG. Jedná se zejména o banky na Slovensku, v Maďarsku, Chorvatsku, Slovinsku, Rumunsku, Bosně a Hercegovině a Srbsku, které patří do koncernu VBAG. S výše uvedenými bankami je Volksbank CZ v běžném bankovním spojení a realizuje běžné bankovní obchody. Z obchodních vztahů s výše uvedenými společnostmi nevznikla Volksbank CZ žádná újma.

Volksbank CZ je dále v obchodním spojení s VB Leasing CZ, spol. s r. o., Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Immoconsult Leasinggesellschaft m.b.H. Group, VB ManagementBeratung GmbH a DZ Bank AG. Jedná se o běžné bankovní a úvěrové služby. Úrokové sazby z úvěrů poskytnutých těmto společnostem zahrnují náklady na financování těchto úvěrů a určitou marži. Z obchodních vztahů s výše uvedenými společnostmi nevznikla Volksbank CZ žádná újma.

VBAG a VBI AG od Volksbank CZ nepožadovali ve smyslu § 66a odst.14 ObchZ přijetí určitého opatření ani uzavření smlouvy k její tíži.

Praha, 27. března 2009



Johann Lurf



Libor Holub

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

ZPRÁVA AUDITORA PRO AKCIONÁŘE VOLKSBANK CZ, A.S.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 27. února 2009 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Volksbank CZ, 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 Volksbank CZ, 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 Volksbank CZ, 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

Naší odpovědností 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 přihlédne 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 Volksbank CZ, a.s. k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů, 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 Volksbank CZ, 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 Volksbank CZ, 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.

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

V Praze, dne 27. dubna 2009

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



Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Osvědčení číslo 69

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada se v obchodním roce 2008 na dvou zasedáních, konaných 24. dubna a 26. listopadu 2008, informovala o správnosti, účelnosti a hospodárnosti vedení Volksbank CZ, a.s. Dále vzala dozorčí rada na vědomí průběžné zprávy představenstva a vydala usnesení nezbytná pro obchodní rok 2008.

Na svém 25. zasedání, které se konalo 20. dubna 2009, vzala dozorčí rada na vědomí zprávu předloženou představenstvem a odsouhlasila finanční výkazy za rok 2008 – Rozvahu k 31. prosinci 2008 a Výkaz zisku a ztráty za rok 2008. Přezkoumala také Zprávu o vztazích podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku.

Roční závěrka k 31. prosinci 2008 byla ověřena auditorskou společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Výrok auditora byl vydán bez výhrad.

Dozorčí rada, na základě zprávy představenstva, předává své kladné hodnocení valné hromadě a doporučuje, aby byla přijata příslušná usnesení.

Dozorčí rada současně děkuje představenstvu a všem zaměstnancům banky za výbornou spolupráci a pracovní úsilí vynaložené v průběhu roku 2008.

Dr. Friedhelm Boschert
Předseda dozorčí rady

Praha, duben 2009

Služby

Volksbank CZ

OBCHODNÍ SÍŤ

CENTRÁLA

Praha

Lazarská 8
120 00 Praha 2
Tel.: +420 221 969 911
Fax: +420 221 969 951

REGIONÁLNÍ CENTRÁLA

Brno

M-Palác, Heršpická 5
658 26 Brno
Tel.: +420 543 525 111
Fax: +420 543 525 555

POBOČKY

Brno

M-Palác, Heršpická 5
658 26 Brno
Tel.: +420 543 525 222
Fax: +420 543 525 553

Brno

Palackého 38
612 00 Brno
Tel.: +420 549 122 611
Fax: +420 549 122 619

Brno

Panská 2/4
602 00 Brno
Tel.: +420 542 424 911
Fax: +420 542 424 919

Brno

Galerie Vaňkovka, Ve Vaňkovce 1
602 00 Brno
Tel.: +420 543 552 211
Fax: +420 543 552 219

Brno

EDEN, Purkyňova 35 E
612 00 Brno
tel.: +420 549 428 955
fax: +420 549 428 933

České Budějovice

nám. Přemysla Otakara II. č. 27
370 01 České Budějovice
Tel.: +420 386 105 811
Fax: +420 386 105 829

Hradec Králové

Na Kropáčce 30 (Velké náměstí)
500 03 Hradec Králové
Tel.: +420 495 000 361
Fax: +420 495 000 351

Jihlava

Benešova 15
586 01 Jihlava
Tel.: +420 567 584 511
Fax: +420 567 584 519

Kaplice

Náměstí 206
382 41 Kaplice
Tel.: +420 380 309 011
Fax: +420 380 309 019

Liberec

1. máje 59/5
460 01 Liberec
Tel.: +420 482 428 341
Fax: +420 482 428 355

Stav platný k 15. dubnu 2009.

Olomouc

Křížkovského 5
771 11 Olomouc
Tel.: +420 585 208 311
Fax: +420 585 208 355

Olomouc

Horní náměstí 17
772 00 Olomouc
Tel.: +420 585 202 711
Fax: +420 585 202 755

Ostrava

28. října 3138/41
702 00 Ostrava
Tel.: +420 595 133 411
Fax: +420 595 133 419

Plzeň

Anglické nábřeží 12
301 00 Plzeň
Tel.: +420 377 350 211
Fax: +420 377 350 219

Praha

Lazarská 8
120 00 Praha 2
Tel.: +420 221 584 281
Fax: +420 221 584 253

Praha

Karla Engliše 1 (Anděl)
150 00 Praha 5
Tel.: +420 257 257 301
Fax: +420 257 257 319

Praha

Moskevská 32
101 00 Praha 10
Tel.: +420 267 267 111
Fax: +420 267 267 119

Praha

Soukenická 2 (Revoluční ulice)
110 00 Praha 1
Tel.: +420 221 722 611
Fax: +420 221 722 619

Praha

Strossmayerovo nám. 11/966
170 00 Praha 7
Tel.: +420 220 410 611
Fax: +420 220 410 619

Praha

Valentinská 20/10
110 00 Praha 1
Tel.: +420 221 778 711
Fax: +420 221 778 719

Praha

Vinohradská 40
120 00 Praha 2
Tel.: +420 222 922 811
Fax: +420 222 922 819

Praha

Dejvická 28/267
160 00 Praha 6
Tel.: +420 220 184 611
Fax: +420 220 184 610

Praha

Na Pankráci 129
140 00 Praha 4
Tel.: +420 221 969 981
Fax: +420 221 969 951

Zlín

Štefánikova 5293
760 01 Zlín
Tel.: +420 577 002 111
Fax: +420 577 002 155

Znojmo

Mariánské nám. 6
669 02 Znojmo
Tel.: +420 515 282 511
Fax: +420 515 282 519

