



Individuálna účtovná zvierka

za rok končiaci 31. decembra 2008

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

Obsah

Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Výkaz peňažných tokov	7
Poznámky k účtovnej závierke	8

**Individuálna účtovná zvierka
za rok končiaci 31. decembra 2008**

Obdobie, za ktoré sa účtovná zvierka zostavuje:

od 1. januára 2008
do 31. decembra 2008

Deň, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje:

31. decembra 2008

IČO
36 854 140

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Československá obchodná banka, a.s.

**Michalská 18
815 63 Bratislava**

Súvaha k 31.12.2008

(zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou)

(v tis. SKK)	Poznámka	31.12.2008	31.12.2007 Upravené
Aktíva			
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	3	4 670 572	4 102 629
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4	115 430 541	97 421 879
Finančný majetok na predaj	5	1 960 550	915 128
Pohľadávky voči bankám	6	2 406 701	1 841 883
Úvery poskytnuté klientom	7	58 004 841	59 684 401
Investície držané do splatnosti	8	11 627 538	4 157 002
Investície v dcérskych spoločnostiach	9	2 826 530	0
Daň z príjmu odložená	29	189 807	0
Hmotný majetok	10	1 895 264	1 919 978
Nehmotný majetok	11	84 712	20 586
Ostatné aktíva	12	356 339	219 413
Podriadené finančné aktíva	13	150 054	210 461
Aktíva spolu		199 603 449	170 493 360
Závazky			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	15	92 740 101	88 158 810
Závazky voči bankám	16	9 894 326	1 702 414
Vklady a úvery prijaté od klientov	17	73 309 854	65 954 162
Vydané dlhové cenné papiere	18	7 790 767	9 716 011
Rezervy	19	87 178	87 178
Ostatné záväzky	20	1 057 998	1 295 892
Daň z príjmu bežná		203 920	200 470
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrálou		0	2 256 868
Závazky spolu		185 084 144	169 371 805
Vlastné imanie			
Základné imanie		5 000 000	0
Emisné ážio		14 602 860	0
Rezervné fondy		501 100	0
Oceňovacie rozdiely		(6 507 164)	(9 722)
Výsledok hospodárenia minulých rokov		64 034	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		858 475	1 131 277
Vlastné imanie spolu		14 519 305	1 121 555
Závazky a vlastné imanie spolu		199 603 449	170 493 360



Ing. Daniel Kollár
generálny riaditeľ



Ing. Rastislav Murgaš
vrchný riaditeľ riadenia financií a rizík

Poznámky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31.12.2008

(zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou)

(v tis. SKK)	Poznámka	31.12.2008	31.12.2007
Úrokové výnosy		8 165 599	7 721 460
Úrokové náklady		<u>(4 991 818)</u>	<u>(5 319 524)</u>
Čisté úrokové výnosy	23	3 173 781	2 401 936
Výnosy z poplatkov a provízií		1 084 756	887 077
Náklady na poplatky a provízie		<u>(170 112)</u>	<u>(130 461)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	24	914 644	756 616
Čistý zisk z finančných operácií	25	1 117 850	923 917
Výnosy z dividend		229 371	0
Ostatné prevádzkové výnosy	26	<u>68 215</u>	<u>31 951</u>
Prevádzkové výnosy		5 503 861	4 114 420
Personálne náklady	27	(1 329 995)	(1 131 864)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(235 152)	(222 981)
Ostatné prevádzkové náklady	28	<u>(1 813 688)</u>	<u>(1 118 964)</u>
Prevádzkové náklady		(3 378 835)	(2 473 809)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, rezerv a zdanením		2 125 026	1 640 611
Opravné položky	14	(1 004 983)	(361 807)
Rezervy a finančné záruky	19, 20	<u>(478)</u>	<u>(15 840)</u>
Zisk pred zdanením		1 119 565	1 262 964
Daň z príjmu	29	<u>(261 090)</u>	<u>(131 687)</u>
Čistý zisk za účtovné obdobie		<u>858 475</u>	<u>1 131 277</u>

Poznámky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. 12. 2008

(Podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou)

(tis. SKK)	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj	Ostatné oceňovacie rozdiely	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2007				(102)		770 250	0	770 148
Precenenie finančného majetku na predaj na reálnu hodnotu	0	0	0	(9 620)	0	0	0	(9 620)
Odvod nerozdeleného zisku minulých rokov a zisku roku 2006	0	0	0	0	0	(770 250)	0	(770 250)
Zisk za rok 2007	0	0	0	0	0	0	1 131 277	1 131 277
Vlastné imanie k 31. decembru 2007	0	0	0	(9 722)	0	0	1 131 277	1 121 555
Vklady akcionárov	5 000 000	14 602 860	501 100	0	0	0	0	20 103 960
Reorganizačná rezerva	0	0	0	0	(6 512 092)	0	0	(6 512 092)
Úroky z peňažného vkladu akcionárov	0	0	0	0	0	64 034	0	64 034
Odvod zisku pobočky zahraničnej banky	0	0	0	0	0	0	(1 131 277)	(1 131 277)
Vlastné imanie k 1.1.2008	5 000 000	14 602 860	501 100	(9 722)	(6 512 092)	64 034	0	13 646 180
Precenenie finančného majetku na predaj na reálnu hodnotu	0	0	0	14 650	0	0	0	14 650
Zisk za rok 2008	0	0	0	0	0	0	858 475	858 475
Vlastné imanie k 31. decembru 2008	5 000 000	14 602 860	501 100	4 928	(6 512 092)	64 034	858 475	14 519 305

Poznámky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Prehľad peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2008
(zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou)

(tis. SKK)	Pozn.	31.12.2008	31.12.2007
Zisk pred zdanením		1 119 565	1 262 964
<i>Úpravy o:</i>			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		235 152	222 981
Nerealizovaný zisk z finančných nástrojov		(74 458)	(79 973)
Výnosy z dividend		(229 371)	0
Úrokové výnosy		(8 165 599)	(7 721 460)
Úrokové náklady		4 991 818	5 319 524
Opravné položky a rezervy		1 005 461	377 647
<i>Prevádzkový zisk (strata) pred zmenami v pracovnom kapitáli</i>		<i>(1 117 432)</i>	<i>(618 317)</i>
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Pohľadávky voči bankám		(1 093 406)	(119 360)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(15 709 685)	1 326 282
Finančný majetok na predaj		(986 266)	430 375
Úvery poskytnuté klientom		1 184 671	(10 787 441)
Ostatné aktíva		(326 733)	(95 156)
Podriadené finančné aktíva		60 000	0
Závazky voči bankám		8 191 912	(2 345 467)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát		4 574 841	33 242 131
Vklady a úvery prijaté od klientov		7 675 153	6 391 324
Ostatné záväzky		(239 528)	(702 638)
Dividendy prijaté		229 371	0
Úroky prijaté		7 695 997	7 681 201
Úroky zaplatené		(5 470 149)	(5 597 240)
Prijaté refundácie daní z príjmov		0	54 012
Zaplatená daň z príjmov		(257 640)	(65 177)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		4 411 106	28 794 529
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(7 649 801)	(702 229)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		313 472	0
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		(282 224)	(96 724)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		7 660	2 775
Čisté peňažné toky na investičné činnosti		(7 610 893)	(796 178)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		4 096 362	6 953 823
Splatenie dlhových cenných papierov		(5 942 066)	(4 269 669)
Odvod zisku		(1 131 277)	(770 250)
Hotovostný vklad akcionárov do novovzniknutej spoločnosti		8 064 034	0
Čisté peňažné toky z finančných činností		5 087 053	1 913 904
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		1 887 266	29 912 255
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	35	97 804 817	67 892 562
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	35	99 692 083	97 804 817
Čistá zmena		1 887 266	29 912 255

Poznámky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2008**

(zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou)

1. ÚVOD

Od 1. januára 2008 sa Československá obchodná banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR stala samostatným právny subjektom, oddelila sa od českej Československej obchodnej banky, a.s., Praha (ďalej ČSOB Praha) a stala sa samostatnou univerzálnou bankou s obchodným menom Československá obchodná banka, a.s., so sídlom na Michalskej ulici 18 v Bratislave (ďalej ČSOB SR alebo banka), jej identifikačné číslo je 36 854 140.

ČSOB SR je súčasťou skupiny KBC Bank N.V. Belgicko (ďalej KBC) a cieľom KBC je, aby ČSOB SR bola samostatný silný ekonomický subjekt, s rovnakým postavením, právomocou a zodpovednosťami ako majú ostatné spoločnosti v celej skupine KBC v Európe. KBC Bank N.V. je kontrolovaná KBC Group N.V., a preto KBC Group N.V. nepriamo kontroluje aj ČSOB SR. Obchodný profil ČSOB SR sa nemení, naďalej zostáva univerzálnou bankou poskytujúcou širokú škálu bankových služieb a produktov pre retailovú klientelu, malé a stredné podniky, korporátnu klientelu a klientov private banking v slovenských korunách a v cudzích menách pre domácu i zahraničnú klientelu.

Od 1. januára 2008 má ČSOB SR nasledovné dcérske spoločnosti a tvorí skupinu ČSOB SR (ďalej ČSOB skupina SR):

- ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.
- ČSOB Leasing, a.s.
- ČSOB Factoring, a.s.
- ČSOB d.s.s., a.s.
- ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.
- ČSOB Business Center, s.r.o.
- ČSOB distribution, a.s.

Generálny riaditeľ a predseda predstavenstva ČSOB SR je Ing. Daniel Kollár. Členovia predstavenstva sú: Branislav Straka, Rastislav Murgaš, Ľuboš Ondrejko, Marc Bautmans a Evert Vandenbussche.

Predseda dozornej rady je Jan Vanhevel. Členmi dozornej rady sú: John Hollows, Soňa Ferenčíková, Mária Kučerová a Marek Špak.

ČSOB SR je univerzálnou bankou, ktorá vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky.

Generálny riaditeľ a predseda predstavenstva ČSOB SR, Ing. Daniel Kollár, schválil účtovnú závierku banky za predchádzajúce účtovné obdobie dňa 30. júna 2008.

2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY A METÓDY

2.1. Základné zásady vedenia účtovníctva

Účtovná závierka ČSOB SR bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami účtovného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z.z. o účtovníctve. Banka tiež zostavuje konsolidovanú účtovnú za ČSOB skupinu SR v súlade s Medzinárodnými štandardami účtovného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z.z. o účtovníctve.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého pokračovania jej činnosti a bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách upravených o precenenie finančného majetku na predaj a finančných aktív a finančných záväzkov vykazovaných v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát na ich reálnu hodnotu.

Čísla uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty, mena v účtovnej závierke je slovenská koruna a vykázané hodnoty sú v tisícoch korún, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.2. Významné účtovné posúdenia a odhady

Príprava účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. V procese aplikovania účtovných metód bankou manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia a odhady sú uvedené nižšie.

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípade, že finančné nástroje nie sú obchodované na aktívnych verejných trhoch, sú ich reálne hodnoty odhadnuté s použitím modelov oceňovania. Ak je to možné, banka pri vstupoch do týchto modelov vychádza z trhových údajov. V prípade, ak trhové údaje nie sú k dispozícii, manažment banky musí použiť významnú mieru odhadu. Odhad zahŕňa najmä stanovenie očakávaných peňažných tokov a diskontných mier. Prevažná väčšina reálnych hodnôt je určená na základe modelov vychádzajúcich z pozorovateľných trhových údajov.

Straty zo znehodnotenia úverov

Banka posudzuje problematické úvery ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje opravné položky na znehodnotené aktíva. Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich peňažných tokov a stanovovaní úrovne nevyhnutných opravných položiek. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov o množstve faktorov a aktuálnych výsledkov a menia sa na základe novozískaných informácií.

Banka vytvára individuálne opravné položky na individuálne významné úvery a skupinové opravné položky pre tie úvery, ktoré nie sú individuálne významné, alebo pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Banka sleduje a vyhodnocuje úverové portfólio z hľadiska koncentrácie v sektoroch, priemyselných odvetviach, z hľadiska distribúcie portfólia do jednotlivých ratingových stupňov, existencie zabezpečenia a teritoriálnej angažovanosti.

Odložené dane

Odložené daňové pohľadávky sú vykázané na všetky odpočítateľné dočasné rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov, ktorú bude pravdepodobne možné realizovať proti zdaniteľným ziskom v budúcnosti. Manažment banky musí posúdiť výšku odloženej dane, ktorá bude zaúčtovaná a to na základe pravdepodobnosti dosiahnutia a výšky budúcich zdaniteľných ziskov spolu s plánovanou daňovou stratégiou.

2.3. Cudzie meny

Slovenská koruna je menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom banka pôsobí (funkčná mena).

Transakcie v cudzích menách sú prepočítané do funkčnej meny kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu ich uskutočnenia, pričom zisky a straty z kurzových rozdielov, ktoré vznikli z vysporiadania takýchto transakcií a z prepočtu peňažných aktív a záväzkov v cudzích menách ku dňu účtovnej závierky sú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

2.4. Finančné inštrumenty - prvotné zaúčtovanie a odúčtovanie

Finančné aktíva a záväzky sa prvotne vykážu v súvahe v momente vstupu banky do zmluvného vzťahu, týkajúceho sa finančného nástroja, okrem prípadov nákupov finančných aktív s obvyklým termínom dodania. Finančné aktívum je odúčtované zo súvahy, keď sa zmluvné práva na peňažné toky vyplývajúce z finančného aktíva skončia, alebo keď takéto práva banka prevedie na inú osobu. Finančný záväzok je odúčtovaný zo súvahy, keď je povinnosť uvedená v zmluve splnená, zrušená alebo skončí jej platnosť.

Nákup alebo predaj finančného aktíva s obvyklým termínom dodania je transakcia uskutočnená v časovom rámci, ktorý je stanovený pravidlami alebo konvenciami príslušného trhu. Pri všetkých kategóriách finančných aktív banka vykazuje nákupy a predaje s obvyklým termínom dodania k dátumu vysporiadania. Pri použití dátumu vysporiadania je finančné aktívum v súvahe zaúčtované alebo odúčtované ku dňu, kedy je prevedené na banku alebo z banky (dátum vysporiadania). Pre finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a pre finančné aktíva k dispozícii na predaj sa zmena reálnej hodnoty medzi dátumom dohodnutia obchodu a dátumom vysporiadania vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

2.5. Finančné inštrumenty - klasifikácia, prvotné a následné ocenenie

Všetky finančné nástroje sú prvotne ocenené v ich reálnej hodnote, v prípade finančných aktív a záväzkov iných ako vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku zvýšených o transakčné náklady.

Klasifikácia finančných inštrumentov závisí od účelu, pre ktorý boli finančné inštrumenty obstarané a od ich charakteristík. Banka klasifikuje finančný majetok a záväzky do nasledujúcich kategórií:

- Finančný majetok a záväzky v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.
- Pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom.
- Investície držané do splatnosti.
- Finančné aktíva na predaj.
- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát

Táto kategória zahŕňa dve podkategórie:

- Finančné aktíva a záväzky držané za účelom obchodovania. Do tejto kategórie patria aj všetky deriváty dohodnuté bankou.
- Finančné aktíva a záväzky klasifikované pri obstaraní ako aktíva alebo záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát. Do tejto podkategórie je možné klasifikovať finančné aktíva a záväzky, ak spĺňajú aspoň jedno z nasledovných kritérií:
 - o Klasifikácia eliminuje alebo významným spôsobom redukuje nekonzistenciu ocenenia aktív a záväzkov alebo nekonzistenciu vo vykázaní ziskov a strát zo zmien ocenenia aktív a záväzkov.
 - o Aktíva a záväzky predstavujú skupinu finančných aktív a záväzkov, ktoré sú riadené a hodnotené na základe ich reálnej hodnoty, v súlade so zdokumentovaným riadením rizík alebo investičnou stratégiou.
 - o Finančné nástroje obsahujú vložené deriváty, okrem prípadov, kedy tieto vložené deriváty významným spôsobom nemodifikujú peňažné toky, alebo by ich nebolo možné vykázat oddelene.

Finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované v súvahe v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z finančných operácií“ v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy alebo náklady sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Čisté úrokové výnosy“.

Pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom

Pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom sú nederivátové finančné aktíva s danými alebo vopred stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a banka nemá zámer s nimi obchodovať.

V súvahe sú pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá vo výkaze ziskov a strát v riadku „Úrokové výnosy“. Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Opravné položky“.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s danými alebo vopred stanoviteľnými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré manažment banky zamýšľa a zároveň je schopný držať až do ich splatnosti. V prípade predaja väčšieho než nevýznamného objemu investícií držaných do splatnosti sa musí celá táto kategória zrušiť a aktíva reklasifikovať do kategórie finančné aktíva na predaj.

V súvahe sú investície držané do splatnosti oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá vo výkaze ziskov a strát v riadku „Úrokové výnosy“. Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Opravné položky“.

Finančný majetok na predaj

Finančný majetok na predaj zahŕňa aktíva, ktoré sú do tejto kategórie klasifikované pri obstaraní alebo ich nie je možné klasifikovať ako finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, investície držané do splatnosti alebo pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom.

V súvahe sú finančné aktíva na predaj oceňované v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú vo vlastnom imaní. V prípade, že je toto aktívum odúčtované zo súvahy, nerealizovaný zisk alebo strata vykazovaná vo vlastnom imaní je odúčtovaná a vykázaná v riadku „Čistý zisk z finančných operácií“ výkazu ziskov a strát. Úrokové výnosy z finančného majetku na predaj, vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej miery, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Úrokové výnosy“. Pre zníženie hodnoty pozri poznámku 2.9.

Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách

Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách sú nederivátové finančné záväzky, kde zo zmluvných podmienok pre banku vyplýva povinnosť dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum držiteľovi tohto nástroja.

V súvahe sú tieto záväzky oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá vo výkaze ziskov a strát v riadku „Úrokové náklady“.

2.6. Vložené deriváty

Banka príležitostne nakupuje alebo vydáva finančné nástroje, ktoré obsahujú vložené deriváty. Vložený derivát sa oddelí od hostiteľskej zmluvy a vykáže sa samostatne v reálnej hodnote, ak ekonomické charakteristiky derivátu nie sú úzko späté s ekonomickými charakteristikami hostiteľskej zmluvy a celý finančný nástroj nie je kategorizovaný ako finančné aktívum alebo záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výsledovku.

V prípade, že oddelený derivát nespĺňa podmienky na zabezpečenie, považuje sa za derivát určený k obchodovaniu. V prípadoch, kedy banka nemôže vložený derivát spoľahlivo oddeliť, celý nástroj sa kategorizuje ako finančné aktívum alebo záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výsledovku.

2.7. Zmluvy o financovaní cenných papierov – repo a reverzné repo

Cenné papiere predané na základe zmluvy o predaji a spätnej kúpe (repo obchody) zostávajú ako aktíva v súvahe banky, pričom prijaté prostriedky sú vykázané v súvahe v riadku „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Záväzky voči bankám“ alebo „Vklady a úvery prijaté od klientov“ v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou pri spätnom nákupe predstavuje úrokový náklad, ktorý je časovo rozlišovaný na základe metódy efektívnej úrokovej miery do výkazu ziskov a strát počas trvania zmluvy.

Nakúpené cenné papiere na základe zmluvy o spätnom predaji (reverzné repo obchody) nie sú vykázané v súvahe banky. Poskytnuté prostriedky sa vykazujú v súvahe v riadku „Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“ v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi kúpnu a spätnou predajnou cenou predstavuje úrokový výnos, ktorý je časovo rozlišovaný na základe metódy efektívnej úrokovej miery do výkazu ziskov a strát počas trvania zmluvy.

2.8. Reálna hodnota finančných inštrumentov

Reálna hodnota finančného nástroja predstavuje hodnotu, za ktorú môže byť aktívum vymenené alebo záväzok vyrovnaný medzi informovanými súhlasiacimi stranami za bežných trhových podmienok. Finančné nástroje klasifikované ako finančný majetok a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a finančný majetok na predaj sú oceňované reálnou hodnotou s použitím kótovaných trhových cien, ak je zverejnená cena kótovaná na aktívnom verejnom trhu. U finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych verejných trhoch, sú ich reálne hodnoty odhadnuté s použitím modelov oceňovania, kótovaných cien nástrojov s podobnými charakteristikami alebo diskontovaných peňažných tokov. Tieto metódy odhadu reálnej hodnoty sú značne ovplyvnené predpokladmi, ktoré banka používa vrátane diskontnej sadzby a odhadu budúcich peňažných tokov.

2.9. Zníženie hodnoty finančných aktív

Ku každému súvahovému dňu banka posudzuje, či existujú objektívne dôkazy potvrdzujúce, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená a ku stratám zo zníženia hodnoty dôjde iba vtedy, keď existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty v dôsledku jednej alebo viacej stratových udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom zaúčtovaní aktíva, a keď táto udalosť (alebo udalosti) majú dopad na odhadované budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

Objektívne dôkazy o tom, že došlo ku zníženiu hodnoty finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, zahrňujú zistiteľné informácie, ktoré má banka k dispozícii a ktoré svedčia o nasledujúcich stratových udalostiach:

- Významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka.
- Porušenie zmluvy, ako napr. omeškanie s platbami úrokov alebo istiny či ich nezaplatenia.
- Odpustenie časti dlhu veriteľom dlžníkovi z ekonomických či iných právnych dôvodov súvisiacich s finančnými problémami dlžníka, ktoré by inak veriteľ nevykonal.
- Pravdepodobnosť konkurzu či inej finančnej reštrukturalizácie dlžníka.
- Zánik aktívneho trhu pre finančné aktívum z dôvodu finančných problémov emitenta alebo dlžníka.
- Iných zistiteľných údajov potvrdzujúcich, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov zo skupiny finančných aktív od doby ich prvotného zaúčtovania, aj keď zatiaľ nie je možné tento pokles zistiť u jednotlivých finančných aktív v tejto skupine, vrátane:
 - o Nepriaznivých zmien v platobnej situácii dlžníkov v skupine.
 - o Národných alebo miestnych hospodárskych podmienok, ktoré korelujú s omeškaním u aktív v skupine.

Investície držané do splatnosti, pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom

Banka posudzuje znehodnotenie týchto kategórií finančných aktív na individuálnej báze pre individuálne významné finančné aktíva a na spoločnej báze pre aktíva, ktoré nie sú individuálne významné. Pre účely spoločného posúdenia zníženia hodnoty sú finančné aktíva zoskupované na základe podobných rysov úverových rizík. Ak banka zistí, že neexistuje žiadny objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne posudzovaného aktíva, zahrnie toto aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverových rizík a spoločne ich posúdi z pohľadu znehodnotenia. Aktíva, ktoré sú individuálne posudzované na zníženie hodnoty a u ktorých je identifikované takéto znehodnotenie, nie sú do spoločného posudzovania zníženia hodnoty zahrnuté.

Strata zo znehodnotenia sa vypočíta ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich úverových strát, ku ktorým ešte nedošlo ku dňu posudzovania znehodnotenia) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva (v prípade aktív s fixnou úrokovou mierou), respektíve aktuálnou trhovou úrokovou mierou (pre aktíva s variabilnou úrokovou mierou). Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov zohľadňuje aj peňažné toky, ktoré budú plynúť z realizácie kolaterálu, znížené o náklady na jeho získanie a predaj.

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú spoločne posudzované na zníženie hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov z aktív v skupine a na základe historickej skúsenosti so stratami u aktív s charakteristikami úverového rizika podobnými skupinovými charakteristikám. Historická skúsenosť so stratami je upravená na základe dostupných údajov za účelom zohľadnenia účinkov súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, ku ktorému sa historická skúsenosť vzťahuje, a za účelom odstránenia účinkov podmienok historického obdobia, ktoré v súčasnosti neexistujú.

Odhady zmien budúcich peňažných tokov skupiny aktív odrážajú zmeny v súvisiacich zistiteľných údajoch za rôzne obdobia a sú s týmito zmenami riadené konzistentne. Metodika a predpoklady použité pre odhad budúcich peňažných tokov sú bankou pravidelne preskúvané s cieľom zmenšiť rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

Banka uprednostňuje reštrukturalizáciu aktív pred realizáciou kolaterálu. Takto môže dohodnúť nové zmluvné podmienky a požadovať predĺženie splatnosti úveru. Manažment banky nepretržite posudzuje zabezpečenie reštrukturalizovaných aktív, aby boli splnené všetky požadované kritériá návratnosti takýchto aktív a minimalizácie kreditného rizika.

Strata zo znehodnotenia ako aj zmena jej výšky sa vykazuje vo forme opravných položiek so súvzťažným zápisom v riadku „Opravné položky“ vo výkaze ziskov a strát.

Pokiaľ je aktívum nedobytné, je odpísané oproti existujúcej opravnej položke. Aktíva sú odpísané po ukončení všetkých nevyhnutných procedúr na ich vymoženie a po určení čiastky straty. Následné výnosy z už odpísaných aktív sú vykázané v riadku „Opravné položky“ vo výkaze ziskov a strát.

Finančný majetok na predaj

V prípade akcií klasifikovaných ako finančné aktíva na predaj je objektívnym dôkazom zníženia ich hodnoty významný a dlhotrvajúci pokles ich reálnej hodnoty pod ich prvotné ocenenie. V prípade dlhových finančných nástrojov klasifikovaných ako finančný majetok na predaj sa znehodnotenie objektívne zistí na základe kritérií popísaných vyššie.

Strata sa určí ako rozdiel medzi prvotným ocenením finančného majetku na predaj a jeho súčasnou reálnou hodnotou. Strata zo znehodnotenia sa vykazuje vo forme opravných položiek so súvzťažným zápisom v riadku „Opravné položky“ vo výkaze ziskov a strát. Ak sa v nasledujúcom období zvýši reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako finančný majetok na predaj a toto zvýšenie sa dá objektívne priradiť k udalosti, ku ktorej došlo po zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty do výkazu ziskov a strát, strata zo zníženia hodnoty sa upraví cez výkaz ziskov a strát. Strata z akcií klasifikovaných ako finančný majetok na predaj sa nemôže znížiť cez výkaz ziskov a strát.

2.10. Zápočet finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok a záväzky sa započítajú a výsledná čistá čiastka sa vykáže v súvahe, ak existuje zákonom alebo zmluvou vynútitel'né právo započítať' vykázané čiastky a zámer uhradiť' výsledný rozdiel, alebo súčasne realizovať pohľadávku a uhradiť' záväzok.

2.11. Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Dcérska spoločnosť predstavuje subjekt, ktorý je kontrolovaný inou bankou (materská spoločnosť). Kontrola predstavuje schopnosť' riadiť' finančnú a ekonomickú činnosť' kontrolovaného subjektu za účelom získania výhod vyplývajúcich z tejto činnosti.

Pridružené spoločnosti sú spoločnosti, v ktorých má banka významný vplyv, ale nie kontrolu. Významný vplyv je určený vlastníctvom podielu na hlasovacích právach medzi 20 % - 50 %.

Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o stratu z poklesu hodnoty. Strata z poklesu hodnoty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou investície a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku. Dividendy plynúce z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sa vykazujú vo „Výnosoch z dividend“.

2.12. Leasing

Posúdenie toho, či zmluva predstavuje alebo obsahuje leasing závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva.

Banka uzatvára hlavne leasingové zmluvy na operatívny prenájom. Celkové platby za operatívny prenájom sa účtujú do výkazu ziskov a strát lineárnou metódou počas doby trvania prenájomu.

V prípade ukončenia operatívneho prenájomu pred uplynutím doby trvania prenájomu sa akákoľvek platba, ktorá je poskytnutá prenajímateľovi ako zmluvná pokuta, účtuje do nákladov účtovného obdobia, v ktorom bola ukončená zmluva.

2.13. Vykázanie výnosov a nákladov

Výnos je vykázaný vo výkaze ziskov a strát pokiaľ je pravdepodobné, že ekonomický úžitok bude plynúť do banky a výnos môže byť spoľahlivo ocenený.

Úroky prijaté a úroky platené

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe časového rozlíšenia za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob výpočtu amortizovanej hodnoty finančného aktíva alebo záväzku a priradenie úrokového výnosu alebo nákladu za príslušné obdobie. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy alebo platby počas doby predpokladanej životnosti finančného nástroja na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery banka robí odhad peňažných tokov s ohľadom na všetky zmluvné podmienky finančného nástroja, avšak neberie do úvahy budúce úverové straty. Výpočet zahŕňa všetky poplatky a čiastky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, napríklad transakčné náklady a všetky prémie alebo diskonty.

Poplatky a provízie platené a prijaté

Poplatky a provízie sú vykazované ako časovo rozlíšené podľa doby poskytnutia služby. Pre úvery, ktoré budú pravdepodobne vyčerpané, sú poplatky za poskytnutie úverov časovo rozlíšené a vykázané ako súčasť efektívnej úrokovej miery úveru. Provízie a poplatky, ktoré vznikli pri transakciách pre tretiu stranu, ako napríklad nadobudnutie úverov, akcií alebo iných cenných papierov alebo kúpa či predaj podnikov sú vykazované pri uzatváraní podkladovej transakcie. Poplatky za portfóliové a iné manažérske poradenstvo a služby sú vykázané na základe príslušnej zmluvy o poskytnutí služby. Poplatky za správcovské činnosti sú vykázané proporcionálne počas obdobia poskytovania služby.

Príjmy z dividend

Výnos je vykázaný, keď banka získa právo na dividendy.

2.14. Hotovosť a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu peňažných tokov peňažné prostriedky a ekvivalenty predstavujú hotovosť a peňažné prostriedky v bankách splatné na požiadanie, vklady a úvery poskytnuté bankám s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky NBS s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

2.15. Hmotný a nehmotný majetok

Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotné aktíva zahrňujú nehnuteľnosti, software, IT a komunikačné a iné stroje a zariadenia.

Hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. doprava, clo alebo provízie. Výška odpisov sa počíta pomocou lineárnej metódy odpisovania tak, aby bola odpísaná obstarávacia cena každého aktíva na jeho zostatkovú hodnotu počas doby jeho predpokladanej životnosti za nasledujúce obdobia:

Budovy	30 rokov
Zariadenia	4 roky
Ostatný hmotný majetok	4 – 30 rokov

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku. Doby amortizácie sú stanovené individuálne (3 – 8 rokov).

Zostatková hodnota aktív a ich životnosť sú kontrolované k dátumu účtovnej závierky a prípadne upravené.

Odpisované aktíva sú preskúvané na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne ziskateľná, minimálne však ku dňu účtovnej závierky. Účtovná hodnota je odpísaná okamžite na spätne ziskateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako odhadovaná spätne ziskateľná hodnota. Spätne ziskateľná hodnota je hodnota vyššia z trhovej hodnoty aktíva zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

2.16. Finančné záruky

V rámci bežnej obchodnej činnosti banka poskytuje finančné záruky v podobe akreditívov a vystavených záruk. Finančné záruky sú vykázané vo vyššej hodnote z časovo rozlíšeného poplatku za záruku a najlepšieho odhadu výdavkov požadovaných k vyrovnaní finančného záväzku, ktorý vznikol z plnenia záruky a sú vykazované v „Ostatných záväzkoch“. Poplatky prijaté za vystavenie záruk sú rovnomerne amortizované v riadku „Výnosy z poplatkov a provízií“ výkazu ziskov a strát. Zvýšenie alebo zníženie záväzku z finančných záruk sa vykazuje v riadku „Opravné položky“ výkazu ziskov a strát.

2.17. Zamestnanecké pôžitky

Dôchodky bývalým zamestnancom ČSOB SR sú vyplácané prostredníctvom systému dôchodkového zabezpečenia existujúcim v Slovenskej republike. Tento systém je financovaný z príspevkov sociálneho poistenia od zamestnancov a zamestnávateľov, ktoré sú odvodené z hrubej mzdy zamestnanca.

Okrem týchto príspevkov ČSOB SR prispieva na dôchodkové pripoistenie zamestnancov nad rámec zákonného sociálneho zabezpečenia. Príspevky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v momente ich úhrady.

2.18. Rezervy

Rezervy sú vykázané v prípade, že banka má súčasné zákonné alebo zmluvné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, a je pravdepodobné, že dôjde k úbytku ekonomických úžitkov za účelom vysporiadania záväzku a môže byť urobený spoľahlivý odhad výšky záväzku.

2.19. Daň z príjmov

Daň z príjmov sa skladá z dane splatnej a odloženej. Splatná daň predstavuje čiastku, ktorá má byť zaplatená alebo refundovaná v rámci dane z príjmov za príslušné obdobie. Daňový základ pre daň z príjmov je prepočítaný z hospodárskeho výsledku bežného obdobia pripočítaním daňovo neuznatelných nákladov a odčítaním výnosov, ktoré nepodliehajú dani z príjmov.

Odložené daňové pohľadávky alebo záväzky vznikajú vzhľadom k rozdielnemu oceneniu aktív a záväzkov podľa zákona o dani z príjmov a ich účtovnej hodnote v účtovnej závierke.

Odložené dane sa počítajú súvahovou metódou. Všetky odložené daňové pohľadávky sú zachytené vo výške, ktorú bude pravdepodobne možné realizovať oproti očakávaným zdaniteľným ziskom v budúcnosti. Odložený daňový záväzok vyjadruje sumu dane z príjmov na úhradu v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov. Odložené dane sú v účtovnej závierke vykázané v netto hodnote.

Banka je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sú súčasťou Ostatných prevádzkových nákladov.

2.20. Správcovské činnosti

Banka vykonáva správcovskú činnosť, z ktorej vyplýva držba alebo umiestňovanie aktív na účet jednotlivcov alebo inštitúcií. Tieto aktíva a z nich vyplývajúce výnosy nie sú zahrnuté do účtovnej závierky, pretože sa nejedná o aktíva banky.

2.21. Budúce zmeny v účtovných princípoch

Určité nové štandardy, dodatky a interpretácie, záväzné pre zostavenie účtovnej závierky banky za obdobie počnúc 1. januárom 2009 alebo neskôr, neboli bankou predčasne prijaté. Banka očakáva ich prijatie v súlade s dátumom ich platnosti:

IFRS 8 Prevádzkové segmenty (platný od 1. januára 2009)

Štandard požaduje uverejnenie informácií o prevádzkových segmentoch ČSOB SR a nahradiť tým požiadavku na určenie primárnych a sekundárnych reportingových segmentov ČSOB SR. ČSOB SR sa rozhodla, že prevádzkové segmenty sa budú zhodovať s obchodnými segmentmi.

Ostatné nové štandardy, dodatky a interpretácie

- IFRS 1 (Revidovaný) Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).
- IFRS 3 (Revidovaný) Podnikové kombinácie (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr).
- IAS 1 (Revidovaný) Prezentácia účtovnej závierky (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).
- IAS 23 (Revidovaný) Náklady na prijaté úvery a pôžičky (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).
- IAS 27 (Novelizovaný) Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr).
- IAS 32 (Novelizovaný) Finančné nástroje: Prezentácia (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).
- Štandard vylepšenie IFRS (Máj 2008)
Časť I – obsahuje zmeny a doplnenia, ktorých výsledkom sú zmeny v účtovníctve zamerané na prezentáciu, vykazovanie alebo oceňovanie:
 - o IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončenie činností (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr)
 - o IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
 - o IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
 - o IAS 19 Zamestnanecké požitky (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
 - o IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
 - o IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
 - o IAS 28 Podiely v pridružených podnikoch (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
 - o IAS 31 Podiely na spoločnom podnikaní (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
 - o IAS 36 Zníženie hodnoty majetku (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
 - o IAS 38 Nehmotný majetok (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
 - o IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)

Časť II – obsahuje len zmeny a doplnenia, ktoré sa týkajú terminológie alebo sú redakčnej povahy, o ktorých Rada pre IFRS predpokladá, že ich vplyv na účtovníctvo nebude žiadny alebo bude len minimálny (všetky tieto zmeny sú účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr):

- IFRS 7: Finančné nástroje: zverejňovanie
- IAS 8: Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby
- IAS 10: Udalosti po súvahovom dni
- IAS 18: Výnosy

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, neočakáva sa, že nové štandardy, dodatky a interpretácie významne ovplyvnia účtovnú závierku banky.

2.22. Reklasifikácia

K 1. januáru 2008 sa ČSOB SR transformovala z pobočky zahraničnej banky na samostatný právny subjekt a zmenila zatriedenie niektorých vybraných položiek účtovnej závierky za účelom zjednotenia ich vykazovania v rámci skupiny KBC. V dôsledky týchto zmien boli niektoré položky za rok 2007 reklasifikované.

Reklasifikácia súvahy k 31. decembru 2007

Súvaha k 31.12.2007

(podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(v tis. SKK)	Poznámka	31.12.2007	[1]	31.12.2007 Upravené
Aktíva				
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk		4 102 629	0	4 102 629
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		97 177 946	243 933	97 421 879
Finančný majetok na predaj		880 081	35 047	915 128
Pohľadávky voči bankám		1 836 104	5 779	1 841 883
Úvery poskytnuté klientom		59 511 729	172 672	59 684 401
Investície držané do splatnosti		4 041 444	115 558	4 157 002
Príjmy budúcich období		573 450	(573 450)	0
Hmotný majetok		1 919 978	0	1 919 978
Nehmotný majetok		20 586	0	20 586
Ostatné aktíva		219 413	0	219 413
Podriadené finančné aktíva		210 000	461	210 461
Aktíva spolu		170 493 360	0	170 493 360
Závazky				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát		87 980 388	178 422	88 158 810
Závazky voči bankám		1 701 994	420	1 702 414
Vklady a úvery prijaté od klientov		65 894 913	59 249	65 954 162
Vydané dlhové cenné papiere		9 686 689	29 322	9 716 011
Výdaje budúcich období		267 413	(267 413)	0
Rezervy		87 178	0	87 178
Ostatné záväzky		1 295 892	0	1 295 892
Daň z príjmu bežná		200 470	0	200 470
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrálou		2 256 868	0	2 256 868
Cudzí zdroje		169 371 805	0	169 371 805
Oceňovacie rozdiely		(9 722)	0	(9 722)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 131 277	0	1 131 277
Vlastné imanie		1 121 555	0	1 121 555
Závazky a vlastné imanie spolu		170 493 360	0	170 493 360

[1] Reklasifikácia vykazovania časovo rozlíšených nákladových a výnosových úrokov

Reklasifikácia v opravných položkách k 31. decembru 2007 (poznámka 14)

(tis. SKK)	1.1.2007	Odpis pohľadávok	Tvorba/ (použitie)	Kurzový zisk	31.12.2007
Opravné položky k:					
Úvery poskytnuté klientom	5 135 735	(2 013 012)	318 930	125	3 441 778
Úprava - príjmy budúcich období	7 039	0	(1 756)	0	5 283
Úvery poskytnuté klientom upravené	5 142 774	(2 013 012)	317 174	125	3 447 061

Reklasifikácia v úveroch poskytnutých klientom k 31. decembru 2007 (poznámka 7)

(tis. SKK)	31.12.2007 Upravené	[1]	31.12.2007 Upravené
Oceňované individuálne bez identifikovaného znehodnotenia	660 186	-660 186	0
Oceňované na portfóliovom základe	60 474 864	660 186	61 135 050
Oceňované individuálne s identifikovaným znehodnotením	1 996 412	0	1 996 412
	63 131 462	0	63 131 462
Opravné položky	(3 447 061)	0	(3 447 061)
	59 684 401	0	59 684 401

[1] Dlhové cenné papiere boli reklasifikované z oceňovania individuálneho do oceňovania na portfóliovom základe

Reklasifikácia v transakciách so spriaznenými stranami k 31. decembru 2007 (poznámka 30)

Bola zmenená štruktúra vykazovania, príjmy a výdaje budúcich období boli zaradené k pohľadávke alebo záväzku, s ktorými vecne súvisia.

(tis. SKK)	Pohľadávky voči bankám	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	Investície držané do splatnosti	Úvery poskytnuté klientom	Podriadené finančné aktíva	Závazky voči bankám	Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	Vklady a úvery prijaté od klientov	Vydané dlhové cenné papiere	Príjmy budúcich období	Výdaje budúcich období
KBC BANK N.V.	0	2 586 503	0	0	0	21 380	65 722 510	0	0	197	66 068
	0	197	0	0	0	0	66 068	0	0	(197)	(66 068)
	0	2 586 700	0	0	0	21 380	65 788 578	0	0	0	0
ČSOB STAVEBNÁ SPORITEĽŇA	0	0	0	0	210 000	280 656	0	0	223 897	461	43 485
	0	0	0	0	461	420	0	0	43 065	(461)	(43 485)
	0	0	0	0	210 461	281 076	0	0	266 962	0	0
ČSOB LEASING, A.S.	0	0	0	6 857 350	0	0	0	405 921	0	23 824	0
	0	0	0	23 824	0	0	0	0	0	(23 824)	0
	0	0	0	6 881 174	0	0	0	405 921	0	0	0
ČSOB ASSET MANAGEMENT	0	0	0	0	0	0	0	198 925	0	0	202
	0	0	0	0	0	0	0	202	0	0	(202)
	0	0	0	0	0	0	0	199 127	0	0	0

Reklasifikácia v analýze finančných aktív a záväzkov podľa ich zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2007 (poznámka 33.3)

Bola zmenená štruktúra príjmov budúcich období a výdajov budúcich období, ktoré boli zaradené k pohľadávke alebo záväzku, s ktorými vecne súvisia.

Aktíva a záväzky

(tis. SKK)	do 1 roku	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	Celkom
AKTÍVA					
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	0	0	0	0	0
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	243 933	0	0	0	243 933
Finančný majetok na predaj	35 047	0	0	0	35 047
Pohľadávky voči bankám	5 779	0	0	0	5 779
Úvery poskytnuté klientom	163 114	7 839	1 719	0	172 672
Investície držané do splatnosti	115 558	0	0	0	115 558
Príjmy budúcich období	(563 892)	(7 839)	(1 719)	0	(573 450)
Ostatné aktíva	0	0	0	0	0
Podriadené finančné aktíva	461	0	0	0	461
Celkom	0	0	0	0	0
ZÁVAZKY					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	178 422	0	0	0	178 422
Záväzky voči bankám	420	0	0	0	420
Vklady a úvery prijaté od klientov	45 997	12 746	506	0	59 249
Vydané dlhové cenné papiere	29 322	0	0	0	29 322
Výdaje budúcich období	(254 161)	(12 746)	(506)	0	(267 413)
Ostatné záväzky	0	0	0	0	0
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrálou	0	0	0	0	0
Celkom	0	0	0	0	0

Reklasifikácia v analýze čistej úrokovej pozície v jednotlivých časových pásmach k 31. decembru 2007 (poznámka 33.4)

Bola zmenená štruktúra príjmov budúcich období a výdajov budúcich období, ktoré boli zaradené k pohľadávke alebo záväzku, s ktorými vecne súvisia.

Aktíva a záväzky

(tis. SKK)	do 1 roku	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	Celkom
AKTÍVA					
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	0	0	0	0	0
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	243 933	0	0	0	243 933
Finančný majetok na predaj	35 047	0	0	0	35 047
Pohľadávky voči bankám	5 779	0	0	0	5 779
Úvery poskytnuté klientom	163 114	7 839	1 719	0	172 672
Investície držané do splatnosti	115 558	0	0	0	115 558
Príjmy budúcich období	(563 892)	(7 839)	(1 719)	0	(573 450)
Ostatné aktíva	0	0	0	0	0
Podriadené finančné aktíva	461	0	0	0	461
Celkom	0	0	0	0	0
ZÁVAZKY					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	178 422	0	0	0	178 422
Záväzky voči bankám	420	0	0	0	420
Vklady a úvery prijaté od klientov	45 997	12 746	506	0	59 249
Vydané dlhové cenné papiere	29 322	0	0	0	29 322
Výdaje budúcich období	(254 161)	(12 746)	(506)	0	(267 413)
Ostatné záväzky	0	0	0	0	0
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrálou	0	0	0	0	0
Celkom	0	0	0	0	0

2.23. Transformácia pobočky zahraničnej banky na samostatný právny subjekt

V roku 2007 sa majoritný vlastník banky – KBC Bank – rozhodol založiť v rámci strategického riadenia Skupiny KBC nový právny subjekt na Slovensku. Zmluva upravujúca vznik samostatnej Československej obchodnej banky, a.s. bola podpísaná 14. augusta 2007 a nadobudla účinnosť 1. januára 2008. S účinnosťou od 1. januára 2008 prešli aktíva a záväzky (okrem záväzkov z daní) z Československej obchodnej banky, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR na nový samostatný právny subjekt Československá obchodná banka, a.s.

Skladba akcionárov ČSOB SR je nasledujúca:

	Percentuálny podiel na základnom imaní
ČSOB, a.s. Praha	56,74%
KBC Bank N.V. Belgicko	39,80%
ČSOB Leasing, a.s. ČR	2,02%
ČSOB Factoring, a.s. ČR	1,44%
Celkom	100,00%

Podiel ČSOB Praha predstavuje nepeňažný vklad aktív a záväzkov vedených v účtovníctve ČSOB pobočka zahraničnej banky v SR do novovzniknutej spoločnosti k 1. januáru 2008 a dodatočný vklad akcií dcérskych spoločností ČSOB Praha podnikajúcich na Slovensku.

Podiel KBC Bank N.V. predstavuje vklad peňažných prostriedkov.

Podiely ČSOB Leasing, a.s. ČR a ČSOB Factoring, a.s. ČR predstavujú nepeňažný vklad vo forme majetkovej účasti v ČSOB Leasing, a.s. SR a ČSOB Factoring, a.s. SR.

Na základe Zmluvy o výkone hlasovacích práv zo dňa 14. augusta 2007 sú všetky hlasovacie práva všetkých akcionárov prevedené na KBC Bank N.V. Belgicko.

Za účelom verného zobrazenia transakcie prechodu pobočky zahraničnej banky na novú akciovú spoločnosť sa v účtovnej závierke použila metóda z US GAAP („pooling of interest method“). Aktíva a záväzky sa z pobočky previedli do novozaloženej spoločnosti v rovnakých hodnotách, ako boli vykázané v konsolidovaných výkazoch KBC Bank N.V. Belgicko.

V dôsledku nepeňažných vkladov do vlastného imania spoločnosti je súčasťou vlastného imania spoločnosti aj reorganizačná rezerva, ktorá vyjadruje rozdiel medzi reálnou hodnotou vkladu ocenenou znaleckým posudkom pri vzniku novej spoločnosti a účtovnou hodnotou týchto vkladov. Nová spoločnosť taktiež vykazuje zákonný rezervný fond a emisné ážio, ktoré predstavuje rozdiel medzi objemom prostriedkov vkladných do spoločnosti a upísaným základným imaním.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zmeny v položkách účtovnej zvierky z dôvodov transformácie ČSOB SR na samostatný právny subjekt k 1. januáru 2008:

Súvaha k 31.12.2007

(podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(v tis. SKK)	Poznámka	31.12.2007	[1]	1.1.2008
Aktíva				
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk		4 102 629	0	4 102 629
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		97 421 879	0	97 421 879
Finančný majetok na predaj		915 128	0	915 128
Pohľadávky voči bankám		1 841 883	6 663 906	8 505 789
Úvery poskytnuté klientom		59 684 401	0	59 684 401
Investície držané do splatnosti		4 157 002	0	4 157 002
Investície v dcérskych spoločnostiach		0	3 335 000	3 335 000
Hmotný majetok		1 919 978	0	1 919 978
Nehmotný majetok		20 586	0	20 586
Ostatné aktíva		219 413	9 348	228 761
Podriadené finančné aktíva		210 461	0	210 461
Aktíva spolu		170 493 360	10 008 254	180 501 614
Závazky				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát		88 158 810	0	88 158 810
Závazky voči bankám		1 702 414	0	1 702 414
Vklady a úvery prijaté od klientov		65 954 162	0	65 954 162
Vydané dlhové cenné papiere		9 716 011	0	9 716 011
Rezervy		87 178	0	87 178
Ostatné záväzky		1 295 892	(74 054)	1 221 838
Daň z príjmu bežná		200 470	(185 449)	15 021
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrálou		2 256 868	(2 256 868)	0
Cudzí zdroje		169 371 805	(2 516 371)	166 855 434
Základné imanie		0	5 000 000	5 000 000
Emisné ážio		0	14 602 860	14 602 860
Rezervné fondy		0	501 100	501 100
Oceňovacie rozdiely		(9 722)	(6 512 092)	(6 521 814)
Výsledok hospodárenia minulých rokov		0	64 034	64 034
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 131 277	(1 131 277)	0
Vlastné imanie		1 121 555	12 524 625	13 646 180
Závazky a vlastné imanie spolu		170 493 360	10 008 254	180 501 614

[1]

Pohľadávky voči bankám	vklad základného imania, odvod hospodárskeho výsledku roku 2007 a vysporiadanie záväzkov a pohľadávok voči štátnym inštitúciám
Investície v dcérskych spoločnostiach	vklad dcérskych spoločností
Ostatné aktíva	daňovej pohľadávke z daní z úrokov z vkladu
Ostatné záväzky	vysporiadanie daňových záväzkov
Daň z príjmu bežná	vysporiadanie daňových záväzkov
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrálou	vysporiadanie dlhodobých prostriedkov poskytnutých centrálou
Základné imanie	vklad do základného imania
Emisné ážio	emisné ážio z emitovaných akcií
Rezervné fondy	vytvorenie rezervného fondu
Oceňovacie rozdiely	reorganizačná rezerva
Výsledok hospodárenia minulých rokov	úroky z vkladu do základného imania
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	odvod hospodárskeho výsledku roku 2007

Tabuľka zmien vo vlastnom imaní z dôvodov transformácie pobočky na samostatný právny subjekt je zobrazená priamo vo Výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Základné imanie tvorí 5 000 kmeňových zaknihovaných akcií v nominálnej hodnote 1 000 000 SKK.

3. POKLADNIČNÉ HODNOTY A ÚČTY V CENTRÁLNEJ BANKE

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Pokladničné hodnoty	3 571 864	2 268 740
Bežné účty	285 714	23 900
Účty povinných minimálnych rezerv	812 994	1 809 989
	4 670 572	4 102 629

Národná banka Slovenska platila úrok z povinných minimálnych rezerv v rokoch 2007 a 2008 vo výške 1,5 %.

4. FINANČNÝ MAJETOK V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÝ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007 Upravené
Úvery poskytnuté centrálnej banke	76 123 100	46 500 517
Pokladničné poukážky NBS	9 013 407	40 169 307
Úvery poskytnuté komerčným bankám	4 285 515	5 933 656
Finančné deriváty na obchodovanie (poznámka č. 31)	4 078 511	3 287 080
Štátne pokladničné poukážky	4 938 257	0
Štátne dlhopisy	15 049 691	816 609
Dlhopisy bánk	1 913 974	398 114
Zmenky	0	301 451
Ostatné dlhopisy	28 086	15 145
	115 430 541	97 421 879

Z celkového objemu úverov poskytnutých centrálnej banke predstavujú REPO obchody 34 978 142 tis. SKK (2007: 34 262 102 tis. SKK). Banka v súvislosti s týmito obchodmi prijala od centrálnej banky ako zabezpečenie pokladničné poukážky NBS v celkovej nominálnej hodnote 35 040 000 tis. SKK (2007: 34 450 000 tis. SKK).

5. FINANČNÝ MAJETOK NA PREDAJ

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007 Upravené
Štátne dlhopisy s kupónmi	1 956 110	910 688
Akcie	23 340	23 340
	1 979 450	934 028
Opravné položky k akciám (poznámka č. 14)	(18 900)	(18 900)
	1 960 550	915 128

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Akcie		
Kerametal, a.s.	15 400	15 400
RVS, a.s.	3 700	3 700
Drevoúnia, a.s. v likvidácii	500	500
BCPB, a.s.	740	740
CHIRANA EXPORT-IMPORT, a.s.	3 000	3 000
	23 340	23 340
Opravné položky k akciám (poznámka č. 14)	(18 900)	(18 900)
	4 440	4 440

6. POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007 Upravené
Bežné účty - tuzemské banky	0	12 633
Bežné účty - zahraničné banky	784 431	1 295 712
Poskytnuté úvery - tuzemské banky	799 700	0
Poskytnuté úvery - zahraničné banky	826 744	591 345
	2 410 875	1 899 690
Opravné položky (poznámka č. 14)	(4 174)	(57 807)
	2 406 701	1 841 883

7. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007 Upravené
Oceňované na portfóliovom základe	59 761 581	61 135 050
Oceňované individuálne s identifikovaným znehodnotením	2 157 550	1 996 412
	61 919 131	63 131 462
Opravné položky (poznámka č. 14)	(3 914 290)	(3 447 061)
	58 004 841	59 684 401

Celková výška zlyhaných úverov a pohľadávok k 31.12.2008 predstavovala 4 275 633 tis. SKK (2007: 3 574 064 tis. SKK). Reálna hodnota zabezpečenia zlyhaných úverov a pohľadávok k 31.12.2008 je 449 tis. SKK (2007: 239 tis. SKK)

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007 Upravené
Členenie pohľadávok podľa hlavných kategórií zmluvných partnerov		
Nefinančné korporácie	34 343 357	35 038 859
Obyvateľstvo	21 235 208	15 855 544
Finančné korporácie	1 233 124	7 635 075
Živnostníci	1 431 479	1 473 563
Verejná správa	1 228 244	1 918 887
Zahraničie (nerezidenti)	2 343 766	1 136 576
Neziskové inštitúcie slúžiace prevažne domácnostiam	103 840	72 913
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	113	45
	61 919 131	63 131 462
Opravné položky voči klientom (poznámka č. 14)	(3 914 290)	(3 447 061)
	58 004 841	59 684 401

8. INVESTÍCIE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007 Upravené
Štátne dlhopisy	7 996 717	2 842 240
Štátne pokladničné poukážky	1 312 254	0
Dlhopisy od bankových subjektov	2 318 567	1 314 762
	11 627 538	4 157 002

9. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

(tis. SKK)	% podiel	Obstarávacia cena	Znehodnotenie	Účtovná hodnota
ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.	100%	720 000	(190 069)	529 931
ČSOB Leasing, a.s.	100%	1 500 000	0	1 500 000
ČSOB Factoring, a.s.	100%	30 000	0	30 000
ČSOB d.s.s., a.s.	100%	685 000	(282 806)	402 194
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.	100%	60 000	0	60 000
ČSOB distribution, a.s.	100%	40 000	(35 595)	4 405
Business Center, s.r.o.	100%	300 000	0	300 000
		3 335 000	(508 470)	2 826 530

Percentuálne podiely v dcérskych spoločnostiach sú zhodné s percentuálnymi podielmi na hlasovacích právach.

10. HMOTNÝ MAJETOK

(tis. SKK)	Pozemky a budovy	Zariadenie	Ostatný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena k 1.1.2008	2 259 961	887 033	242 872	3 389 866
Prírastky	64 131	96 682	8 498	169 311
Úbytky	14 261	90 816	1 928	107 005
Obstarávacia cena k 31.12.2008	2 309 831	892 899	249 442	3 452 172
Oprávky k 1.1.2008	525 408	793 649	184 913	1 503 970
Prírastky	116 782	90 433	16 702	223 917
Úbytky	6 686	90 738	1 921	99 345
Oprávky k 31.12.2008	635 504	793 344	199 694	1 628 542
Zostatková hodnota k 31.12.2008	1 674 327	99 555	49 748	1 823 630
Obstaranie hmotného majetku k 31.12.2008				71 634
Zostatková hodnota k 31.12.2008	1 674 327	99 555	49 748	1 895 264

(tis. SKK)	Pozemky a budovy	Zariadenie	Ostatný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena k 1.1.2007	2 248 585	967 247	264 681	3 480 513
Prírastky	23 840	51 362	3 781	78 983
Úbytky	12 464	131 576	25 590	169 630
Obstarávacia cena k 31.12.2007	2 259 961	887 033	242 872	3 389 866
Oprávky k 1.1.2007	423 634	828 726	197 821	1 450 181
Prírastky	114 034	94 735	14 348	223 117
Úbytky	12 260	129 812	27 256	169 328
Oprávky k 31.12.2007	525 408	793 649	184 913	1 503 970
Zostatková hodnota k 31.12.2007	1 734 553	93 384	57 959	1 885 896
Obstaranie hmotného majetku k 31.12.2007				34 082
Zostatková hodnota k 31.12.2007	1 734 553	93 384	57 959	1 919 978

11. NEHMOTNÝ MAJETOK

(tis. SKK)	Software	Celkom
Obstarávacia cena k 1.1.2008	52 658	52 658
Prírastky	56 922	56 922
Úbytky	18 870	18 870
Obstarávacia cena k 31.12.2008	90 710	90 710
Oprávky k 1.1.2008	44 810	44 810
Prírastky	11 235	11 235
Úbytky	18 870	18 870
Oprávky k 31.12.2008	37 175	37 175
Zostatková hodnota k 31.12.2008	53 535	53 535
Obstaranie nehmotného majetku k 31.12.2008		31 177
Zostatková hodnota k 31.12.2008	53 535	84 712

(tis. SKK)	Software	Celkom
Obstarávacia cena k 1.1.2007	44 020	44 020
Prírastky	8 638	8 638
Úbytky	0	0
Obstarávacia cena k 31.12.2007	52 658	52 658
Oprávky k 1.1.2007	41 605	41 605
Prírastky	3 205	3 205
Úbytky	0	0
Oprávky k 31.12.2007	44 810	44 810
Zostatková hodnota k 31.12.2007	7 848	7 848
Obstaranie nehmotného majetku k 31.12.2007		12 738
Zostatková hodnota k 31.12.2007	7 848	20 586

12. OSTATNÉ AKTÍVA

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Rôzni dlžníci	109 629	19 689
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	13	2 537
Náklady budúcich období	63 776	43 838
Pohľadávky z platobného styku	109 864	117 914
Iné aktíva	74 297	37 143
	357 579	221 121
Opravné položky	(1 240)	(1 708)
	356 339	219 413

13. PODRIADENÉ FINANČNÉ AKTÍVA

ČSOB SR poskytla v roku 2006 úver osobitného charakteru ČSOB stavebnej sporiteľni, a.s. vo výške 150 000 tis. SKK s úrokovou sadzbou 3M BRIBOR plus 1,10% p.a.

Zmluvné strany sa dohodli na tom, že v prípade úpadku dlžníka alebo jeho zrušenia likvidáciou sa podriadený dlh splatí až po úplnom uspokojení všetkých záväzkov dlžníka voči jeho vkladateľom a ostatným veriteľom, okrem záväzkov voči tým veriteľom, ktorých pohľadávky sú viazané rovnakou alebo podobnou klauzulou podriadenosti. Záväzky dlžníka z ostatných podriadených dlhov, vzniknuté súčasne alebo po uzavretí tejto zmluvy, budú uspokojené dlžníkom pomerne s podriadeným dlhom, ktorý vznikol v zmysle zmluvy.

Vyššie uvedené sa v súvislosti s konkurzom na majetok dlžníka môže týkať iba záväzkov dlžníka voči tým veriteľom, ktorých pohľadávky ako veriteľov budú v prípadnom konkurznom konaní na majetok ako úpadcu riadne a včas uplatnené a ak budú aj konkurzným súdom uznané.

Zmluvné strany sa dohodli, že započítanie pohľadávky z podriadeného dlhu proti záväzkom veriteľa voči dlžníkovi je neprípustné. Pohľadávka veriteľa vyplývajúca zo zmluvy nie je a ani nebude nijakým spôsobom zabezpečená, čo platí aj pre príslušenstvo k pohľadávke veriteľa. K podriadenému dlhu nie je možné pristúpiť, ani ho prevziať. Pohľadávku vzniknutú v súvislosti s poskytnutím podriadeného dlhu ani jej príslušenstvo nie je možné prijať veriteľom ako zabezpečenie, ani započítať so záväzkami dlžníka.

Veriteľ sa zaväzuje, že nebude žiadať od dlžníka predčasné splatenie podriadeného dlhu a ani jeho časti.

V roku 2008 ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. splatila ČSOB SR úver osobitného charakteru poskytnutý v roku 2002 vo výške 60 000 tis. SKK s úrokovou sadzbou 6,15% p.a..

14. OPRAVNÉ POLOŽKY

(tis.SKK)	1.1.2008 Upravené	Odpis pohľadávok	Tvorba/ (použitie)	Kurzový zisk	31.12.2008
Opravné položky k:					
Pohľadávky voči bankám	57 807	0	(52 011)	(1 622)	4 174
Úvery poskytnuté klientom	3 447 061	(81 089)	548 992	(674)	3 914 290
Finančný majetok na predaj	18 900	0	0	0	18 900
Investície v dcérskych spoločnostiach	0	0	508 470	0	508 470
Ostatné aktíva	1 708	0	(468)	0	1 240
	3 525 476	(81 089)	1 004 983	(2 296)	4 447 074

(tis. SKK)	1.1.2007 Upravené	Odpis pohľadávok	Tvorba/ (použitie) Upravené	Kurzový zisk	31.12.2007 Upravené
Opravné položky k:					
Pohľadávky voči bankám	0	0	57 787	20	57 807
Úvery poskytnuté klientom	5 142 774	(2 013 012)	317 174	125	3 447 061
Finančný majetok na predaj	18 900	0	0	0	18 900
Investície v dcérskych spoločnostiach	0	0	0	0	0
Ostatné aktíva	14 862	0	(13 154)	0	1 708
	5 176 536	(2 013 012)	361 807	125	3 525 476

Počas roka 2008 boli odpísané pohľadávky v nominálnej hodnote 81 089 tis. SKK (2007: 2 013 012 tis. SKK).

15. FINANČNÉ ZÁVÄZKY V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007 Upravené
Termínované vklady - zahraničné banky	63 621 459	70 509 484
Termínované vklady- tuzemské banky	260 191	90 939
Termínované vklady – nebankoví klienti	23 730 483	13 245 958
Finančné deriváty na obchodovanie (poznámka č. 31)	5 127 968	4 312 429
	92 740 101	88 158 810

16. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007 Upravené
Bežné účty - tuzemské banky	16 303	15 602
Bežné účty - zahraničné banky	9 182 578	1 353 793
Termínované vklady - tuzemské banky	651 052	280 420
Prijaté úvery od emisnej banky	477	1 051
Prijaté úvery od tuzemských bánk	43 916	51 548
	9 894 326	1 702 414

17. VKLADY A ÚVERY PRIJATÉ OD KLIENTOV

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007 Upravené
Bežné účty klientov	34 535 096	31 384 317
Bežné účty štátnych orgánov a fondov	299 144	215 224
Termínované vklady klientov	37 867 077	33 422 434
Termínované vklady štátnych orgánov	118 537	347 187
Prijaté úvery	490 000	585 000
	73 309 854	65 954 162

18. VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007 Upravené
Zmenky krátkodobé	2 779 376	6 052 096
Hypotekárne záložné listy	5 011 391	3 663 915
	7 790 767	9 716 011

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru zaknihovaných hypotekárnych záložných listov na doručiteľa k 31.12.2008:

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Úroková sadzba fix/float	Menovitá hodnota 1 ks (SKK)	Počet ks	Celková hodnota emisie (tis. SKK)	Zostatková hodnota 31.12.2008 (tis. SKK)	Splatnosť
ČSOB II.	Október 2004	SKK	4,90%	100 000	7 000	700 000	707 815	Október 2009
ČSOB III.	November 2005	SKK	2,90%	1 000 000	800	800 000	802 964	November 2010
ČSOB IV.	December 2006	SKK	12M Bribor + 1,25%	1 000 000	800	800 000	827 624	December 2011
ČSOB V.	Jún 2007	SKK	4,60%	1 000 000	500	500 000	511 972	Jún 2012
ČSOB VI.	December 2007	SKK	4,40%	1 000 000	400	400 000	399 272	December 2012
ČSOB VII.	Február 2008	SKK	12M Bribor + 0,10%	1 000 000	650	650 000	669 473	Február 2013
ČSOB VIII.	Máj 2008	SKK	12M Bribor + 0,10%	1 000 000	500	500 000	442 355	Máj 2013
ČSOB IX.	Október 2008	SKK	12M Bribor + 0,60%	1 000 000	500	500 000	503 629	Október 2013
ČSOB X.	Október 2008	SKK	5,05%	1 000 000	250	250 000	146 287	Október 2011
							5 011 391	

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru zaknihovaných hypotekárnych záložných listov na doručiteľa k 31.12.2007:

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Úroková sadzba fix/float	Menovitá hodnota 1 ks (SKK)	Počet ks	Celková hodnota emisie (tis. SKK)	Zostatková hodnota 31.12.2007 (tis. SKK)	Splatnosť
ČSOB I.	September 2003	SKK	4,80%	100 000	4 000	400 000	405 251	September 2008
ČSOB II.	Október 2004	SKK	4,90%	100 000	7 000	700 000	708 407	Október 2009
ČSOB III.	November 2005	SKK	2,90%	1 000 000	800	800 000	802 964	November 2010
ČSOB IV.	December 2006	SKK	12M Bribor + 1,25%	1 000 000	800	800 000	836 504	December 2011
ČSOB V.	Jún 2007	SKK	4,60%	1 000 000	500	500 000	511 849	Jún 2012
ČSOB VI.	December 2007	SKK	4,40%	1 000 000	400	400 000	398 940	December 2012
							3 663 915	

19. REZERVY

(tis. SKK)	1.1.2008	Tvorba/ (použitie)	31.12.2008
Rezerva na súdne spory	87 178	0	87 178
	87 178	0	87 178

(tis. SKK)	1.1.2007	Tvorba/ (použitie)	31.12.2007
Rezerva na súdne spory	87 484	(306)	87 178
	87 484	(306)	87 178

20. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Závazky z platobného styku	506 321	572 172
Výdaje a výnosy budúcich období	380 115	310 391
Ostatné dane	18 531	48 678
Závazky z obchodovania s cennými papiermi	9 514	205 599
Zúčtovanie so zamestnancami	9 048	53 724
Rôzni veritelia	48 484	20 827
Finančné záruky a záväzky	56 604	56 126
Sociálny fond	0	25 383
Ostatné záväzky	29 381	2 992
	1 057 998	1 295 892

21. PREHĽAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKÁCH

a) Podmienené záväzky

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov	27 305 666	27 160 991
Vydané záruky a akreditívy	8 283 008	6 757 764
	35 588 674	33 918 755

b) Hodnoty prevzaté do správy

Hodnota majetku, ktorý banka prevzala do správy od klientov k 31.12.2008 predstavuje 107 394 218 tis. SKK (2007: 92 808 393 tis. SKK).

c) Súdne spory

ČSOB SR, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (poznámka č. 19), čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB SR je presvedčené, že je nepravdepodobné, že ČSOB SR vznikne v súvislosti s týmito žalobami významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 31.12.2008.

d) Zdaňovanie

Daňová legislatíva a jej interpretácia a metodika sa neustále vyvíjajú. V súčasnom prostredí daňových predpisov preto existuje neistota pri výklade a postupe príslušných daňových úradov v mnohých oblastiach. V dôsledku toho musí ČSOB SR pri tvorbe plánu a účtovných zásad sama interpretovať daňovú legislatívu. Vplyv tejto neistoty nie je možné vyčíslieť.

22. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

Banka rozoznáva nasledovné segmenty:

- Retailové bankovníctvo / Malé a stredné podniky: fyzické osoby, podnikatelia a spoločnosti s obratom nižším ako 50 000 tis. SKK.
- Podnikové bankovníctvo: spoločnosti s obratom vyšším ako 50 000 tis. SKK a nebankové inštitúcie vo finančnom sektore.
- Finančné trhy a ALM: segment riadenia aktív a záväzkov, segment dealing.
- Ostatné: centrála, bankové a investičné produkty (správa zlých úverov), nezaradené čisté úrokové výnosy, eliminačné a vyrovnávacie položky.

Informácie o segmentoch sú vykázané v hodnotách kompenzovaných o medzisegmentové transakcie.

Informácie o segmentoch za rok 2008 sú nasledovné:

(tis. SKK)	Retailové bankovníctvo/ Malé a stredné podniky	Podnikové bankovníctvo	Finančné trhy a ALM	Ostatné	Celkom
Výkaz ziskov a strát					
Čisté úrokové výnosy	1 417 798	801 700	986 387	(32 104)	3 173 781
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	450 428	259 471	39 601	165 144	914 644
Čistý zisk z finančných operácií	393 814	351 741	357 362	14 933	1 117 850
Výnosy z dividend	0	0	229 371	0	229 371
Ostatné prevádzkové výnosy	141 758	(113 592)	408	39 641	68 215
Prevádzkové výnosy	2 403 798	1 299 320	1 613 129	187 614	5 503 861
Personálne náklady	(568 140)	(189 096)	(121 508)	(451 251)	(1 329 995)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(34 698)	(2 670)	(2 157)	(195 627)	(235 152)
Ostatné prevádzkové náklady	(980 671)	(130 779)	(54 811)	(647 427)	(1 813 688)
Prevádzkové náklady	(1 583 509)	(322 545)	(178 476)	(1 294 305)	(3 378 835)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, rezerv a zdanením	820 289	976 775	1 434 653	(1 106 691)	2 125 026
Opravné položky	(320 428)	(211 414)	0	(473 141)	(1 004 983)
Rezervy a finančné záruky	0	0	0	(478)	(478)
Zisk pred zdanením	499 861	765 361	1 434 653	(1 580 310)	1 119 565
Daň z príjmu	(94 973)	(145 418)	(308 792)	288 093	(261 090)
Čistý zisk za účtovné obdobie	404 888	619 943	1 125 861	(1 292 217)	858 475
Aktíva spolu	25 305 924	36 438 314	131 022 529	6 836 682	199 603 449
Závázky a vlastné imanie spolu	44 417 358	39 541 727	102 349 709	13 294 655	199 603 449

Informácie o segmentoch za rok 2007 sú nasledovné:

(tis. SKK)	Retailové bankovníctvo/ Malé a stredné podniky	Podnikové bankovníctvo	Finančné trhy a ALM	Ostatné	Celkom
Výkaz ziskov a strát					
Čisté úrokové výnosy	899 336	447 244	1 055 356	0	2 401 936
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	380 450	247 811	18 912	109 443	756 616
Čistý zisk z finančných operácií	181 720	36 055	(56 759)	762 901	923 917
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	16 342	4 851	10 758	0	31 951
Prevádzkové výnosy	1 477 848	735 961	1 028 267	872 344	4 114 420
Personálne náklady	(494 164)	(167 231)	(88 132)	(382 337)	(1 131 864)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(59 195)	(2 103)	(241)	(161 442)	(222 981)
Ostatné prevádzkové náklady	(348 238)	(49 539)	(8 708)	(712 479)	(1 118 964)
Prevádzkové náklady	(901 597)	(218 873)	(97 081)	(1 256 258)	(2 473 809)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, rezerv a zdanením	576 251	517 088	931 186	(383 914)	1 640 611
Opravné položky	(441 417)	66 923	0	12 687	(361 807)
Rezervy a finančné záruky	0	0	0	(15 840)	(15 840)
Zisk pred zdanením	134 834	584 011	931 186	(387 067)	1 262 964
Daň z príjmu	0	0	0	(131 687)	(131 687)
Čistý zisk za účtovné obdobie	134 834	584 011	931 186	(518 754)	1 131 277
Aktíva spolu	19 304 546	43 090 709	104 340 057	3 758 048	170 493 360
Záväzky a vlastné imanie spolu	29 204 745	39 594 703	97 861 738	3 832 174	170 493 360

23. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Úrokové výnosy		
Z účtov a úverov poskytnutých centrálnej banke	2 055 091	2 692 499
Z pohľadávok voči bankám	161 375	324 428
Z úverov poskytnutých klientom	3 790 689	3 486 271
Z cenných papierov	2 158 444	1 218 262
	8 165 599	7 721 460
Úrokové náklady		
Z úverov prijatých od centrálnej banky	(2 194)	(7 519)
Zo záväzkov voči bankám	(2 615 371)	(3 112 497)
Z vkladov a úverov prijatých od klientov	(2 177 829)	(1 822 737)
Z cenných papierov	(196 424)	(376 771)
	(4 991 818)	(5 319 524)
	3 173 781	2 401 936

Čisté úrokové výnosy podľa portfólií

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Úrokové výnosy		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4 009 348	3 877 652
Investície držané do splatnosti	237 188	145 366
Finančný majetok na predaj	43 020	34 923
Úvery a iné pohľadávky	3 876 043	3 663 519
	8 165 599	7 721 460
Úrokové náklady		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	(3 086 884)	(3 254 592)
Ostatné záväzky	(1 904 934)	(2 064 932)
	(4 991 818)	(5 319 524)
	3 173 781	2 401 936

24. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Výnosy z poplatkov a provízií		
Úvery	480 791	353 652
Nedokumentárny platobný styk	256 804	164 321
Platobné karty	132 242	97 289
Dokumentárny platobný styk	7 330	56 181
Vedenie bežných a termínovaných účtov	82 785	33 967
Služby správy a úschovy cenných papierov a brokerské služby	82 982	125 100
Elektronické bankovníctvo	13 392	13 399
Ostatné	28 430	43 168
	1 084 756	887 077
Náklady na poplatky a provízie		
Platobné karty	(32 653)	(33 549)
Nedokumentárny platobný styk	(14 769)	(2 480)
Služby správy a úschovy cenných papierov a brokerské služby	(32 615)	(28 298)
Vklady	(75 417)	(58 143)
Ostatné	(14 658)	(7 991)
	(170 112)	(130 461)
	914 644	756 616

Čisté výnosy z poplatkov a provízií podľa portfólií

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Výnosy z poplatkov a provízií		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	44	232
Úvery a iné pohľadávky	1 084 712	886 845
	1 084 756	887 077
Náklady na poplatky a provízie		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	(26)	(72)
Ostatné záväzky	(170 086)	(130 389)
	(170 112)	(130 461)
	914 644	756 616

25. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Zisk z cenných papierov	157 910	40 193
Zisk z devízových operácií	3 892 947	2 336 848
Zisk z komoditných operácií	6 356	54 790
Strata z menových derivátov	(2 767 586)	(1 316 124)
Strata z úrokových derivátov	(149 065)	(154 801)
Strata z ostatných operácií	(22 712)	(36 988)
	1 117 850	923 917

Čistý zisk z finančných operácií podľa portfólií

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	530 253	468 998
Finančný majetok na predaj	0	34
Úvery a iné pohľadávky a ostatné záväzky	587 597	454 885
	1 117 850	923 917

26. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Refakturované služby	14 429	5 039
Nájomné za bezpečnostné schránky	1 447	1 273
Výnosy z finančných činností	11 196	605
Cross-selling	13 861	11 400
Ostatné prevádzkové činnosti	27 282	13 634
	68 215	31 951

27. PERSONÁLNE NÁKLADY

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Mzdové a sociálne náklady	(1 314 562)	(1 117 217)
Ostatné personálne náklady	<u>(15 433)</u>	<u>(14 647)</u>
	<u>(1 329 995)</u>	<u>(1 131 864)</u>

Personálne náklady vrcholového manažmentu za rok 2008 boli 141 734 tis. SKK (2007: 101 092 tis. SKK). Z toho personálne náklady členov dozornej rady za rok 2008 boli 7 356 tis. SKK (2007: ČSOB SR bola pobočkou zahraničnej banky a nemala personálne náklady na členov dozornej rady).

V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté mzdy a odmeny vedúcich pracovníkov, ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB SR.

Manažérske odmeny sa poskytujú za predpokladu, že na ich vyplatenie boli vytvorené zdroje a boli splnené podmienky stanovené Mzdovým poriadkom pre ich priznanie, a to: odmena za výsledky spoločnosti priznávaná ročne v závislosti od plnenia stanovených finančných cieľov spoločnosti a dosiahnutých obchodných výsledkov a individuálna odmena priznávaná na základe výsledkov individuálneho hodnotenia kritériami KPI/MBO.

Zamestnancom, s ktorými bol v rámci organizačných zmien alebo racionalizačných opatrení skončený pracovný pomer výpoveďou danou ČSOB SR z dôvodov uvedených v § 63 odst. 1 písm. a) a b) Zákonníka práce alebo dohodou z týchto dôvodov, patrí odstupné za podmienok uvedených v Zákonníku práce. Podmienky priznania odstupného nad tento zákonný nárok upravujú príslušné ustanovenia kolektívnej zmluvy.

Banka poskytuje mesačne príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancom, vrátane vrcholového manažmentu. Výška príspevku zamestnávateľa a výška príspevku zamestnanca sa určuje podľa platného mesačného vymeriavacieho základu vo výške:

- Zamestnávateľ 2% z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca vo výške 1-1,99% z vymeriavacieho základu.
- Zamestnávateľ 3% z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca 2% a viac z vymeriavacieho základu.

28. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Náklady na budovy	(320 938)	(275 855)
Spoje a informačné technológie	(768 185)	(248 721)
Propagácia a reklama	(241 493)	(228 192)
Prevoz cenných zásielok	(22 251)	(16 444)
Poistenie	(87 255)	(64 913)
Spotreba materiálu	(46 015)	(24 177)
Údržba zariadení	(27 094)	(26 205)
Dane a poplatky	(25 007)	(28 592)
Leasing áut	(35 411)	(29 191)
Nájomné	(36 047)	(34 660)
Externé služby	(71 975)	(16 215)
Audit a poradenstvo	(37 353)	(29 284)
<i>z toho: náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky audítorom</i>	<i>(2 053)</i>	<i>(1 698)</i>
<i> náklady na overenie reportingového balíka audítorom</i>	<i>(2 053)</i>	<i>(1 698)</i>
<i> náklady na overenie hlásení obozretného podnikania</i>	<i>(1 028)</i>	<i>(850)</i>
Náklady na platobné karty	(19 803)	(19 111)
Cestovné	(16 595)	(13 163)
Brokerské poplatky	(13)	(9)
Ostatné prevádzkové náklady	(58 253)	(64 232)
	(1 813 688)	(1 118 964)

29. DANE

Štruktúra dane z príjmov je nasledovná:

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Splatná daň	452 053	265 584
Nedoplatok dane z príjmov minulých rokov	0	16 597
Odložená daň	(190 963)	(150 494)
	261 090	131 687

Rekonciliácia dane splatnej s teoretickou výškou dane pri použití platnej daňovej sadzby je nasledovná:

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Zisk pred zdanením	1 628 035	1 262 964
Daňová sadzba	19%	19%
Daňový náklad vypočítaný použitím daňových sadzieb	309 326	239 963
Nedoplatok dane z príjmov z minulých rokov	0	16 597
Zmeny v interpretácii daňovej legislatívy	(40 580)	(118 815)
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými nákladmi a výnosmi	(7 656)	6 058
	261 090	131 687

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2008 je nasledovná:

(tis. SKK)	Dočasné rozdiely	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Netto
Úvery poskytnuté klientom – opravné položky voči klientom (dodanie § 52d, ods. 6 zákona 595/2003 Z.z.)	414 642	0	78 782	(78 782)
Úvery poskytnuté klientom – nedaňové opravné položky voči klientom	1 051 122	199 713	0	199 713
Rezerva na nevyplatené odmeny 2008	207 625	39 449	0	39 449
Hmotný a nehmotný majetok	160 962	30 583	0	30 583
Finančný majetok na predaj	6 084	0	1 156	(1 156)
	1 840 435	269 745	79 938	189 807

K 31. decembru 2007 banka nemala žiadne významné rozdiely medzi daňovými a účtovnými zostatkovými hodnotami majetku a záväzkov.

30. SPRIAZNENÉ STRANY

Významné zostatky transakcií so spriaznenými protistranami k 31. decembru 2008 sú nasledovné:

(tis. SKK)	Pohľadávky voči bankám	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	Investície držané do splatnosti	Úvery poskytnuté klientom	Podriadené finančné aktíva	Záväzky voči bankám	Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	Vklady a úvery prijaté od klientov	Vydané dlhové cenné papiere	Ostatné záväzky, vrátane ostatných daňových záväzkov
Vrcholový management	0	0	0	11 710	0	0	0	1 168	0	0
KBC BANK N.V.	78 383	2 444 081	0	0	0	99 578	64 704 887	0	0	4 521
ČSOB, a.s., Praha	56 597	1 876 921	0	0	0	2 483 114	182 424	0	960 000	39 798
ČSOB STAVEBNÁ SPORITEĽŇA	0	0	0	0	150 054	160 664	0	0	74 051	0
ČSOB LEASING,A.S.	0	287 610	0	457 747	0	0	662	302 628	0	0
ČSOB FACTORING	0	0	0	340 592	0	0	0	53	0	0
ČSOB ASSET MANAGEMENT	0	0	0	0	0	0	0	218 751	0	0
BUSINESS CENTER S.R.	0	0	0	0	0	0	0	22 373	0	0
ČSOB DISTRIBUTION	0	0	0	0	0	0	0	3 305	0	0

Významné zostatky transakcií so spriaznenými protistranami k 31. decembru 2007 sú nasledovné:

Upravené (tis. SKK)	Pohľadávky voči bankám	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	Investície držané do splatnosti	Úvery poskytnuté klientom	Podriadené finančné aktíva	Záväzky voči bankám	Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	Vklady a úvery prijaté od klientov	Vydané dlhové cenné papiere
Vedenie pobočky	0	0	0	83	0	0	0	0	0
KBC BANK N.V.	0	2 586 700	0	0	0	21 380	65 788 578	0	0
ČSOB, a.s., Praha	732 791	0	0	0	0	527 602	0	0	0
ČSOB STAVEBNÁ SPORITEĽŇA	0	0	0	0	210 461	281 076	0	0	266 962
ČSOB LEASING,A.S.	0	0	0	6 881 174	0	0	0	405 921	0
ČSOB FACTORING	0	0	0	165 955	0	0	0	44	0
ČSOB DISTRIBUTION	0	0	0	0	0	0	0	5 604	0
BUSINESS CENTER S.R.	0	0	0	0	0	0	0	30 740	0
ČSOB POISŤOVŇA, A.S	0	0	0	45	0	0	0	275 179	133 223
ČSOB ASSET MANAGEMENT	0	0	0	0	0	0	0	199 127	0

Náklady a výnosy so spriaznenými stranami za rok 2008 boli nasledovné:

(tis. SKK)	Úroky prijaté	Ostatné prevádzkové výnosy	Výnosy z poplatkov a provízií	Výnosy z dividend	Úroky platené	Ostatné prevádzkové náklady
KBC BANK N.V.	22 789	0	0	0	2 251 665	18 592
ČSOB, A.S. PRAHA	13 771	0	0	0	86 462	402 357
ČSOB STAVEBNÁ SPORITELŇA, A.S.	11 633	3 584	2 661	0	21 342	0
ČSOB LEASING, A.S.	126 375	1 800	6 114	216 171	10 954	26 830
ČSOB FACTORING	9 184	0	321	0	6	0
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.	0	873	57 576	0	8 190	0
ČSOB distribution, a.s.	0	533	0	0	107	0
Bsiness Center, s.r.o.	0	0	5	13 200	78	0
ČSOB d.s.s., a.s.	0	2 175	0	0	0	0

Náklady a výnosy so spriaznenými stranami za rok 2007 boli nasledovné:

(tis. SKK)	Úroky prijaté	Výnosy z finančných operácií	Ostatné prevádzkové výnosy	Úroky platené	Náklady na finančné operácie
KBC BANK N.V.	9 261	1 232 652	0	1 819 487	1 728 279
ČSOB, A.S. PRAHA	20 109	0	299	551 401	71 085
ČSOB STAVEBNÁ SPORITELŇA, A.S.	12 118	0	0	23 899	0
ČSOB LEASING, A.S.	315 194	0	0	5 327	0
ČSOB FACTORING	8 045	0	0	2	0

Personálne náklady vrcholového manažmentu a členov dozornej rady sú uvedené v bode 27 Personálne náklady.

Prijaté záruky so spriaznenými stranami boli nasledovné:

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Materská spoločnosť		
KBC BANK N.V.	6 008 764	10 626 000
Dcéry materskej spoločnosti		
IIB BANK PLC Dublin	222 635	248 000
CBC BANQUE S.A. Brusel	0	18 000
KBC BANK DEUTSCHLAND	101 521	0

Vydané záruky so spriaznenými stranami

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Materská spoločnosť		
KBC BANK N.V.	4 445	0
ČSOB, a.s. Praha	20 400	0
Dcéry materskej spoločnosti		
KBC BANK DEUTSCHLAND	175	0

31. FINANČNÉ DERIVÁTY

ČSOB SR využíva finančné deriváty na účely obchodovania. Finančné deriváty zahŕňajú swapové, forwardové a opčné zmluvy. Swapová zmluva predstavuje zmluvu dvoch strán o výmene peňažných tokov na základe príslušných nominálnych hodnôt podkladových aktív, prípadne indexov. Forwardové zmluvy sú zmluvy o nákupe alebo predaji určitého objemu finančných nástrojov, indexov alebo meny k dopredu stanovenému budúcemu dátumu a za dohodnutú sadzbu alebo cenu. Opčná zmluva je zmluva, ktorá na kupujúceho prevádza právo, nie však povinnosť, kúpiť alebo predat' určité množstvo finančného nástroja, indexu alebo meny za vopred dohodnutú sadzbu alebo cenu k budúcemu dátumu alebo počas budúceho obdobia.

Úverové riziko súvisiace s finančnými derivátmi

ČSOB SR sa použitím finančných derivátov vystavuje úverovému riziku v prípade, že protistrany svoje záväzky z finančných derivátov nespĺnia. V takom prípade sa úverové riziko rovná kladnej reálnej hodnote finančných derivátov dohodnutých s protistranou. Ak je reálna hodnota finančného derivátu kladná, nesie riziko straty ČSOB SR; naopak, ak je reálna hodnota finančného derivátu záporná, nesie riziko straty (alebo úverové riziko) protistrana. ČSOB SR minimalizuje úverové riziko prostredníctvom definovaných postupov pre schvaľovanie úverov, limitov a monitorovacích postupov. Okrem toho vyžaduje podľa okolností zabezpečenie a využíva dvojstranné rámcové zmluvy o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov.

ČSOB SR nemá žiadnu významnú úverovú angažovanosť vo finančných derivátoch určených na obchodovanie mimo oblasti medzinárodného investičného bankovníctva, ktoré pokladá za obvyklé pre uzatváranie transakcií určených na obchodovanie a riadenie bankových rizík. Všetky finančné deriváty sa obchodujú na mimo burzovom trhu.

Maximálna miera úverového rizika ČSOB SR plynúca z nesplatených neúverových derivátov sa v prípade platobnej neschopnosti protistrany stanoví vo výške nákladov na kompenzáciu príslušných peňažných tokov s pozitívnou reálnou hodnotou po odpočítaní dopadov dvojstranných zmlúv o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a držaného zabezpečenia. Skutočná úverová angažovanosť ČSOB SR je nižšia než pozitívne reálne hodnoty vykázané nižšie v tabuľkách finančných derivátov, pretože do nich nebol premietnutý vplyv zabezpečenia a zmlúv o vzájomnom zápočte záväzkov a pohľadávok.

Finančné deriváty určené na obchodovanie

Obchodovanie ČSOB SR je v prvom rade zamerané na poskytovanie rôznych derivátov klientom a riadenie obchodných pozícií na vlastný účet. Finančné deriváty určené na obchodovanie zahŕňajú tiež také deriváty, ktoré sa používajú na účely riadenia aktív a záväzkov bankovej knihy (ALM) z dôvodu riadenia devízovej a úrokovej pozície bankovej knihy a ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacieho účtovníctva. Na tieto účely ČSOB SR využívala úrokové swapy v niektorých menách na konvertovanie aktív s pohyblivou úrokovou sadzbou na pevné sadzby, menové úrokové swapy na prevod peňažných tokov v jednej mene na peňažné toky v inej mene štruktúrovaných zodpovedajúcim spôsobom tak, aby ich splatnosť vyhovovala príslušným záväzkom, prípadne menové swapy na výmenu určitej meny alebo druhu sadzby.

Pri obchodovaní s opčnými derivátmi ČSOB SR minimalizovala trhové riziko z týchto kontraktov tak, že kúpený kontrakt od jednej protistrany predala inej a opačne.

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov ČSOB SR k 31. decembru 2008 a 2007 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Zmluvné alebo nominálne hodnoty predstavujú objem nesplatených transakcií k určitému časovému okamihu; nepredstavujú potenciál zisku alebo straty spojený s trhovým alebo úverovým rizikom pri týchto transakciách.

(tis. SKK)	Nominálne hodnoty		Reálne hodnoty	
	Pohľadávky	Závazky	Kladná	Záporná
Deriváty k 31.12.2008				
Menové kontrakty				
Menové forwardy	11 409 798	11 351 691	152 988	96 503
Menové swapy	22 245 080	22 424 247	43 132	239 824
Menové opcie	5 372 619	5 372 619	113 934	113 934
Úrokové kontrakty				
FRA	13 640 320	13 640 320	13 259	51 373
Úrokové swapy	160 464 406	160 464 406	3 320 284	3 427 272
Krížové menové úrokové swapy	13 914 721	14 711 261	171 527	935 495
Úrokové opcie	10 885 065	10 885 065	80 044	80 044
Termínové operácie s CP	23 788	23 788	0	1 267
Komoditné kontrakty				
Komoditné swapy a opcie	971 112	971 112	183 343	182 256

(tis. SKK)	Nominálne hodnoty		Reálne hodnoty	
	Pohľadávky	Závazky	Kladná	Záporná
Deriváty k 31.12.2007				
Menové kontrakty				
Menové forwardy	13 177 232	13 140 022	183 907	145 936
Menové swapy	62 282 263	62 681 579	292 552	693 871
Menové opcie	51 381 242	51 381 242	255 121	254 717
Úrokové kontrakty				
FRA	26 380 525	26 380 525	5 909	3 460
Úrokové swapy	229 401 346	229 401 346	2 079 228	2 313 689
Krížové menové úrokové swapy	57 738 430	58 233 034	411 353	842 843
Úrokové opcie	2 780 260	2 780 260	6 842	6 842
Termínové operácie s CP	34 745	0	44	0
Komoditné kontrakty				
Komoditné swapy a opcie	443 606	443 606	52 124	51 071

32. REÁLNA HODNOTA AKTÍV A ZÁVÄZKOV

ČSOB SR pri stanovení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov vychádzala z nasledujúcich predpokladov a metód:

Pohľadávky voči bankám

Účtovné hodnoty bežných účtov sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty termínovaných vkladov v bankách sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov za použitia súčasných trhových sadziieb na medzibankovom trhu. Väčšina poskytnutých úverov a pôžičiek je uzatvorená za úrokové sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie, a preto sa ich účtovné hodnoty blížia k hodnotám reálnym.

Úvery poskytnuté klientom

Podstatná časť úverov a pôžičiek poskytnutých klientom sa uzatvára za sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie a predpokladá sa preto, že sa ich účtovná hodnota blížila k hodnotám reálnym. Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám.

Investície držané do splatnosti

Reálne hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti sú založené na kótovaných trhových cenách. Tieto kotácie sa získavajú z údajov príslušnej burzy, pokiaľ sa burzová aktivita u konkrétneho cenného papiera považuje za dostatočne likvidnú, alebo z referenčných sadzieb predstavujúcich priemerné kotácie organizátorov trhu. Pokiaľ nie sú k dispozícii kótované trhové ceny, stanovujú sa reálne hodnoty odhadom z kótovaných trhových cien porovnateľných nástrojov. Reálna hodnota investícií držaných do splatnosti predstavuje 11 792 230 tis. SKK k 31. decembru 2008 (2007: 4 038 349 tis. SKK).

Záväzky voči bankám a podriadené záväzky

Účtovné hodnoty bežných účtov sú zhodné s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa predpokladajú na úrovni účtovnej hodnoty. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám na medzibankovom trhu.

Vklady a úvery prijaté od klientov

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných depozít so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa blížujú k ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných termínovaných depozít sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá sadzbám v súčasnej dobe platným pre vklady s podobnou zostatkovou splatnosťou.

Vydané dlhové cenné papiere

Vydané hypotekárne záložné listy sú verejne obchodované a ich reálne hodnoty sú založené na kótovaných trhových cenách. Reálne hodnoty zmeniek a depozitných certifikátov sa blížujú k ich účtovným hodnotám. Reálna hodnota vydaných dlhových cenných papierov predstavuje 7 819 094 tis. SKK k 31. decembru 2008 (2007: 9 696 506 tis. SKK).

33. RIZIKÁ ČSOB SR

Riziko inherentne obsiahnuté v aktivitách banky je riadené prostredníctvom procesu jeho nepretržitej identifikácie, merania a monitorovania, s prihliadnutím na limity rizika a iné nástroje kontroly. Proces riadenia rizík je rozhodujúci pre zabezpečenie nepretržitej ziskovosti banky a každý jednotlivec banky je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. Banka je spravdla vystavená kreditnému riziku, riziku likvidity a trhovému riziku. Trhové riziká sú rozdelené na obchodné a neobchodné riziká. Banka je tiež vystavená operačnému riziku.

Nezávislý proces kontroly rizika zahŕňa podnikateľské riziká, ako sú riziká zo zmien v ekonomickom prostredí, z technologických a odvetvových zmien a riziko reputácie. Riziká sú monitorované prostredníctvom procesu riadenia vnútorného kapitálu (ICAAP) podľa metodiky Skupiny KBC.

33.1. Štruktúra a základné predpoklady riadenia rizík

Predstavenstvo Banky je priamo zodpovedné za identifikáciu a kontrolu rizika, pričom za riadenie a monitorovanie rizík zodpovedajú jednotlivé nezávislé výbory alebo oddelenia.

Štruktúra riadenia rizík v Banke je založená na jednotnom princípe riadenia rizika aplikovaného v rámci Skupiny KBC, na základe modelu „KBC Risk Management Framework“, ktorý definuje zodpovednosť a úlohy jednotlivých výborov, odborných útvarov a osôb v rámci organizácie, tak aby sa zaručilo efektívne riadenie rizík. Riadenie rizík zahŕňa:

- Zapojenie vrcholných orgánov banky do procesu riadenia rizík.
- Činnosti špecializovaných výborov a nezávislých odborných útvarov pre riadenie rizík na úrovni celej ČSOB.
- Primárne riadenie rizika v rámci odborných útvarov a organizačných jednotiek.

Organizačná štruktúra vrcholných orgánov a výborov pre riadenie rizík bola nasledovná:

Predstavenstvo

Predstavenstvo Banky je plne zodpovedné za celkový prístup k riadeniu rizika a za schvaľovanie stratégií a princípov pre riadenie rizík.

Dozorná rada

Dozorná rada Banky je zodpovedná za monitorovanie celkového procesu riadenia rizík v banke.

Výbor pre riadenie aktív a pasív

Výbor pre riadenie aktív a pasív má celkovú zodpovednosť za vývoj stratégie trhového rizika a rizika likvidity a implementáciu princípov, rámcov, pravidiel a limitov pre investičné portfólio banky. Výbor je zodpovedný za riešenie základných otázok týkajúcich sa trhových rizík (úrokového, devízového, akciového a komoditného), ich riadenie a monitorovanie a prijímanie relevantných rozhodnutí v tejto oblasti.

Výbor pre riadenie kreditného rizika

Cieľom výboru pre riadenie kreditného rizika je identifikácia, meranie, monitorovanie a riadenie úverových rizík vyplývajúcich z úverových činností a produktov banky. Výbor pre kreditné riziko má celkovú zodpovednosť za vývoj stratégie riadenia kreditného rizika, implementáciu princípov, rámcov, pravidiel a limitov pre jeho riadenie. Výbor je zodpovedný za riešenie základných otázok kreditného rizika a za prijímanie relevantných rozhodnutí v tejto oblasti.

Úverový výbor

Úverový výbor je výbor s rozhodovacou právomocou na úrovni Skupiny KBC a schvaľuje úverové žiadosti, ktoré spadajú do jeho kompetencií v súlade s jeho schvaľovacím poriadkom. V oblasti schvaľovania úverov predstavuje najvyšší rozhodovací útvar v Banke.

Výbor pre riadenie operačného rizika

Výbor pre riadenie operačného rizika má celkovú zodpovednosť za vývoj stratégie riadenia operačného rizika a implementáciu princípov, rámcov, pravidiel a limitov pre jeho riadenie. Výbor je zodpovedný za základné otázky operačného rizika, jeho riadenie a monitorovanie a prijímanie relevantných rozhodnutí v tejto oblasti.

Útvar Riadenia rizík

Útvar Riadenia rizík je zodpovedný za implementáciu a udržiavanie postupov spojených s rizikom, aby sa zaistil proces nezávislej kontroly (s výnimkou kreditného rizika). Útvar Riadenia rizík je tiež zodpovedný za monitorovanie súladu s pravidlami, politikou a limitmi pre riadenie rizík v celej banke, ako aj za nezávislú kontrolu rizík (s výnimkou kreditného rizika), vrátane monitorovania rizikových pozícií v porovnaní na stanovené limity a posúdenie rizík spojených s novými produktmi a štruktúrovanými transakciami. Tento útvar tiež zabezpečuje celkové zaznamenávanie rizík v systémoch merania a reportovania rizika.

Útvar Riadenia kreditného rizika

Útvar riadenia kreditného rizika je zodpovedný za implementáciu a dodržiavanie procesov spojených s kreditným rizikom a za zabezpečenie nezávislého procesu kontroly. Tento útvar tiež zodpovedá za monitorovanie súladu a dodržiavania princípov riadenia kreditného rizika, politiky a limitov jeho riadenia v celej banke.

Útvar riadenia kreditného rizika je zodpovedný za nezávislú kontrolu kreditného rizika, vrátane monitorovania pozícií kreditného rizika voči stanoveným limitom a hodnotenie rizík nových produktov a štruktúrovaných transakcií. Tento útvar tiež zabezpečuje celkové zaznamenávanie rizík v systémoch merania a reportovania rizika.

Útvar Riadenia aktív a pasív

Útvar Riadenia aktív a pasív je zodpovedný za riadenie aktív a pasív v investičnom portfóliu banky. Je tiež primárne zodpovedný za riziko financovania a riziko likvidity banky.

Oddelenie finančných trhov

Oddelenie finančných trhov je zodpovedné za riadenie aktív a pasív obchodnej knihy banky.

Útvar interného auditu

Procesy riadenia rizika v celej banke sú kontrolované ročne útvarom interného auditu, ktorý preveruje tak primeranosť metód ako aj dodržiavanie postupov. Interný audit prejednáva výsledky hodnotenia s manažmentom a reportuje závery a odporúčania komisii pre audit.

Systémy merania a reportovania rizika

Riziká banky sú merané použitím metód, ktoré odrážajú tak očakávané straty, ktoré sa pravdepodobne vyskytnú za normálnych okolností ako aj neočakávané straty, ktoré sú odhadom možných celkových strát založených na štatistických modeloch. Modely využívajú pravdepodobnosti odvodené z historickej skúsenosti, upravené tak, aby odrážali ekonomické prostredie. Pri testovaní používaných modelov Banka tiež simuluje situácie najhorších možných scenárov, ktoré by mohli nastať v prípade udalostí, ktorých výskyt je za normálnych okolností nepravdepodobný.

Monitorovanie a kontrola rizík sú primárne založené na limitoch stanovených bankou. Tieto limity odrážajú obchodnú stratégiu a ekonomické prostredie banky ako aj úroveň rizika, ktoré je banka ochotná podstúpiť. Banka tiež monitoruje a meria celkovú únosnosť rizika vo vzťahu k agregovanej expozícii rizika vo všetkých typoch rizika a činnosti.

Informácie zozbierané zo všetkých obchodných útvarov sa preverujú a spracúvajú za účelom analýzy, kontroly a včasného identifikovania rizík. Údaje sú prezentované a zdôvodňované predstavenstvu banky a relevantným výborom pre riadenie rizík. Reporty obsahujú agregované kreditné expozície, výnimky z limitov, analýzy „Value at Risk - VaR“, miery citlivosti na zmenu úrokových sadzieb, intervaly úrokových sadzieb, koeficienty likvidity a zmeny rizikového profilu banky. Dozorná rada dostáva štvrťročne súhrnný report o rizikách, ktorý je navrhnutý tak, aby poskytoval všetky potrebné informácie na zhodnotenie a zhrnutie rizík v banke.

Denný prehľad o čerpaní stanovených limitov a o analýze VaR za obchodnú knihu je predkladaný predstavenstvu a ostatným relevantným členom vedenia. Report o citlivosti na úrokové sadzby a stave likvidity bankovej knihy je predkladaný týždenne.

Zmierňovanie rizika

Ako súčasť celkového riadenia rizika, banka využíva finančné deriváty a iné nástroje na riadenie rizikových pozícií vyplývajúcich zo zmien úrokových sadzieb, kurzov zahraničných mien, akciových rizík, kreditných rizík a expozícií vyplývajúcich z plánovaných transakcií.

Rizikový profil banky sa posudzuje pred vstupom do zabezpečovacích transakcií, ktoré podliehajú schváleniu vedenia banky s príslušnou kompetenciou. Účinnosť zabezpečenia sa posudzuje na oddelení Middle Office (viac z ekonomického hľadiska ako na základe pravidiel IFRS pre takéto typy transakcií). Účinnosť všetkých zaistovacích vzťahov sa na oddelení Middle Office monitoruje minimálne štvrťročne. V prípade neúčinnosti banka uzavrie novú dohodu o zaistení za účelom nepretržitého zmierňovania rizika. V súčasnosti banka nevyužíva zabezpečovacie obchody v zmysle definície IFRS.

Nadmerná koncentrácia rizika

Koncentrácie rizika sa zvyšujú, keď sa určitý počet protistrán angažuje v podobných obchodných aktivitách, alebo aktivitách v rovnakom geografickom regióne, alebo majú veľmi podobné ekonomické črty, pričom ich schopnosť plniť si zmluvné záväzky môže byť rovnako ovplyvnená zmenami ekonomických, politických alebo iných podmienok. Koncentrácia indikuje relatívnu citlivosť výkonnosti banky na vývojové trendy ovplyvňujúce určité odvetvie alebo geografickú oblasť.

Aby sa zabránilo neúmernej koncentrácii rizika, politika a procesy Banky obsahujú špecifické postupy zamerané na udržiavanie diverzifikovanosti portfólia. Identifikované koncentrácie kreditných rizík sú kontrolované a riadené v súlade s týmito postupmi. Selektívne zabezpečovanie sa v banke používa na riadenie koncentrácií rizika tak na úrovni obchodných vzťahov ako aj odvetví.

33.2. Úverové riziko

Úverové riziko je riziko straty v prípade, ak jej zákazník, klient alebo protistrana zlyhá v plnení svojich záväzkov voči banke vyplývajúcich zo vzájomného zmluvného vzťahu. Banka riadi a kontroluje úverové riziko stanovením limitov na veľkosť rizika, ktorému je ochotná sa vystaviť voči jednej protistrane, jednotlivým geografickým a odvetvovým oblastiam. Banka pravidelne monitoruje veľkosti expozícií vo vzťahu k jednotlivým limitom.

Banka využíva proces kontroly kvality úverov so zámerom včasnej identifikácie novej zmeny v schopnosti protistrany plniť si svoje záväzky, vrátane pravidelných revízií zabezpečení. Výška maximálnej expozície pre jednotlivé protistrany je určovaná v rámci systému klasifikácie úverového rizika, ktorý priradí každej protistrane ratingový stupeň odrážajúci jej riziko. Ratingové stupne a kreditná kvalita jednotlivých protistrán sú pravidelne prehodnocované. Proces kontroly kvality úverov umožňuje banke zhodnotiť potenciálnu stratu ako výsledok rizík, ktorým je vystavená a podstúpiť kroky pre jej zníženie.

Úvery pre veľkých a stredných firemných klientov

ČSOB banka zaviedla modely/nástroje interných ratingov v rámci úverového procesu pre veľkých firemných klientov, stredné a malé podniky, municipality, bytové družstvá a iných klientov. Modely sú vyvinuté a používané v súlade s pravidlami BASEL II, čo umožňuje použitie ich výstupu (pravdepodobnosti zlyhania) pre účely výpočtu požiadavky na vlastné zdroje podľa prístupu interných ratingov. Banka podala v prvom štvrtroku 2008 žiadosť o schválenie prístupu interných ratingov.

Výstupom všetkých neretailových modelov je ratingový stupeň z univerzálnej KBC stupnice. Ratingové stupne 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingové stupne 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania (napr. klient s ratingovým stupňom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,2% a 0,4%). Expozície voči klientom s ratingovými stupňami 8 a 9 sú pokladané za ohrozené a monitorované útvarom Ohrozené úvery.

Hodnotenie modelu vykonáva nezávislá osoba z útvaru riadenia rizík a schvaľuje ho výbor pre modely na úrovni celej bankovej Skupiny KBC. Celý „cyklus života“ modelu je definovaný jednotne pre celú Skupinu KBC.

Banka využíva modely vyvinuté Skupinou KBC pre hodnotenie rizika protistrán krajín a bánk. Tieto modely sú tiež hodnotené v KBC.

Úverový schvaľovací proces

Schvaľovací proces pre veľkých a stredných firemných klientov pozostáva z troch krokov. V prvom vzťahový manažér príslušného klienta písomne pripraví úverový návrh. V druhom kroku analytik nezávislý od obchodných útvarov (t.j. podliehajúci divízii Úvery) vyhodnotí návrh a pripraví svoje odporúčenie. Prípady, ktoré predstavujú nízku očakávanú stratu môžu byť schválené na úrovni riaditeľa príslušného obchodného centra. Konečné úverové rozhodnutie je stanovené na príslušnom kompetenčnom stupni (výbore). Princíp „štyroch očí“ je vždy dodržiavaný. Úverové rozhodnutie vždy obsahuje schválený rating pridelený protistrane.

Používané ratingové modely, ktoré priradia každému klientovi špecifickú pravdepodobnosť zlyhania umožňujú určenie úrovne rizika a prispôbiť schvaľovací proces podľa veľkosti tohto rizika. Takto môže banka na základe modelov upravovať schvaľovacie kompetencie, používať zjednodušený postup schvaľovania pre prípady s nižším rizikom, prispôbovať cenotvorbu, nastaviť presnejšie pravidlá sledovania expozícií, zaviesť pokročilé metódy kontroly rizika založené na portfóliovom princípe atď. Nové ratingové modely boli zakomponované do špeciálnych ratingových nástrojov, ktoré môžu byť taktiež použité pre účely cenotvorby.

Retailové úvery a úvery pre malých SME klientov

Banka zaviedla prístup interných ratingov pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje, avšak po vzniku ČSOB ako samostatnej právnej jednotky od 1. januára 2008 bolo nutné opätovne požiadať o schválenie tohto prístupu. Tento

prístup zahŕňa vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio banky, odhady rizikových parametrov pravdepodobnosť zlyhania, expozícia v prípade zlyhania a strata v prípade zlyhania pre definované homogénne skupiny expozícií a proces ich pravidelného výpočtu, hodnotenia a monitorovania. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov schválených bankou. Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci bankovej Skupiny KBC a musia byť schválené Výborom pre úverové riziko ČSOB a príslušným výborom Skupiny KBC pre modely.

Úverový schvaľovací proces

V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely (skórkarty), ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov. Retailový schvaľovací proces okrem skóringových modelov využíva prístup k externým zdrojom dát (úverový register), z ktorých získava doplňujúce informácie o rizikovitosti klienta. Pokiaľ to história dát dovoľuje, schvaľovací proces využíva skóringový model vyvinutý na vlastných dátach. Skóringové modely sú založené na sociálno-demografických i behaviorálnych údajoch. Pre existujúcich retailových klientov skupina ponúka pedschválené úvery, ktorých ponuka je daná aj na základe výstupu z behaviorálnych skóringových modelov.

Riadenie rizika na úrovni portfólia

Riadenie rizika využíva niekoľko modelov odhadujúcich stratu hlavných retailových úverových portfólií. Pravidelné spätné testovanie týchto modelov vykazuje vysokú mieru presnosti predikovaného vývoja. Používanie týchto modelovacích postupov a implementovaných skóringových modelov spoločne s postupmi riadenia úverového rizika výrazne znižuje úverové riziko banky v oblasti retailových portfólií.

Deriváty

Úverové riziko vznikajúce z derivátových nástrojov je vzhľadom na existujúce pravidlá a procesy v banke obmedzované a vo všeobecnosti zanedbateľné v porovnaní s inými nástrojmi s úverovým rizikom.

Pohľadávky spojené s úverovým rizikom

Banka poskytuje svojim klientom záruky, z ktorých môže vyplynúť povinnosť uhrádzať platby v mene týchto klientov. Tieto platby sú následne vymáhané od klientov na základe nárokov vyplývajúcich z dokumentárnych akreditívov. Takto vzniká banke riziko podobné riziku z úverov a je zmierňované v rámci tých istých procesov kontrol a postupov.

Nasledujúca tabuľka ukazuje maximálnu mieru expozície úverového rizika pre jednotlivé riadky súvahy. Najvyššie expozície sú zobrazené v celkovej výške bez zohľadnenia zabezpečení alebo iných nástrojov zmiernenia úverového rizika.

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007 Upravené
Pokladničné hodnoty a účty centrálnej banky	4 670 572	4 102 629
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	115 430 541	97 421 879
Finančný majetok na predaj	1 960 550	915 128
Pohľadávky voči bankám	2 406 701	1 841 883
Úvery poskytnuté klientom	58 004 841	59 684 401
Investície držané do splatnosti	11 627 538	4 157 002
Ostatné aktíva	356 339	219 413
Podriadené finančné aktíva	150 054	210 461
Celkom	194 607 136	168 552 796
Podmienené záväzky	8 283 008	6 757 764
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov	27 305 666	27 160 991
Celkom	35 588 674	33 918 755
Celková expozícia voči úverovému riziku	230 195 810	202 471 551

Finančný majetok je uvedený v hodnote predstavujúcu súčasnú expozíciu úverového rizika ale nie maximálnu expozíciu, ktorá môže nastať v budúcnosti zmenou hodnoty daného nástroja.

Riziko koncentrácie z pohľadu úverového rizika

Riziko koncentrácie je sledované na úrovni klientov/protistrán, geografických regiónov a hospodárskych odvetví. Najvyššia expozícia voči klientovi alebo protistrane k 31. decembru 2008 bola 5 242 595 tis. SKK (31.12.2007: 6 881 174 tis. SKK) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmiernenie rizika a 2 229 995 tis. SKK (31.12.2007: 1 003 852 tis. SKK) po ich zohľadnení.

Finančné aktíva banky a ekvivalenty podsúvahových položiek s kreditným rizikom bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov:

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Slovenská republika	216 149 655	190 811 884
Belgicko	2 732 737	3 955 717
Česká republika	2 961 355	2 063 228
Zvyšok sveta	8 352 063	5 640 722
	230 195 810	202 471 551

Prehľad finančných aktív banky a ekvivalentov podsúvahových položiek s kreditným rizikom podľa jednotlivých sektorov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Banky (vrátane centrálnej banky)	102 555 512	103 574 118
Nefinančné korporácie	36 296 491	61 700 530
Obyvateľstvo	25 039 803	19 925 226
Finančné korporácie	33 599 684	10 175 319
Verejná správa	32 585 767	6 693 251
Ostatné sektory	118 553	403 107
	230 195 810	202 471 551

Zabezpečenia a iné nástroje na zmiernenie kreditného rizika

Výška a typ požadovaného zabezpečenia závisí na výsledku hodnotenia úverového rizika protistrany. Uznanie jednotlivých typov zabezpečení a spôsoby ich ohodnotenia sa uskutočňujú podľa vnútornej smernice banky.

Základné typy akceptovateľných kolaterálov sú:

- Hotovosť alebo cenné papiere (pre zapožičiavanie cenných papierov a REPO obchody).
- Zásoby a obchodné pohľadávky (pre komerčné úvery).
- Záložné právo na nehnuteľnosť (pre retailové úvery).

Banka prijala niekoľko záruk od svojej materskej spoločnosti a iných dcérskych spoločností v Skupine KBC na úvery poskytnuté pre iné dcérske spoločnosti svojej materskej spoločnosti, ale vplyv týchto záruk nie je zohľadnený v tabuľke.

Banka monitoruje trhovú hodnotu zabezpečení a požaduje úpravu zabezpečenia podľa zmluvných podmienok.

Kvalita finančných aktív banky z pohľadu úverového rizika je riadená prostredníctvom interných ratingov. Kvalita aktív na základe interného ratingového systému banky k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007 je nasledovná:

	31.12.2008				31.12.2007			
	Neznehodnotené	Znehodnotené			Neznehodnotené	Znehodnotené		
(mil. SKK brutto)	PD 1-7	PD 8-9	PD 10-12	Celkom	PD 1-7	PD 8-9	PD 10-12	Celkom
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	4 671	0	0	4 671	4 103	0	0	4 103
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	115 431	0	0	115 431	97 422	0	0	97 422
Finančný majetok na predaj	1 960	19	0	1 979	915	19	0	934
Pohľadávky voči bankám	2 407	4	0	2 411	1 531	369	0	1 900
Úvery poskytnuté klientom								
Verejná správa	785	0	0	785	1 580	0	0	1 580
Neúverové inštitúcie	443	0	0	443	338	0	0	338
Corporate	34 738	321	2 880	37 939	41 201	106	2 503	43 810
Retail	21 106	251	1 395	22 752	16 078	203	1 122	17 403
Investície držané do splatnosti	11 628	0	0	11 628	4 157	0	0	4 157

Posudzovanie znehodnotenia pohľadávok

Základnými ukazovateľmi pri posudzovaní znehodnotenia úverov je skutočnosť, či je niektorá zo splátok istiny alebo úrokov v omeškani po dobu dlhšiu ako 90 dní alebo sú známe finančné problémy protistrany, znížil sa rating protistrany alebo došlo k porušeniu zmluvných podmienok. Banka posudzuje znehodnotenie pohľadávok dvomi spôsobmi: tvorbou opravných položiek týkajúcich sa jednotlivých pohľadávok (na tzv. individuálnom základe) a tvorbou opravných položiek na portfóliovom základe.

Opravné položky tvorené na individuálnom základe

Banka stanovuje opravné položky na individuálnom základe pre jednotlivé významné úvery a pohľadávky v primeranej výške. Medzi hodnotené ukazovatele patrí najmä vierohodnosť podnikateľského zámeru a plánu klienta, jeho schopnosť udržať svoje hospodárske ukazovatele v prípade vzniku finančných problémov, dostupnosť iných finančných zdrojov, vymožiteľná hodnota založeného majetku a načasovanie očakávaných peňažných tokov. Posudzovanie znehodnotenia pohľadávok sa vykonáva vždy k dátumu zostavovania účtovnej závierky (alebo predkladania hlásení manažmentu banky) a v prípadoch výskytu mimoriadnych alebo nepredvídateľných udalostí, ktoré si vyžadujú venovať riziku znehodnotenia zvýšenú pozornosť.

Opravné položky tvorené na portfóliovom základe

Opravné položky sa tvoria na portfóliovom základe v prípade, že jednotlivé úvery a pohľadávky nie sú významné (vrátane kreditných kariet, hypotekárnych úverov na bývanie a nezabezpečených spotrebných úverov). Rovnakým spôsobom sa posudzujú aj úvery a pohľadávky, ktoré sú samostatne významné, ale neexistuje objektívny dôkaz o ich individuálnom znehodnotení. Opravné položky na portfóliovom základe sa určujú vždy k dátumu zostavovania účtovnej závierky (alebo predkladaniu hlásení vrcholovému manažmentu banky), pričom každé úverové portfólio sa posudzuje samostatne.

Pri tvorbe opravných položiek na portfóliovom základe sa uvažuje o prítomnosti znehodnotenia aj v prípade, že v danom momente ešte vyhodnocované ukazovatele nenaznačujú znehodnotenie. Pri posudzovaní a odhadoch znehodnotenia sa berú do úvahy nasledujúce informácie: straty v portfóliu v minulosti, hospodárska situácia v súčasnosti, približné oneskorenie medzi momentom, keď strata pravdepodobne vznikla a momentu, kedy bola táto strata identifikovaná v rámci ukazovateľov pre individuálne straty z pohľadávok a očakávané príjmy z vymáhania pohľadávok, ktoré boli v minulosti znehodnotené. Manažment banky rozhoduje o tom, aké dlhé bude toto obdobie, toto obdobie však môže byť maximálne jeden rok. Opravné položky k pohľadávkam a úverom sú kontrolované útvarmi riadenia úverového rizika, aby bol zabezpečený súlad s postupmi a pravidlami používanými v banke.

V prípade očakávaného plnenia z finančných záruk a akreditívov sa výška straty určuje obdobným spôsobom ako opravné položky k úverom a pohľadávkam.

Analýza vekovej štruktúry finančných aktív po lehote splatnosti avšak nepovažovaných za znehodnotenú

Analýza finančných aktív, ktoré boli po lehote splatnosti k 31. decembru 2008, ale neboli považované za znehodnotenú, sa nachádza v nasledujúcej tabuľke.

(mil. SKK brutto)	31.12.2008	31.12.2007
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	0	0
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	0	0
Finančný majetok na predaj	0	0
Pohľadávky voči bankám	0	0
Úvery poskytnuté klientom	0	
Verejná správa	0	0
Neúverové inštitúcie	0	0
Corporate	252	660
Retail	975	740
Investície držané do splatnosti	0	0

Zabezpečenie prijaté v súvislosti s finančnými aktívami po lehote splatnosti avšak nepovažovaných za znehodnotenú

K finančným aktívam po lehote splatnosti, ktoré nie sú považované za znehodnotenú, bolo k 31. decembru 2008 v segmente RETAIL prijaté zabezpečenie vo výške 600 mil. SKK (2007: 384 mil. SKK) a v segmente CORPORATE vo výške 179 mil. SKK (2007: 130 mil. SKK).

Zabezpečenie prijaté v súvislosti s finančnými aktívami, ktoré sú na základe individuálneho posúdenia považované za znehodnotenú

Nehnutelný majetok pre komerčné účely prijatý ako zabezpečenie pre aktíva, ktoré boli oceňované na individuálnom základe k 31. decembru 2008, boli ohodnotenú bankou na hodnotu 20,4 mil. Sk (2007: 69 mil. Sk).

Reštrukturalizované úvery

K 31. decembru 2008 banka eviduje reštrukturalizované úvery za Corporate vo výške 133,7 mil. SKK (2007: 2,2 mil. SKK). V segmente Retail banka eviduje k 31. decembru 2008 reštrukturalizované úvery vo výške 32,6 mil. SKK (2007: 18,8 mil. SKK).

Realizácia kolaterálov

Banka používa rozdielne postupy pri realizácii kolaterálov pre retailové a neretailové expozície. Rozdielnosť tohto prístupu vyplýva z legislatívy a taktiež granularita jednotlivých expozícií v týchto triedach aktív. Banka nenadobudla z realizácie kolaterálov počas roku 2008 iné aktíva ako peňažné prostriedky.

Realizácia kolaterálov v retailovom segmente

V prípade neúspešného ranného vymáhania retailového klienta je klient a vlastník kolaterálu (obyčajne nehnuteľnosti) kontaktovaný za účelom oznámenia začatia realizácie zabezpečenia zo strany banky. V prípade, že klient je ochotný spolupracovať pri riešení tohto problému, banka obyčajne navrhne odpredaj nehnuteľnosti za podmienok, ktoré sama stanoví (cena, právne podmienky, atď.).

V opačnom prípade, oveľa častejšie, banka uzavrie zmluvy s aukčnou spoločnosťou. Aukčná spoločnosť potom uskutoční aukciu, po ktorej banka obdrží takto získané finančné prostriedky bez poplatkov a odmeny pre aukčnú spoločnosť. Táto suma sa následne použije na splatenie pohľadávky voči klientovi.

Celková čistá hodnota peňažných prostriedkov získaných bankou z realizácií kolaterálov v retailovom segmente predstavovala v roku 2008 čiastku 71 751 tis. SKK (2007: 28 769 tis. SKK), z ktorej bolo 35 387 tis. SKK (2007: 21 541 tis. Sk) získaných prostredníctvom spolupráce s externými aukčnými spoločnosťami.

Realizácia kolaterálov v neretailovom segmente

V neretailovom segmente banka získala aktíva z realizácii rôznych kolaterálov iba vo forme peňažných prostriedkov, a to prostredníctvom týchto typov realizácií: priamy predaj, dobrovoľná dražba, dražba v rámci exekučného konania a dražba v rámci konkurzu. Aktíva iného druhu (napr. nehnuteľnosti) neprechádzajú do majetku banky, ale banka sa snaží o ich odpredaj.

Pôvodný typ aktív slúžiacich ako kolaterál	Druh realizácie	Získaný majetok – peňažné prostriedky (v tis. Sk)	
		31.12.2008	31.12.2007
Nehnutel'ny majetok	Dražba v rámci exekučného konania	0	1 026
Nehnutel'ny majetok	Dražba v rámci konkurzu	26 250	2 531
Nehnutel'ny majetok	Dobrovoľná dražba	6 304	12 788
Nehnutel'ny majetok	Priamy predaj	0	2 336
Hnutel'ny majetok	Priamy predaj	129	48
Celkom		32 683	18 729

33.3. Riziko likvidity a riadenie financovania

Riziko likvidity predstavuje riziko vyplývajúce z neschopnosti banky splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti pri štandardnom a krízovom vývoji likvidity. Za účelom minimalizácie tohto rizika, banka okrem stabilného jadra vkladov má zabezpečené diverzifikované zdroje financovania, riadi svoje aktíva s dôrazom na ich likvidnosť a monitoruje budúce hotovostné toky a likviditu na dennej báze. Tento proces zahŕňa zhodnotenie/posúdenie očakávaných peňažných tokov a dostupnosť prvotriednych kolaterálov, ktoré môžu byť použité na zabezpečenie dodatočného financovania v prípade potreby.

Banka má portfólio vysoko likvidných obchodovateľných a diverzifikovaných aktív, ktoré môžu byť rýchlo speňažiteľné v prípade nepredvídaných problémov s peňažnými tokmi. Okrem toho banka udržiava povinné minimálne rezervy v Národnej banke Slovenska vo výške 2% klientskych vkladov. Likvidita sa posudzuje a riadi na základe rôznych scenárov, ktoré zohľadňujú stresové faktory týkajúce sa trhu všeobecne a banky individuálne. Najdôležitejšie z týchto činností je zabezpečenie plnenia ukazovateľa okamžitej likvidity (Stock liquidity ratio). Je to pomer likvidných aktív banky (štátne dlhopisy, pokladničné poukážky) a krátkodobých záväzkov (vklady a prijaté úvery od bánk so splatnosťou do 7 dní znížené o vklady a úvery poskytnuté bankám so splatnosťou do 7 dní, individuálne termínované vklady so splatnosťou do 7 dní, 5% objemu netermínovaných vkladov a 5% objemu retailových termínovaných vkladov so splatnosťou do 7 dní).

Hodnota indikátora okamžitej likvidity a jeho štatistických ukazovateľov ku koncu príslušného roka bola nasledovná:

(%)	2008	2007
31. december	140	204
Priemer	166	446
Maximum	287	1224
Minimum	131	124

Štruktúra finančných aktív a záväzkov ČSOB SR podľa ich zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2008:

Aktíva a záväzky					
(tis.SKK)	do 1 roku	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	Celkom
AKTÍVA					
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	4 670 572				4 670 572
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	100 491 943	4 992 606	5 871 858	4 074 134	115 430 541
Finančný majetok na predaj	1 079 445	721 308	155 357	4 440	1 960 550
Pohľadávky voči bankám	1 401 405	1 005 449	4 021	(4 174)	2 406 701
Úvery poskytnuté klientom	20 836 934	15 032 198	21 822 830	312 879	58 004 841
Investície držané do splatnosti	3 436 623	4 421 992	3 768 923	0	11 627 538
Investície v dcérskych spoločnostiach	0	0	0	2 826 530	2 826 530
Ostatné aktíva	0	0	0	356 339	356 339
Podriadené finančné aktíva	54	0	150 000	0	150 054
Celkom	131 916 976	26 173 553	31 772 989	7 570 148	197 433 666
ZÁVÄZKY					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	87 612 133	0	0	5 127 968	92 740 101
Záväzky voči bankám	9 708 002	29 892	156 432	0	9 894 326
Vklady a úvery prijaté od klientov	73 123 960	177 877	8 017	0	73 309 854
Vydané dlhové cenné papiere	3 539 702	4 251 065	0	0	7 790 767
Ostatné záväzky	501 810	0	0	556 188	1 057 998
Celkom	174 485 607	4 458 834	164 449	5 684 156	184 793 046
Čistá súvahová pozícia likvidity	(42 568 631)	21 714 719	31 608 540	1 885 992	12 640 620
Kumulatívna čistá súvahová pozícia likvidity	(42 568 631)	(20 853 912)	10 754 628	12 640 620	-

Štruktúra finančných aktív a záväzkov ČSOB SR podľa ich zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2007:

Aktíva a záväzky					
Upravené (tis. SKK)	do 1 roku	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	Celkom
AKTÍVA					
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	4 102 629	0	0	0	4 102 629
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	93 096 054	330 090	708 657	3 287 078	97 421 879
Finančný majetok na predaj	35 047	723 076	152 565	4 440	915 128
Pohľadávky voči bankám	1 558 818	283 065	0	0	1 841 883
Úvery poskytnuté klientom	26 334 258	15 775 876	17 494 613	79 654	59 684 401
Investície držané do splatnosti	421 597	2 800 597	934 808	0	4 157 002
Ostatné aktíva	6 698	0	0	212 715	219 413
Podriadené finančné aktíva	60 461	0	150 000	0	210 461
Celkom	125 615 562	19 912 704	19 440 643	3 583 887	168 552 796
ZÁVÄZKY					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	83 846 381	0	0	4 312 429	88 158 810
Záväzky voči bankám	1 508 498	29 892	164 024	0	1 702 414
Vklady a úvery prijaté od klientov	65 885 686	67 970	506	0	65 954 162
Vydané dlhové cenné papiere	6 489 473	2 828 174	398 364	0	9 716 011
Ostatné záväzky	765 417	0	0	530 475	1 295 892
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrálou	0	0	0	2 256 868	2 256 868
Celkom	158 495 455	2 926 036	562 894	7 099 772	169 084 157
Čistá súvahová pozícia likvidity	(32 879 893)	16 986 668	18 877 749	(3 515 885)	(531 361)
Kumulatívna čistá súvahová pozícia likvidity	(32 879 893)	(15 893 225)	2 984 524	(531 361)	-

33.4. Úrokové riziko

ČSOB SR je riadená okrem iného aj využitím výkazov o úrokovej citlivosti v jednotlivých časových pásmach. Tieto výkazy obsahujú ako súvahové, tak aj podsúvahové čisté úrokovovo citlivé pozície, ktoré sú členené podľa časových pásiem do najbližšieho termínu novej zmeny úrokovej sadzby.

Štruktúra úrokovej pozície ČSOB SR k 31. decembru 2008 je podľa odhadu vedenia ČSOB SR nasledovná:

Aktíva a záväzky

(tis. SKK)	do 1 roku	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	Celkom
AKTÍVA					
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	4 670 572	0	0	0	4 670 572
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	101 068 107	4 458 245	5 871 858	4 032 331	115 430 541
Finančný majetok na predaj	1 079 445	721 308	155 400	4 397	1 960 550
Pohľadávky voči bankám	2 410 875	0	0	(4 174)	2 406 701
Úvery poskytnuté klientom	45 980 867	10 452 864	964 373	606 737	58 004 841
Investície držané do splatnosti	3 636 620	4 221 995	3 768 923	0	11 627 538
Investície v dcérskych spoločnostiach	0	0	0	2 826 530	2 826 530
Ostatné aktíva	0	0	0	356 339	356 339
Podriadené finančné aktíva	150 054	0	0	0	150 054
Celkom	158 996 540	19 854 412	10 760 554	7 822 160	197 433 666
ZÁVÄZKY					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	87 612 133	0	0	5 127 968	92 740 101
Záväzky voči bankám	9 706 991	29 892	156 392	1 051	9 894 326
Vklady a úvery prijaté od klientov	73 209 752	352	8 000	91 750	73 309 854
Vydané dlhové cenné papiere	5 930 316	1 860 451	0	0	7 790 767
Ostatné záväzky	501 810	0	0	556 188	1 057 998
Celkom	176 961 002	1 890 695	164 392	5 776 957	184 793 046
Čistá súvahová úroková pozícia	(17 964 462)	17 963 717	10 596 162	2 045 203	12 640 620
Kumulatívna čistá súvahová úroková pozícia	(17 964 462)	(745)	10 595 417	12 640 620	-

Štruktúra úrokovej pozície ČSOB SR k 31. decembru 2007 podľa odhadu vedenia ČSOB SR je nasledovná:

Aktíva a záväzky					
Upravené (tis. SKK)	do 1 roku	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	Celkom
AKTÍVA					
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	4 102 629	0	0	0	4 102 629
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	93 134 511	330 090	708 657	3 248 621	97 421 879
Finančný majetok na predaj	35 047	723 076	152 565	4 440	915 128
Pohľadávky voči bankám	1 558 818	283 065	0	0	1 841 883
Úvery poskytnuté klientom	37 431 460	16 253 171	5 920 116	79 654	59 684 401
Investície držané do splatnosti	421 596	2 800 598	934 808	0	4 157 002
Ostatné aktíva	6 698	0	0	212 715	219 413
Podriadené finančné aktíva	210 461	0	0	0	210 461
Celkom	136 901 220	20 390 000	7 716 146	3 545 430	168 552 796
ZÁVÄZKY					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	83 846 381	0	0	4 312 429	88 158 810
Záväzky voči bankám	1 508 498	29 892	164 024	0	1 702 414
Vklady a úvery prijaté od klientov	65 885 856	67 800	506	0	65 954 162
Vydané dlhové cenné papiere	6 489 473	2 828 174	398 364	0	9 716 011
Ostatné záväzky	765 417	0	0	530 475	1 295 892
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrálou	0	0	0	2 256 868	2 256 868
Celkom	158 495 625	2 925 866	562 894	7 099 772	169 084 157
Čistá súvahová úroková pozícia	(21 594 405)	17 464 134	7 153 252	(3 554 342)	(531 361)
Kumulatívna čistá súvahová úroková pozícia	(21 594 405)	(4 130 271)	3 022 981	(531 361)	-

33.5. Trhové riziko

Trhové riziko finančných nástrojov umiestnených v portfóliách banky je definované ako zmena budúcich peňažných tokov a samotných trhových cien týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom trhových premenných. Medzi najvýznamnejšie sa vo všeobecnosti radia úrokové sadzby, výmenné kurzy a ceny akcií.

Banka klasifikuje svoje expozície voči trhovému riziku do obchodných portfólií (obchodná kniha) a neobchodných portfólií (banková kniha). Meranie a riadenie trhového rizika obchodných portfólií je založené najmä na štandardne používanej miere Value-at-Risk (VaR), ktorá zohľadňuje vzájomnú závislosť medzi jednotlivými rizikovými premennými. Popri VaR metóde sa používa i analýza citlivosti pomocou BPV ukazovateľov. V rámci pozícií vedených v bankovej knihe sa trhové riziko meria a riadi pomocou analýzy BPV citlivosti a kumulatívnych úrokových „GAP-ov“.

Trhové riziko – obchodná kniha

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika stanovuje predstavenstvo banky pomocou VaR a BPV limitov. Bankou používaná VaR metodológia slúži na odhad trhového rizika obsiahnutého vo finančných nástrojoch evidovaných v portfóliách banky a na určenie potenciálnej finančnej straty vyplývajúcej z nepriaznivého pohybu trhových premenných.

Riziková miera VaR obchodného portfólia vzhľadom k jeho súčasnej hodnote je definovaná ako maximálna očakávaná strata, voči ktorej môže byť banka vystavená v pevne stanovenom časovom horizonte a s vopred určenou pravdepodobnosťou. Táto pravdepodobnosť sa nazýva spoľahlivosť a časový horizont predstavuje doba držania. Na odhad hodnoty VaR pre úrokové ako i menové riziko je v súčasnosti bankou používaná metóda historickej simulácie založená na dvojročnej dĺžke časového radu s vývojom rizikových trhových faktorov. Pre spoľahlivosť je stanovené 99% a 10 pracovných dní pre dobu držania. Primeranosť a presnosť interného modelu sa pravidelne vyhodnocuje na základe výsledkov „back testov“ uskutočňovaných s dennou periodicitou.

Prehľad aktuálnych hodnôt VaR spolu s čerpaním platných limitov je súčasťou denného reportu zasielanému vrcholovému manažmentu banky.

Popri štandardnom výpočte hodnoty VaR banka uskutočňuje i detailnú „stress test“ analýzu. Tá pozostáva z rôznych scenárov zachycujúcich neočakávané pohyby trhových rizikových faktorov a ich vplyv na trhové ceny finančných nástrojov, v ktorých banka drží pozície. Množina preddefinovaných scenárov pozostáva ako zo skutočných historických trhových šokov tak i z umelo navrhnutých testov.

Banka neeviduje vo svojich portfóliách žiadne akciové cenné papiere a ani pozície v menových opciách. Na pozície v úrokových opciách sú stanovené technické limity umožňujúce otvorenie iba zanedbateľných pozícií. Systém riadenia rizík okrem limitu VaR v sebe obnáša i sústavu BPV (Basis Point Value) limitov a tzv. stop-loss limity.

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2008 je nasledovný:

(tis. SKK)	Úrokový	Menový	Efekt korelácie	Global VaR celkom
31. december	129 141	18 356	-8 970	138 527
Priemer	57 732	18 041	-14 130	61 643
Max	131 245	99 034	-	143 290
Min	27 821	135	-	28 034

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2007 je nasledovný:

(tis. SKK)	Úrokový	Menový	Efekt korelácie	Global VaR celkom
31. december	62 502	22 178	-16 465	68 214
Priemer	59 141	9 745	-9 409	59 477
Max	99 465	26 210	-26 546	99 129
Min	25 874	672	-2 688	29 235

Trhové riziko – banková kniha

Úrokové riziko

Úrokové riziko finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov alebo ich samotnej trhovej hodnoty zapríčinené pohybom úrokových sadzieb. Predstavenstvo pre účely monitorovania a riadenia úrokového rizika schválilo sústavu limitov BPV citlivosti a pre vopred určené časové periódy sústavu limitov maximálnych otvorených úrokových pozícií. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

V nasledujúcich tabuľkách je zobrazená citlivosť pozícií ČSOB SR voči možným zmenám úrokových sadzieb za inak nezmenených podmienok.

Citlivosť čistého úrokového výnosu je výsledkom dopadu predpokladaných zmien úrokových mier na čistý úrokový výnos z neobchodných finančných aktív a pasív. Citlivosť výkazu ziskov a strát predstavuje dopad zmeny úrokových sadzieb na finančné aktíva a pasíva určené na obchodovanie. Citlivosť hodnoty vlastného kapitálu vyplýva zo zmeny precenenia finančných aktív na predaj. Analýza jednotlivých citlivostí je založená na predpoklade paralelného posunu výnosových kriviek.

Prehľad citlivosti na zmenu úrokových sadzieb k 31. decembru 2008:

2008	Nárast v bázických bodoch	Citlivosť čistého úrokového výnosu	Citlivosť výkazu ziskov a strát	Citlivosť vlastného kapitálu
(mil. Sk)				
SKK	+ 10	-23	-4	-2
CZK	+ 10	0	0	0
EUR	+ 10	-8	7	0
USD	+ 10	0	0	0

Prehľad citlivosti na zmenu úrokových sadzieb k 31. decembru 2007:

2007	Nárast v bázických bodoch	Citlivosť čistého úrokového výnosu	Citlivosť výkazu ziskov a strát	Citlivosť vlastného kapitálu
(mil. Sk)				
SKK	+ 10	2	-3	-2
CZK	+ 10	0	0	0
EUR	+ 10	-7	6	0
USD	+ 10	0	0	0

Riziko zmeny výmenných kurzov

Riziko výmenných kurzov finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom výmenných kurzov. Predstavenstvom odsúhlasená stratégia riadenia rizika výmenných kurzov neumožňuje držať v neobchodných portfóliách žiadne významné otvorené menové pozície. Povolené sú len technické minimálne otvorené pozície v cudzích menách. Ich hodnoty určuje predstavenstvo banky zvlášť pre každú menu. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

Riziko zmeny kurzov akcií

Banka nie je vystavená žiadnemu akciovému riziku vo svojich portfóliách.

Riziko operačné

Operačné riziko je riziko vzniku straty vyplývajúce z nevhodne nastavených alebo chybných procesov, systémových zlyhaní, ľudských chýb, podvodu alebo vonkajších udalostí. Operačné riziko zahŕňa aj právne, daňové a compliance riziko. Keď zlyhá kontrola, operačné riziko môže poškodiť dobré meno spoločnosti, mať právne alebo regulátorne následky, alebo viesť k finančnej strate. Banka nemôže očakávať, že odstráni všetky operačné riziká, avšak za pomoci kontrolného rámca, monitorovania a reakcií na potenciálne riziká je banka schopná riadiť tieto riziká.

Operačné riziko sa riadi hlavne prostredníctvom implementácie štandardov definovaných skupinou KBC, ohodnocovania a ošetrenia rizík identifikovaných v procesoch banky a proaktívnym prístupom k potencionálnym rizikám. Riadenie kontinuity podnikania banky v prípade, že nastane krízová situácia, je zabezpečené pravidelne aktualizovanými plánmi kontinuity podnikania. Kontroly zahŕňajú efektívne rozčlenenie povinností, prístupov, oprávnení, zladenie postupov, školenia zamestnancov a stanovenie procesov zahŕňajúc využitie interného auditu.

34. KAPITÁL

ČSOB SR aktívne riadi objem svojho kapitálu v súlade s opatrením NBS č. 4/2007 v znení opatrenia NBS č. 17/2008 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi tak, aby zachovávala stanovený pomer celkového kapitálu a celkových rizikovo vážených aktív (minimálne 8%).

Prvoradými úlohami ČSOB SR je zabezpečiť silnú kapitálovú základňu, aby vyhovela regulačným požiadavkám, udržala si dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila podporu ďalšieho podnikania. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu banky.

v tis. SKK	31.12.2008
Vlastné zdroje	
Základné vlastné zdroje	10 899 011
Základné imanie	5 000 000
Emisné ážio	14 602 860
Rezervný fond	501 100
Nerozdelený zisk minulých rokov	64 034
Softvér	-84 712
Reorganizačná rezerva	-6 512 092
Odpočítateľné položky	
Investície do iných finančných inštitúcií	-2 522 125
Podriadené pohľadávky	-150 054
Dodatkové vlastné zdroje	0
Doplňkové vlastné zdroje	0

K 31. decembru 2008 Banka splnila externé kapitálové požiadavky NBS.

35. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Pre potreby výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z nasledovných položiek:

(tis. SKK)	Pozn.	31.12.2008	31.12.2007
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	3	4 670 572	4 102 629
Pohľadávky voči bankám – bežné účty	5	784 431	1 308 345
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – úvery poskytnuté centrálnej banke	6	76 108 142	46 461 299
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – pokladničné poukážky NBS	6	9 001 392	40 003 312
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – ŠPP	6	4 846 986	0
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – úvery poskytnuté komerčným bankám	6	4 280 560	5 929 232
		99 692 083	97 804 817

36. POUŽITIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU

ČSOB SR vznikla 1. januára 2008 ako samostatný právny subjekt a o použití hospodárskeho výsledku rozhoduje prvýkrát za rok 2008. Návrh predstavenstva na rozdelenie zisku za rok 2008 je nasledovný:

- Tvorba zákonného rezervného fondu vo výške 85 848 tis. SKK.
- Vyplatenie dividendy KBC vo výške 472 161 tis. SKK.
- Nerozdelený zisk vo výške 300 466 tis. SKK.

37. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

ČSOB SR a Istrobanka

KBC, akcionár ČSOB SR a BAWAG P.S.K., akcionár Istrobanky sa 20. marca 2008 dohodli na odkúpení 100% podielu Istrobanky spoločnosťou KBC. V oboch bankách prebiehajú prípravy na ich zlúčenie, s predpokladanou účinnosťou od 1. júla 2009. Na valných zhromaždeniach oboch bánk bude prerokovaný návrh zmluvy o zlúčení oboch spoločností.

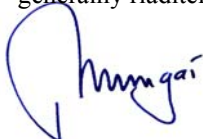
Zavedenie EUR

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena banky zmenila k tomuto dátumu zo Slovenských korún na Euro. Zmena funkčnej meny bola vykonaná prospektívne a aktíva, záväzky a vlastné imanie banky boli skonvertované na Euro oficiálnym konverzným kurzom 1€ = 30,1260 Sk. Táto zmena nemala vplyv na finančnú pozíciu banky.

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. decembru 2008.



Ing. Daniel Kollár
generálny riaditeľ



Ing. Rastislav Murgaš
vrchný riaditeľ riadenia financií a rizík