



Konsolidovaná účtovná zvierka

za rok končiaci 31. decembra 2008

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

Obsah

Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke	7

Konsolidovaná 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
Aktíva			
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	3	5 835 475	5 382 981
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4	115 161 646	97 099 632
Finančný majetok na predaj	5	3 057 840	2 414 307
Pohľadávky voči bankám	6	2 576 249	1 987 723
Úvery poskytnuté klientom	7	77 886 113	72 385 880
Investície držané do splatnosti	8	11 986 997	4 830 688
Daň z príjmu bežná		9 733	12 545
Daň z príjmu odložená	27	363 607	49 496
Hmotný majetok	9	2 267 457	2 281 658
Nehmotný majetok	10	143 200	84 319
Ostatné aktíva	11	976 787	1 339 499
Aktíva spolu		220 265 104	187 868 728
Závazky			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	13	92 739 439	88 105 712
Závazky voči bankám	14	23 547 537	6 366 050
Vklady a úvery prijaté od klientov	15	77 503 998	70 999 536
Vydané dlhové cenné papiere	16	8 718 949	11 867 181
Rezervy	17	87 473	87 473
Ostatné záväzky	18	1 457 213	2 360 438
Daň z príjmu bežná		266 458	207 296
Daň z príjmu odložená	27	0	8 753
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrálou		0	2 256 868
Závazky spolu		204 321 067	182 259 307
Vlastné imanie			
Základné imanie		5 000 000	0
Emisné ážio		14 602 860	0
Rezervné fondy		501 100	0
Fondy z konsolidácie		0	3 335 000
Oceňovacie rozdiely		(6 510 961)	(26 654)
Výsledok hospodárenia minulých rokov		1 232 216	868 021
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 118 822	1 433 054
Vlastné imanie spolu		15 944 037	5 609 421
Závazky a vlastné imanie spolu		220 265 104	187 868 728



Ing. Daniel Kollár
generálny riaditeľ



Ing. Rastislav Murgaš
vrchný riaditeľ riadenia financií a rizík

Poznámky na stranách 7 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov končiacich 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		9 760 474	8 904 919
Úrokové náklady		<u>(5 663 773)</u>	<u>(5 755 148)</u>
Čisté úrokové výnosy	21	4 096 701	3 149 771
Výnosy z poplatkov a provízií		1 430 529	1 247 310
Náklady na poplatky a provízie		<u>(267 101)</u>	<u>(210 372)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	22	1 163 428	1 036 938
Čistý zisk z finančných operácií	23	810 753	962 495
Výnosy z dividend		0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	24	<u>280 729</u>	<u>232 642</u>
Prevádzkové výnosy		6 351 611	5 381 846
Personálne náklady	25	(1 645 002)	(1 427 486)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(383 643)	(359 129)
Ostatné prevádzkové náklady	26	<u>(2 111 420)</u>	<u>(1 442 350)</u>
Prevádzkové náklady		(4 140 065)	(3 228 965)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, rezerv a zdanením		2 211 546	2 152 881
Opravné položky	12	(818 516)	(507 065)
Rezervy a finančné záruky	17,18	<u>(478)</u>	<u>(15 840)</u>
Zisk pred zdanením		1 392 552	1 629 976
Daň z príjmu	27	<u>(273 730)</u>	<u>(196 922)</u>
Čistý zisk za účtovné obdobie		<u>1 118 822</u>	<u>1 433 054</u>

Poznámky na stranách 7 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. 12. 2008

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

(tis. SKK)	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Fondy z konsolidácie	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj	Ostatné oceňovacie rozdiely	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Celkom
Vlastné imanie k 1. januáru 2007	0	0	0	3 335 000	14 370	0	1 638 271	0	4 987 641
Precenenie finančného majetku na predaj na reálnu hodnotu	0	0	0	0	(41 024)	0	0	0	(41 024)
Odvod nerozdeleného zisku minulých rokov a zisku roku 2006	0	0	0	0	0	0	(770 250)	0	(770 250)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	1 433 054	1 433 054
Vlastné imanie k 31. decembru 2007	0	0	0	3 335 000	(26 654)	0	868 021	1 433 054	5 609 421
Vklady akcionárov	5 000 000	14 602 860	501 100	0	0	0	0	0	20 103 960
Odvod a vysporiadanie zisku	0	0	0	0	0	0	301 777	(1 433 054)	(1 131 277)
Reorganizačná rezerva	0	0	0	(3 335 000)	0	(6 512 092)	62 418		(9 784 674)
Vlastné imanie k 1. januáru 2008	5 000 000	14 602 860	501 100	0	(26 654)	(6 512 092)	1 232 216	0	14 797 430
Precenenie finančného majetku na predaj na reálnu hodnotu	0	0	0	0	27 785	0	0	0	27 785
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	1 118 822	1 118 822
Vlastné imanie k 31. decembru 2008	5 000 000	14 602 860	501 100	0	1 131	(6 512 092)	1 232 216	1 118 822	15 944 037

Poznámky na stranách 7 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný prehľad peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2008

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. SKK)	Pozn.	31.12.2008	31.12.2007
Zisk pred zdanením		1 392 552	1 629 976
<i>Úpravy o:</i>			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		383 643	359 129
Nerealizovaný (zisk)/strata z finančných nástrojov		244 794	(79 973)
Úrokové výnosy		(9 760 474)	(8 904 919)
Úrokové náklady		5 663 773	5 755 148
Opravné položky a rezervy		818 994	522 905
<i>Prevádzkový zisk (strata) pred zmenami v pracovnom kapitáli</i>		<i>(1 256 718)</i>	<i>(717 734)</i>
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Pohl'adávkami voči bankám		(1 093 406)	322 655
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(15 272 961)	1 405 984
Finančný majetok na predaj		(584 377)	983 893
Úvery poskytnuté klientom		(6 317 125)	(13 422 993)
Ostatné aktíva		60 434	727 025
Závazky voči bankám		17 181 487	(1 772 776)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát		3 817 949	33 367 043
Vklady a úvery prijaté od klientov		6 823 923	5 636 923
Ostatné záväzky		(914 333)	(1 150 455)
Úroky prijaté		9 290 872	8 851 358
Úroky zaplatené		(6 142 104)	(6 032 864)
Prijaté refundácie daní z príjmov		0	54 012
Zaplatená daň z príjmov		(211 756)	(121 347)
Čisté peňažné toky z / (na) prevádzkových činností		5 381 885	28 130 724
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(7 649 801)	(702 229)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		627 699	0
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		(467 628)	(154 121)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		39 305	8 367
Čisté peňažné toky na investičné činnosti		(7 450 425)	(847 983)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		4 997 979	6 953 823
Splatenie dlhových cenných papierov		(8 066 671)	(3 555 018)
Odvod zisku		(1 131 277)	(770 250)
Hotovostný vklad akcionárov do novovzniknutej spoločnosti		8 064 034	0
Čisté peňažné toky z finančných činností		3 864 065	2 628 555
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		1 795 525	29 911 296
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	33	99 231 010	69 319 714
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	33	101 026 535	99 231 010
Čistá zmena		1 795 525	29 911 296

Poznámky na stranách 7 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ 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 obchodní 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.

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, Marek Špak.

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

Od 1. januára 2008 má ČSOB SR nasledovné dcérske spoločnosti (podiel banky v každej spoločnosti je 100%) a tvorí skupinu ČSOB SR (ďalej ČSOB skupina SR alebo Skupina):

- ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s. (banka)
- ČSOB Leasing, a.s. (finančný a operatívny lízing)
- ČSOB Factoring, a.s. (faktoring pohľadávok)
- ČSOB d.s.s., a.s. (správa penzijných fondov)
- ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. (správa podielových fondov)
- ČSOB Business Center, s.r.o. (servisná spoločnosť)
- ČSOB distribution, a.s. (servisná spoločnosť)

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY A METÓDY

2.1. Základné zásady vedenia účtovníctva

Konsolidovaná účtovná závierka ČSOB skupiny 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.

Konsolidovaná 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.

Konsolidácia

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa banku a všetky dcérske spoločnosti (ČSOB skupina SR). Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované bankou. Kontrola existuje vtedy, keď banka, priamo alebo nepriamo, riadi finančné a prevádzkové činnosti podniku tak, aby mala z jeho činností prínos. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do účtovnej závierky od momentu, kedy banka nad nimi získala kontrolu, do momentu, kedy nad nimi stratila kontrolu.

Účtovná závierka banky a jej dcérskych spoločností sa zostavuje agregáciou rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Vnútroskupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií sú eliminované v plnej výške.

Pri kúpe dcérskych spoločností ČSOB skupinou SR bola použitá metóda nákupu. Obstarávací cena spoločností sa rovná reálnej hodnote poskytnutých aktív, vydaných podielových cenných papierov a existujúcich alebo prevzatých záväzkov ku dňu kúpy vrátane nákladov priamo súvisiacich s kúpou. Získané identifikovateľné aktíva a záväzky a podsúvahové záväzky prevzaté v podnikovej kombinácii sú ku dňu kúpy prvotne vykazované v reálnych hodnotách bez ohľadu na výšku podielu minoritných akcionárov.

Kladný rozdiel (ak vznikne) medzi obstarávacou cenou a reálnou hodnotou podielu ČSOB skupiny SR na identifikovateľných čistých aktívach obstaraných spoločností sa vykazuje ako goodwill.

2.2. Významné účtovné posúdenia a odhady

Príprava konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. V procese aplikovania účtovných metód ČSOB skupinou SR manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v konsolidovanej 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, ČSOB skupina SR pri vstupoch do týchto modelov vychádza z trhových údajov. V prípade, ak trhové údaje nie sú k dispozícii, manažment ČSOB skupiny SR 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

ČSOB skupina SR posudzuje problematické úvery ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje opravné položky na znehodnotenú 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.

ČSOB skupina SR 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. ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupiny SR 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. Cudzíe meny

Slovenská koruna je menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupinu SR alebo z ČSOB skupiny SR (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 vyžaduje 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. ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupinou SR.
- 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 vykazať 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 ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupiny SR 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 ČSOB skupinu SR 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

ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupiny SR, 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 ČSOB skupiny SR. 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 ČSOB skupina SR používa vrátane diskontnej sadzby a odhadu budúcich peňažných tokov.

2.9. Zníženie hodnoty finančných aktív

Ku každému súvahovému dňu ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupina SR 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

ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupinou SR pravidelne preskúmané s cieľom zmenšiť rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

ČSOB skupina SR uprednostňuje reštrukturalizáciu aktív pred realizáciou kolaterálu. Takto môže dohodnúť nové zmluvné podmienky a požadovať predĺženie splatnosti úveru. Manažment ČSOB skupiny SR 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 vynútiteľné právo započítať vykázané čiastky a zámer uhradiť výsledný rozdiel, alebo súčasne realizovať pohľadávku a uhradiť záväzok.

2.11. 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.

ČSOB skupina SR uzatvára hlavne leasingové zmluvy na operatívny prenájom. Celkové platby za operatívny prenájom sa účtujú do výkazu ziskov a strát lineárnou metódou počas doby trvania prenájmu.

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

ČSOB skupina SR ako prenajímateľ

Lízing, pri ktorom ČSOB skupina SR prenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu na klienta je klasifikovaný ako finančný lízing. O finančnom lízingu sa účtuje pri prevzatí prenajímaného predmetu lízingu klientom v hodnote čistej investície do prenajímaného predmetu (netto pohľadávka). Hodnota brutto pohľadávok z finančného lízingu sa skladá zo sumy budúcich minimálnych lízingových splátok a počiatočného poplatku. Rozdiel medzi sumou brutto a netto pohľadávok pozostáva z budúcich výnosov z finančného lízingu, ktoré sa zahŕňajú do položky „Úrokové výnosy“ výkazu ziskov a strát počas celej doby trvania finančného lízingu na základe úročenia netto pohľadávky z finančného lízingu konštantnou úrokovou sadzbou.

2.12. Vykázanie výnosov a nákladov

Výnos je vykázaný vo výkaze ziskov a strát pokiaľ je pravdepodobné, že ekonomický úžitok bude plynúť do ČSOB skupiny SR 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 ČSOB skupina SR 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 správcové činnosti sú vykázané proporcionálne počas obdobia poskytovania služby.

2.13. 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.

2.14. Hmotný a nehmotný majetok

Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotné aktíva zahŕňujú 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 preskúmané 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.

2.15. Finančné záruky

V rámci bežnej obchodnej činnosti ČSOB skupina SR 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.

2.16. Zamestnanecké pôžitky

Dôchodky bývalým zamestnancom ČSOB skupina SR sú vyplácané prostredníctvom systému dôchodkového zabezpečenia existujúcom 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 skupina SR prispieva na dôchodkové pripoistenie zamestnancov nad rámec zákonného sociálneho zabezpečenia. Príspevky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v momente ich úhrady.

2.17. Rezervy

Rezervy sú vykázané v prípade, že ČSOB skupina SR 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.

2.18. 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.

ČSOB skupina SR je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sú súčasťou Ostatných prevádzkových nákladov.

2.19. Správcovské činnosti

ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupiny SR.

2.20. Budúce zmeny v účtovných princípoch

Určité nové štandardy, dodatky a interpretácie, záväzné pre zostavenie účtovnej závierky ČSOB skupiny SR za obdobie počnúc 1. januárom 2009 alebo neskôr, neboli ČSOB skupinou SR predčasne prijaté. ČSOB skupina SR 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 skupina SR a nahradiť tým požiadavku na určenie primárnych a sekundárnych reportingových segmentov ČSOB skupina SR. ČSOB skupina 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 držený 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)

- IAS 19 Zamestnanecké požitky (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 28 Podiely v pridružených podnikoch (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 31 Podiely na spoločnom podnikaní (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 36 Zníženie hodnoty majetku (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 38 Nehmotný majetok (účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- 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 ČSOB SR skupiny.

2.21. 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.

Akciónárska štruktúra 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 pri konsolidácii 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 nepenažných 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 vkladateľných do spoločnosti a upísaným základným imaním.

Na základe metódy „pooling of interest“ sa pri konsolidácii vychádzalo z fikcie existencie súčasnej štruktúry ČSOB skupiny SR v minulosti (t.j. k prvému vykazovanému obdobiu – 1. január 2007). Pri aplikácii tejto metódy vznikol konsolidačný rozdiel, ktorý je vykázaný vo vlastnom imaní ČSOB skupiny SR v položke „Fondy z konsolidácie“.

3. POKLADNIČNÉ HODNOTY A ÚČTY CENTRÁLNEJ BANKY

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Pokladničné hodnoty	3 573 997	2 270 348
Bežné účty	285 714	23 900
Termínované vklady	0	140 009
Úvery poskytnuté centrálnej banke	1 110 529	1 080 226
Účty povinných minimálnych rezerv	865 235	1 868 498
	5 835 475	5 382 981

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

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

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
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. 29)	3 790 901	3 266 284
Štátne pokladničné poukážky	4 938 257	0
Štátne dlhopisy	15 049 691	816 609
Dlhopisy bánk	1 913 974	398 114
Podielové listy	18 715	0
Ostatné dlhopisy	28 086	15 145
	115 161 646	97 099 632

Z celkového objemu úverov poskytnutých centrálnej banke predstavujú REPO obchody 34 978 142 tis. SKK (2007: 34 262 102 tis. SKK). ČSOB skupina SR 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
Štátne dlhopisy s kupónmi	2 665 862	2 033 743
Štátne dlhopisy bez kupónov	262 500	248 040
Dlhopisy bánk	125 038	128 084
Akcie	23 340	23 340
	3 076 740	2 433 207
Opravné položky k akciám (poznámka č. 12)	(18 900)	(18 900)
	3 057 840	2 414 307

(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. 12)	(18 900)	(18 900)
	4 440	4 440

6. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Bežné účty - tuzemské banky	169 549	158 473
Bežné účty - zahraničné banky	784 431	1 295 712
Poskytnuté úvery - tuzemské banky	799 699	0
Poskytnuté úvery - zahraničné banky	826 744	591 345
	2 580 423	2 045 530
Opravné položky k pohľadávkam voči bankám (poznámka č.12)	(4 174)	(57 807)
	2 576 249	1 987 723

7. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Oceňované na portfóliovom základe	79 792 819	74 184 900
Oceňované individuálne s identifikovaným znehodnotením	2 709 135	2 179 250
	82 501 954	76 364 150
Opravné položky k úverom poskytnutým klientom (poznámka č.12)	(4 615 841)	(3 978 270)
	77 886 113	72 385 880

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Členenie pohľadávok podľa hlavných kategórií zmluvných partnerov		
Nefinančné korporácie	47 687 128	47 139 504
Obyvateľstvo	25 313 534	19 825 020
Finančné korporácie	435 288	755 381
Živnostníci	5 259 694	5 367 493
Verejná správa	1 243 800	1 918 887
Zahraničie (nerezidenti)	2 343 766	1 136 576
Neziskové inštitúcie slúžiace prevažne domácnostiam	218 631	221 244
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	113	45
	82 501 954	76 364 150
Opravné položky k úverom poskytnutým klientom (poznámka č.12)	(4 615 841)	(3 978 270)
	77 886 113	72 385 880

8. INVESTÍCIE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Štátne dlhopisy	8 156 452	3 058 541
Pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska	0	457 385
Štátne pokladničné poukážky	1 511 978	0
Dlhopisy od bankových subjektov	2 318 567	1 314 762
	11 986 997	4 830 688

9. HMOTNÝ MAJETOK

(tis. SKK)	Pozemky a budovy	Zariadenie	Ostatný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena k 1.1.2008	2 264 871	1 006 891	749 029	4 020 791
Prírastky	64 131	105 667	177 707	347 505
Úbytky	14 261	100 961	113 039	228 261
Obstarávacia cena k 31.12.2008	2 314 741	1 011 597	813 697	4 140 035
Oprávky k 1.1.2008	526 670	889 811	359 569	1 776 050
Prírastky	117 056	98 474	57 500	273 030
Úbytky	6 686	95 092	2 220	103 998
Oprávky k 31.12.2008	637 040	893 193	414 849	1 945 082
Zostatková hodnota k 31.12.2008	1 677 701	118 404	398 848	2 194 953
Obstaranie hmotného majetku k 31.12.2008				72 504
Zostatková hodnota k 31.12.2008	1 677 701	118 404	398 848	2 267 457

(tis. SKK)	Pozemky a budovy	Zariadenie	Ostatný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena k 1.1.2007	2 253 539	1 091 480	1 068 266	4 413 285
Prírastky	24 012	62 190	36 604	122 806
Úbytky	12 680	146 779	355 841	515 300
Obstarávacia cena k 31.12.2007	2 264 871	1 006 891	749 029	4 020 791
Oprávky k 1.1.2007	424 665	921 128	395 555	1 741 348
Prírastky	114 265	108 428	42 074	264 768
Úbytky	12 260	139 745	78 061	230 066
Oprávky k 31.12.2007	526 670	889 811	359 569	1 776 050
Zostatková hodnota k 31.12.2007	1 738 201	117 080	389 460	2 244 741
Obstaranie hmotného majetku k 30.6.2008				36 917
Zostatková hodnota k 31.12.2007	1 738 201	117 080	389 460	2 281 658

10. NEHMOTNÝ MAJETOK

(tis. SKK)	Software	Ostatný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena k 1.1.2008	269 669	9 383	279 052
Prírastky	116 683	3 439	120 122
Úbytky	25 836	0	25 836
Obstarávacia cena k 31.12.2008	360 516	12 822	373 338
Oprávky k 1.1.2008	224 879	7 897	232 776
Prírastky	64 556	1 337	65 893
Úbytky	26 898	0	26 898
Oprávky k 31.12.2008	262 537	9 234	271 771
Zostatková hodnota k 31.12.2008	97 979	3 588	101 567
Obstaranie nehmotného majetku k 31.12.2008			41 633
Zostatková hodnota k 31.12.2008	97 979	3 588	143 200

(tis. SKK)	Software	Ostatný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena k 1.1.2007	240 145	9 000	249 145
Prírastky	30 685	631	31 316
Úbytky	1 161	248	1 409
Obstarávacia cena k 31.12.2007	269 669	9 383	279 052
Oprávky k 1.1.2007	182 771	5 275	188 046
Prírastky	42 615	2 870	45 485
Úbytky	507	248	755
Oprávky k 31.12.2007	224 879	7 897	232 776
Zostatková hodnota k 31.12.2007	44 790	1 486	46 276
Obstaranie nehmotného majetku k 31.12.2007			38 043
Zostatková hodnota k 31.12.2007	44 790	1 486	84 319

11. OSTATNÉ AKTÍVA

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Rôzni dlžníci	437 365	815 819
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	133	2 712
Náklady budúcich období	348 805	330 280
Pohľadávky z platobného styku	109 864	117 914
Iné aktíva	119 533	113 213
	1 015 700	1 379 938
Opravné položky ostatné aktíva (poznámka č. 12)	(38 913)	(40 439)
	976 787	1 339 499

12. OPRAVNÉ POLOŽKY

(tis.SKK)	1.1.2008	Odpis pohľadávok	Tvorba/ (použitie)	Kurzový zisk	31.12.2008
Opravné položky k:					
Úvery poskytnuté bankám	57 807	0	(52 011)	(1 622)	4 174
Úvery poskytnuté klientom	3 978 270	(233 809)	872 053	(673)	4 615 841
Finančný majetok na predaj	18 900	0	0	0	18 900
Ostatné aktíva	40 439	0	(1 526)	0	38 913
	4 095 416	(233 809)	818 516	(2 295)	4 677 828

(tis.SKK)	1.1.2007	Odpis pohľadávok	Tvorba/ (použitie)	Kurzový zisk	31.12.2007
Opravné položky k:					
Úvery poskytnuté bankám	0	0	57 787	20	57 807
Úvery poskytnuté klientom	5 681 723	(2 128 193)	424 615	125	3 978 270
Finančný majetok na predaj	18 900	0	0	0	18 900
Ostatné aktíva	15 776	0	24 663	0	40 439
	5 716 399	(2 128 193)	507 065	145	4 095 416

Počas roku 2008 boli odpísané pohľadávky v nominálnej hodnote 233 809 tis. SKK (2007: 2 128 193 tis. SKK).

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

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
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. 29)	5 127 306	4 259 331
	92 739 439	88 105 712

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Bežné účty - tuzemské banky	16 303	15 602
Bežné účty - zahraničné banky	9 182 578	1 353 793
Termínované vklady - tuzemské banky	490 388	145
Termínované vklady - zahraničné banky	0	0
Prijaté úvery od emisnej banky	477	1 051
Prijaté úvery od tuzemských bánk	43 918	75 231
Prijaté úvery od zahraničných bánk	13 813 873	4 920 228
	23 547 537	6 366 050

15. VKLADY A ÚVERY PRIJATÉ OD KLIENTOV

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Bežné účty klientov	33 987 986	30 905 668
Bežné účty štátnych orgánov a fondov	299 144	215 224
Termínované vklady klientov	42 607 485	38 946 457
Termínované vklady štátnych orgánov	118 537	347 187
Prijaté úvery	490 846	585 000
	77 503 998	70 999 536

16. VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Zmenky krátkodobé	3 781 609	8 427 162
Hypotekárne záložné listy	4 937 340	3 440 019
	8 718 949	11 867 181

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)	Splatnosť
ČSOB II.	Október 2004	SKK	4,90%	100 000	Október 2009
ČSOB III.	November 2005	SKK	2,90%	1 000 000	November 2010
ČSOB IV.	December 2006	SKK	12M Bribor + 1,25%	1 000 000	December 2011
ČSOB V.	Jún 2007	SKK	4,60%	1 000 000	Jún 2012
ČSOB VI.	December 2007	SKK	4,40%	1 000 000	December 2012
ČSOB VII.	Február 2008	SKK	12M Bribor + 0,10%	1 000 000	Február 2013
ČSOB VIII.	Máj 2008	SKK	12M Bribor + 0,10%	1 000 000	Máj 2013
ČSOB IX.	Október 2008	SKK	12M Bribor + 0,60%	1 000 000	Október 2013
ČSOB X.	Október 2008	SKK	5,05%	1 000 000	Október 2011

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)	Splatnosť
ČSOB I.	September 2003	SKK	4,80%	100 000	September 2008
ČSOB II.	Október 2004	SKK	4,90%	100 000	Október 2009
ČSOB III.	November 2005	SKK	2,90%	1 000 000	November 2010
ČSOB IV.	December 2006	SKK	12M Bribor + 1,25%	1 000 000	December 2011
ČSOB V.	Jún 2007	SKK	4,60%	1 000 000	Jún 2012
ČSOB VI.	December 2007	SKK	4,40%	1 000 000	December 2012

17. REZERVY

(tis. SKK)	1.1.2008	Tvorba/ (použitie)	31.12.2008
Rezerva na súdne spory	87 473	0	87 473
	87 473	0	87 473

(tis. SKK)	1.1.2007	Tvorba/ (použitie)	31.12.2007
Rezerva na súdne spory	87 473	0	87 473
	87 473	0	87 473

18. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Závazky z platobného styku	506 321	572 172
Výdaje a výnosy budúcich období	405 845	381 925
Ostatné dane	85 130	108 527
Závazky z obchodovania s cennými papiermi	9 514	205 599
Zúčtovanie so zamestnancami	27 453	67 613
Rôzni veritelia	225 501	798 327
Finančné záruky a záväzky a ostatné rezervy	82 895	96 168
Sociálny fond	6 740	32 270
Ostatné záväzky	107 815	97 837
	1 457 213	2 360 438

19. PREHLAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH

a) Podmienené záväzky

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov	26 898 365	27 220 492
Vydané záruky a akreditívy	8 181 487	6 757 764
	35 079 852	33 978 256

b) Hodnoty prevzaté do správy

Hodnota majetku, ktorý ČSOB skupina SR 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 skupina SR, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (poznámka č. 17), čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB skupiny SR je presvedčené, že je nepravdepodobné, že ČSOB skupine 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 skupina SR pri tvorbe plánu a účtovných zásad sama interpretovať daňovú legislatívu. Vplyv tejto neistoty nie je možné vyčíslit'.

20. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

Definícia segmentov podľa kategórií klientov

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 podľa kategórií klientov 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	2 308 856	818 497	986 387	(17 039)	4 096 701
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	678 722	280 006	39 601	165 099	1 163 428
Čistý zisk z finančných operácií	88 497	350 013	357 362	14 881	810 753
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	340 900	(106 883)	408	46 304	280 729
Prevádzkové výnosy	3 416 975	1 341 633	1 383 758	209 245	6 351 611
Personálne náklady	(862 884)	(207 573)	(121 508)	(453 037)	(1 645 002)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(179 611)	(4 562)	(2 157)	(197 313)	(383 643)
Ostatné prevádzkové náklady	(1 253 977)	(148 797)	(54 811)	(653 835)	(2 111 420)
Prevádzkové náklady	(2 296 472)	(360 932)	(178 476)	(1 304 185)	(4 140 065)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, rezerv a zdanením	1 120 503	980 701	1 205 282	(1 094 940)	2 211 546
Opravné položky	(639 257)	(214 627)	0	35 368	(818 516)
Rezervy a finančné záruky	0	0	0	(478)	(478)
Zisk pred zdanením	481 246	766 074	1 205 282	(1 060 050)	1 392 552
Daň z príjmu	(99 806)	(150 771)	(308 792)	285 639	(273 730)
Čistý zisk za účtovné obdobie	381 440	615 303	896 490	(774 411)	1 118 822
Aktíva spolu	48 734 665	36 895 711	130 734 919	3 899 809	220 265 104
Závazky a vlastné imanie spolu	65 253 589	38 934 644	102 505 247	13 571 624	220 265 104

Informácie o segmentoch podľa kategórií klientov 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	1 625 168	465 458	1 055 356	3 789	3 149 771
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	639 799	269 790	18 912	108 437	1 036 938
Čistý zisk z finančných operácií	221 084	35 765	(56 759)	762 405	962 495
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	194 460	14 562	10 758	12 862	232 642
Prevádzkové výnosy	2 680 511	785 575	1 028 267	887 493	5 381 846
Personálne náklady	(761 242)	(185 029)	(88 132)	(393 083)	(1 427 486)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(188 637)	(4 759)	(241)	(165 492)	(359 129)
Ostatné prevádzkové náklady	(638 168)	(67 677)	(8 708)	(727 797)	(1 442 350)
Prevádzkové náklady	(1 588 047)	(257 465)	(97 081)	(1 286 372)	(3 228 965)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, rezerv a zdanením	1 092 464	528 110	931 186	(398 879)	2 152 881
Opravné položky	(583 220)	63 743	0	12 412	(507 065)
Rezervy a finančné záruky	0	0	0	(15 840)	(15 840)
Zisk pred zdanením	509 244	591 853	931 186	(402 307)	1 629 976
Daň z príjmu	(60 280)	(2 094)	0	(134 548)	(196 922)
Čistý zisk za účtovné obdobie	448 964	589 759	931 186	(536 855)	1 433 054
Aktíva spolu	36 375 939	43 925 990	104 017 810	3 548 988	187 868 728
Závazky a vlastné imanie spolu	46 640 942	39 479 602	97 584 478	4 163 706	187 868 728

21. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Úrokové výnosy		
Z účtov a úverov poskytnutých centrálnej banke	2 096 745	2 753 710
Z pohľadávok voči bankám	190 707	343 518
Z úverov poskytnutých klientom	5 240 843	4 507 778
Z cenných papierov	2 232 179	1 299 914
	9 760 474	8 904 919
Úrokové náklady		
Z úverov prijatých od centrálnej banky	(2 194)	(7 519)
Zo záväzkov voči bankám	(3 067 095)	(3 308 082)
Z vkladov a úverov prijatých od klientov	(2 281 851)	(1 996 955)
Z cenných papierov	(312 633)	(442 593)
	(5 663 773)	(5 755 148)
	4 096 701	3 149 771

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	3 998 521	3 869 548
Investície držané do splatnosti	242 147	151 571
Finančný majetok na predaj	111 796	110 370
Úvery a iné pohľadávky	5 408 010	4 773 430
	9 760 474	8 904 919
Úrokové náklady		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	(3 086 884)	(3 254 592)
Ostatné záväzky	(2 576 889)	(2 500 556)
	(5 663 773)	(5 755 148)
	4 096 701	3 149 771

22. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Výnosy z poplatkov a provízií		
Úvery	503 313	377 379
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	187 448	144 810
Služby správy a úschovy cenných papierov a brokerské služby	82 982	125 100
Elektronické bankovníctvo	13 392	13 399
Ostatné	247 018	268 831
	1 430 529	1 247 310
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	(32 977)	(28 567)
Vklady	(75 420)	(75 562)
Ostatné	(111 282)	(70 214)
	(267 101)	(210 372)
	1 163 428	1 036 938

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	1 430 485	1 247 078
	1 430 529	1 247 310
Náklady na poplatky a provízie		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	(26)	(72)
Ostatné záväzky	(267 075)	(210 300)
	(267 101)	(210 372)
	1 163 428	1 036 938

23. ČISTÝ ZISK/ STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Zisk z cenných papierov	157 910	40 193
Zisk/(strata) z devízových operácií	3 876 315	2 343 874
Zisk/(strata) z komoditných operácií	6 356	54 790
Zisk/(strata) z menových derivátov	(2 767 586)	(1 316 125)
Zisk/(strata) z úrokových derivátov	(438 268)	(122 175)
Zisk/(strata) z ostatných operácií	(23 974)	(38 062)
	810 753	962 495

Čistý zisk/strata z finančných operácií podľa portfólií

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	241 050	468 998
Finančný majetok na predaj	0	32 660
Úvery a iné pohľadávky	569 703	460 837
	810 753	962 495

24. 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	25 057	23 285
Ostatné prevádzkové činnosti	239 796	203 045
	280 729	232 642

25. PERSONÁLNE NÁKLADY

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Mzdové a sociálne náklady	(1 618 863)	(1 385 242)
Ostatné personálne náklady	(26 140)	(42 244)
	(1 645 002)	(1 427 486)

V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté mzdy a odmeny vedúcich pracovníkov, ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB skupiny SR. Personálne náklady vrcholového manažmentu za rok 2008 boli 401 519 tis. SKK (2007: 223 669 tis. SKK).

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 skupinou 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.

ČSOB skupina SR 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.

26. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Náklady na budovy	(328 740)	(284 764)
Spoje a informačné technológie	(812 988)	(287 232)
Propagácia a reklama	(276 307)	(253 177)
Prevoz cenných zásielok	(22 251)	(16 444)
Poistenie	(90 132)	(68 277)
Spotreba materiálu	(52 264)	(36 462)
Údržba zariadení	(31 360)	(29 636)
Dane a poplatky	(39 115)	(43 302)
Leasing áut	(55 762)	(29 943)
Nájomné	(49 401)	(55 581)
Externé informačné služby	(107 079)	(29 422)
Audit a poradenstvo	(56 129)	(44 253)
Náklady na platobné karty	(19 803)	(19 111)
Cestovné	(23 756)	(15 511)
Brokerské poplatky	(13)	(9)
Ostatné prevádzkové náklady	(146 320)	(229 226)
	(2 111 420)	(1 442 350)

27. DANE

Štruktúra dane z príjmov je nasledovná:

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Splatná daň	655 613	354 801
Odložená daň	(381 883)	(157 879)
	273 730	196 922

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

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Zisk pred zdanením	1 622 803	1 627 618
Daňová sadzba	19%	19%
Daňový náklad vypočítaný použitím daňových sadzieb	308 333	309 247
Nedoplatok dane z príjmov z minulých rokov	0	16 597
Zmeny v interpretácii daňovej legislatívy	(40 850)	(188 815)
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými nákladmi a výnosmi	6 247	59 893
	273 730	196 922

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2008 je nasledovná

(tis. SKK)	Odložená daňová pohľadávka k 31.12.2008	Odložený daňový záväzok k 31.12.2008	Netto k 31.12.2008
Nedaňové opravné položky k pohľadávkam	280 649	88 434	192 215
Rezerva na nevyplatené odmeny 2008	110 819	0	110 819
Ostatné	60 573	0	60 573
	452 041	88 434	363 607

28. SPRIAZNENÉ STRANY

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

(tis. SKK)	Pohľadávky voči bankám	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	Úvery poskytnuté klientom	Závazky 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	11 710	0	0	1 168	0	0
KBC BANK N.V.	78 383	2 444 081	0	12 667 578	64 704 887	0	0	4 521
ČSOB, a.s., Praha	56 597	1 876 921	0	2 483 114	182 424	0	960 000	39 798

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

(tis. SKK)	Pohľadávky voči bankám	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	Úvery poskytnuté klientom	Závazky voči bankám	Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát
Vrcholový management	0	0	83	0	0
KBC BANK N.V.	0	2 586 700	0	3 589 380	65 788 578
ČSOB, a.s., Praha	732 791	0	0	527 602	0

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

(tis. SKK)	Úroky prijaté	Úroky platené	Ostatné prevádzkové náklady
Materská spoločnosť:			
KBC BANK N.V.	22 789	2 625 665	18 592
ČSOB, A.S. PRAHA	13 771	86 462	402 357

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
Materská spoločnosť:					
KBC BANK N.V.	9 261	1 232 652	0	1 958 487	1 728 279
ČSOB, A.S. PRAHA	20 109	0	299	551 401	71 085

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 boli nasledovné:

(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

29. FINANČNÉ DERIVÁTY

ČSOB skupina 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 prediť 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 skupina 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 skupina SR; naopak, ak je reálna hodnota finančného derivátu záporná, nesie riziko straty (alebo úverové riziko) protistrana. ČSOB skupina 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 skupina 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 skupina 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 skupina 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 skupina 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 skupina 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 skupina 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 skupina 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	148 266 446	148 266 446	3 032 674	3 426 610
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	217 295 003	217 295 003	2 058 432	2 260 591
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

30. REÁLNA HODNOTA AKTÍV A ZÁVÄZKOV

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

Pohľadávky voči bankám

Účtovné hodnoty bežných účtoch 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 sadzieb 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 sadziieb 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 12 151 116 tis. SKK k 31. decembru 2008 (2007: 4 710 026 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 blížia 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 blížia k ich účtovným hodnotám. Reálna hodnota vydaných dlhových cenných papierov predstavuje 8 747 276 tis. SKK k 31. decembru 2008 (2007: 11 847 676 tis. SKK).

31. RIZIKÁ ČSOB SKUPINY SR

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

31.1. Štruktúra a základné predpoklady riadenia rizík

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

Štruktúra riadenia rizík v Skupine 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 do procesu riadenia rizík;
- Činnosti špecializovaných výborov a nezávislých odborných útvarov pre riadenie rizík na úrovni celej Skupiny ČSOB
- Primárne riadenie rizika v rámci odborných útvarov a organizačných jednotiek.

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

Predstavenstvo

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

Dozorná rada

Dozorná rada je zodpovedná za monitorovanie celkového procesu riadenia rizík v rámci Skupiny.

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 Skupiny. 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 Skupiny. 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 Skupine.

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 Skupine, 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 Skupine.

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 reportovanie rizika.

Útvar Riadenia aktív a pasív

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

Oddelenie finančných trhov

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

Útvar interného auditu

Procesy riadenia rizika v celej Skupine 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 Skupiny 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 Skupina 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 Skupinou. Tieto limity odrážajú obchodnú stratégiu a ekonomické prostredie Skupiny ako aj úroveň rizika, ktoré je Skupina ochotná podstúpiť. Skupina 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 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 Skupiny. Dozorná rada dostáva štvrťročne súhrnný report o rizikách, ktorý je navrhnutý tak, aby poskytoval všetky potrebné informácie na zhodnotenie a zhrnutie rizík v Skupine.

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, Skupina 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 Skupiny sa posudzuje pred vstupom do zabezpečovacích transakcií, ktoré podliehajú schváleniu vedenia Skupiny 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 zaisťovacích vzťahov sa na oddelení Middle Office monitoruje minimálne štvrťročne. V prípade neúčinnosti Skupina uzavrie novú dohodu o zaistení za účelom nepretržitého zmierňovania rizika. V súčasnosti Skupina 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 Skupiny na vývojové trendy ovplyvňujúce určité odvetvie alebo geografickú oblasť.

Aby sa zabránilo neúmernej koncentrácii rizika, politika a procesy Skupiny 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 Skupine používa na riadenie koncentrácií rizika tak na úrovni obchodných vzťahov ako aj odvetví.

31.2. Úverové riziko

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

Skupina 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 skupine 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. Skupina má v súlade s aktualizovaným "roll-out" plánom zámer (opätovne po stiahnutí žiadosti podanej v prvom štvrtroku 2008) podať žiadosť o schválenie prístupu interných ratingov, pričom najskôr bude tento prístup používať ČSOB banka. Materiálne dcérske spoločnosti ČSOB banky sú taktiež zahrnuté do tzv. „roll-out“ plánu pre implementáciu prístupu interných ratingov, pričom niektoré prvky prístupu interných ratingov sa v týchto dcérskych spoločnostiach využívajú už dnes a ich používanie sa bude postupne rozširovať na všetky oblasti riadenia kreditného rizika a vnútorného kapitálu.

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 sú 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.

Skupina 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 skupina 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

ČSOB skupina zaviedla prístup interných ratingov pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje, avšak po vzniku ČSOB ako samostatnej právnej jednotky 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 doplnujúce 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 predschrávané 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 celej skupine obmedzované a vo všeobecnosti zanedbateľné v porovnaní s inými úverovými rizikami.

Pohl'adávkyspojené s úverovým rizikom

ČSOB skupina 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 zmiernované v rámci tých istých procesov, kontrol a postupov.

Nasledujúca tabuľka ukazuje expozície úverového rizika pre jednotlivé riadky konsolidovanej 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
Pokladničné hodnoty a účty centrálnej banky	5 835 475	5 382 981
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	115 161 646	97 099 632
Finančný majetok na predaj	3 057 840	2 414 307
Pohľadávky voči bankám	2 576 249	1 987 723
Úvery poskytnuté klientom	77 886 113	72 385 880
Investície držané do splatnosti	11 986 997	4 830 688
Ostatné aktíva	976 787	1 339 499
Celkom	217 481 107	185 440 710
Podmienené záväzky	8 181 487	6 757 764
Úverové prísluby	26 898 365	27 220 492
Celkom	35 079 852	33 978 256
Celková expozícia voči úverovému riziku	252 560 959	219 418 966

Finančný majetok je uvedený v hodnote predstavujúcej 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 ČSOB skupiny SR 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	238 514 804	207 759 299
Belgicko	2 732 737	3 955 717
Česká republika	2 961 355	2 063 228
Zvyšok sveta	8 352 063	5 640 722
	252 560 959	219 418 966

Prehľad finančných aktív ČSOB skupiny SR podľa jednotlivých sektorov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(tis. SKK)	31.12.2008	31.12.2007
Banky (vrátane centrálnej banky)	104 622 901	108 038 440
Nefinančné korporácie	47 574 048	65 817 973
Obyvateľstvo	32 797 581	28 279 069
Finančné korporácie	33 599 684	10 175 319
Verejná správa	33 733 310	6 705 058
Ostatné sektory	233 435	403 107
	252 560 959	219 418 966

Zabezpečenia a iné nástroje na zmierňovanie 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 jednotlivých entít skupiny.

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.

Skupina 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	Celkom	Neznehodnotené	Znehodnotené	Celkom
(mil. SKK brutto)						
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	5 835	0	5 835	5 383	0	5 383
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	115 162	0	115 162	97 100	0	97 100
Finančný majetok na predaj	3 058	19	3 077	2 414	19	2 433
Pohľadávky voči bankám	2 576	4	2 580	1 676	369	2 045
Úvery poskytnuté klientom	77 601	4 901	82 502	72 387	3 977	76 364
Investície držané do splatnosti	11 987	0	11 987	4 831	0	4 831

Posudzovanie znehodnotenia pohľadávok

Základnými ukazovateľmi pri posudzovaní znehodnotenia úverov je skutočnosť, či je niektorá zo splátok istiny alebo úrokov v omeškaní po dobu dlhšiu ako 90 dní alebo sú známe finančné problémy protistrany, znížil sa rating protistrany alebo došlo k porušeniu zmluvných podmienok. Skupina posudzuje znehodnotenie pohľadávok dvoma 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

Skupina 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, vymožitelná hodnota založeného majetku a načasovanie očakávaných peňažných tokov. Posudzovanie znehodnotenia pohľadávok sa vykonáva vždy k dátumu zostavovania účtovnej závierky (alebo predkladania hlásení manažmentu) 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), 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 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 používanými postupmi a pravidlami.

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

31.3. Riziko likvidity a riadenie financovania

Riziko likvidity predstavuje riziko vyplývajúce z neschopnosti skupiny splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti pri štandardnom a krízovom vývoji likvidity. Za účelom minimalizácie tohto rizika, ČSOB skupina SR 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.

ČSOB SR skupina má portfólio vysoko likvidných obchodovateľných a diverzifikovaných aktív, ktoré môžu byť rýchlo speňažiteľné v prípade nepredvídaných problémov s peňažnými tokmi. Okrem toho ČSOB skupina SR 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 ČSOB skupiny SR individuálne. Najdôležitejšie z týchto činností je zabezpečenie plnenia ukazovateľa okamžitej likvidity (Stock liquidity ratio). Je to pomer likvidných aktív ČSOB skupiny SR (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 neterminovaných vkladov a 5% objemu retailových termínovaných vkladov so splatnosťou do 7 dní)

Štruktúra finančných aktív a záväzkov Skupiny 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	5 835 475	0	0	0	5 835 475
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	100 223 048	4 992 606	5 871 858	4 074 134	115 161 646
Finančný majetok na predaj	1 274 610	1 325 567	453 223	4 440	3 057 840
Pohľadávky voči bankám	1 570 954	1 005 449	4 021	(4 175)	2 576 249
Úvery poskytnuté klientom	29 912 052	25 171 418	22 434 423	368 220	77 886 113
Investície držané do splatnosti	3 743 346	4 474 728	3 768 923	0	11 986 997
Ostatné aktíva	372 861	245 105	0	358 821	976 787
Podriadené finančné aktíva	0	0	0	0	0
Celkom	142 932 346	37 214 873	32 532 448	4 801 440	217 481 107
ZÁVÄZKY					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	87 329 471	269 000	13 000	5 127 968	92 739 439
Záväzky voči bankám	20 705 120	1 931 892	910 525	0	23 547 537
Vklady a úvery prijaté od klientov	75 670 324	1 658 787	166 332	8 555	77 503 998
Vydané dlhové cenné papiere	4 541 935	4 177 014	0	0	8 718 949
Ostatné záväzky	853 579	0	0	603 634	1 457 213
Celkom	189 100 429	8 036 693	1 089 857	5 740 157	203 967 136
Čistá súvahová pozícia likvidity	(46 168 083)	29 178 180	31 442 591	(938 717)	13 513 971
Kumulatívna čistá súvahová pozícia likvidity	(46 168 083)	(16 989 903)	14 452 688	13 513 971	-

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

Aktíva a záväzky					
(tis. SKK)	do 1 roku	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	Celkom
AKTÍVA					
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	5 382 981	0	0	0	5 382 981
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	92 794 603	330 090	708 657	3 266 282	97 099 632
Finančný majetok na predaj	633 241	1 203 478	573 148	4 440	2 414 307
Pohľadávky voči bankám	1 691 807	283 065	12 851	0	1 987 723
Úvery poskytnuté klientom	28 183 273	25 863 333	18 217 879	121 395	72 385 880
Investície držané do splatnosti	938 096	2 957 785	934 807	0	4 830 688
Ostatné aktíva	1 130 167	0	0	209 332	1 339 499
Celkom	130 754 168	30 637 751	20 447 342	3 601 449	185 440 710
ZÁVÄZKY					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	83 846 647	0	0	4 259 065	88 105 712
Záväzky voči bankám	4 331 192	895 430	1 139 428	0	6 366 050
Vklady a úvery prijaté od klientov	69 054 101	1 769 545	135 578	40 312	70 999 536
Vydané dlhové cenné papiere	8 640 643	2 828 174	398 364	0	11 867 181
Ostatné záväzky	1 805 964	0	0	554 474	2 360 438
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrárou	0	0	0	2 256 868	2 256 868
Celkom	167 678 547	5 493 149	1 673 370	7 110 719	181 955 785
Čistá súvahová pozícia likvidity	(36 924 379)	25 144 602	18 773 972	(3 509 270)	3 484 925
Kumulatívna čistá súvahová pozícia likvidity	(36 924 379)	(11 779 777)	6 994 195	3 484 925	-

31.4. Úrokové riziko

ČSOB skupina 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 Skupiny k 31. decembru 2008 podľa odhadu vedenia Skupiny je 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	5 835 475	0	0	0	5 835 475
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	100 799 212	4 458 245	5 871 858	4 032 331	115 161 646
Finančný majetok na predaj	1 274 610	1 325 567	453 266	4 397	3 057 840
Pohľadávky voči bankám	2 580 423	0	0	(4 174)	2 576 249
Úvery poskytnuté klientom	54 694 000	20 387 379	2 142 655	662 079	77 886 113
Investície držané do splatnosti	3 943 343	4 274 731	3 768 923	0	11 986 997
Investície v dcérskych spoločnostiach	0	0	0	0	0
Ostatné aktíva	350 290	0	0	626 497	976 787
Podriadené finančné aktíva	0	0	0	0	0
Celkom	169 477 353	30 445 922	12 236 702	5 321 130	217 481 107
ZÁVÄZKY					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	87 611 471	0	0	5 127 968	92 739 439
Záväzky voči bankám	22 253 202	541 892	751 392	1 051	23 547 537
Vklady a úvery prijaté od klientov	75 756 116	1 481 262	166 315	100 305	77 503 998
Vydané dlhové cenné papiere	6 932 549	1 786 400	0	0	8 718 949
Ostatné záväzky	833 328	0	0	623 885	1 457 213
Celkom	193 386 666	3 809 554	917 707	5 853 209	203 967 136
Čistá súvahová pozícia likvidity	(23 909 313)	26 636 368	11 318 995	(532 079)	13 513 971
Kumulatívna čistá súvahová pozícia likvidity	(23 909 313)	2 727 055	14 046 050	13 513 971	-

Štruktúra úrokovvej pozície Skupiny k 31. decembru 2007 podľa odhadu vedenia Skupiny je 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	5 382 981	0	0	0	5 382 981
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	92 833 060	330 090	708 657	3 227 825	97 099 632
Finančný majetok na predaj	633 241	1 203 478	573 148	4 440	2 414 307
Pohľadávky voči bankám	1 691 807	283 065	12 851	0	1 987 723
Úvery poskytnuté klientom	39 253 631	26 337 030	6 673 825	121 394	72 385 880
Investície držané do splatnosti	938 095	2 957 786	934 807	0	4 830 688
Investície v dcérskych spoločnostiach	0	0	0	0	0
Ostatné aktíva	830 856	0	0	508 643	1 339 499
Podriadené finančné aktíva	0	0	0	0	0
Celkom	141 563 671	31 111 449	8 903 288	3 862 302	185 440 710
ZÁVÄZKY					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	83 846 647	0	0	4 259 065	88 105 712
Záväzky voči bankám	5 381 134	215 892	469 024	300 000	6 366 050
Vklady a úvery prijaté od klientov	68 883 272	1 894 937	135 895	85 432	70 999 536
Vydané dlhové cenné papiere	8 640 643	2 828 174	398 364	0	11 867 181
Ostatné záväzky	1 774 314	0	0	586 124	2 360 438
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrárou	0	0	0	2 256 868	2 256 868
Celkom	168 526 010	4 939 003	1 003 283	7 487 489	181 955 785
Čistá súvahová pozícia likvidity	(26 962 339)	26 172 446	7 900 005	(3 625 187)	3 484 925
Kumulatívna čistá súvahová pozícia likvidity	(26 962 339)	(789 893)	7 110 112	3 484 925	-

31.5. Trhové riziko

Trhové riziko finančných nástrojov umiestnených v portfóliách Skupiny 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.

Skupina 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 pomocou VaR a BPV limitov. Skupinou používaná VaR metodológia slúži na odhad trhového rizika obsiahnutého vo finančných nástrojoch evidovaných v portfóliách Skupiny 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 Skupina vystavená v pevne stanovenom časovom horizonte a s vopred určenou pravdepodobnosťou. Táto pravdepodobnosť sa nazýva spoľahlivosť a časovému horizontu hovoríme doba držania. Na odhad hodnoty VaR pre úrokové ako i menové riziko je v súčasnosti Skupinou 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.

Popri štandardnom výpočte hodnoty VaR Skupina 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 Skupina drží pozície. Množina preddefinovaných scenárov pozostáva ako zo skutočných historických trhových šokov tak i z umelo navrhnutých testov.

Skupina 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 Skupiny 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 citlivostí na zmenu úrokových sadzieb k 31.12.2008:

2008	Nárast v bázických bodoch	Citlivosť čistého úrokového výnosu	Citlivosť výkazu ziskov a strát	Citlivosť vlastného kapitálu
(mil. Sk)				
SKK	+ 10	-24	-4	-2
CZK	+ 10	0	0	0
EUR	+ 10	-7	7	0
USD	+ 10	0	0	0

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb k 31.12.2007:

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 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

Skupina 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. Skupina nemôže očakávať, že odstráni všetky operačné riziká, avšak za pomoci kontrolného rámca, monitorovania a reakcií na potenciálne riziká je Skupina schopná riadiť tieto riziká. Operačné riziko sa riadi hlavne prostredníctvom implementácie štandardov definovaných Skupinou KBC, ohodnocovania a ošetrovania rizík identifikovaných v procesoch Skupiny a proaktívnym prístupom k potencionálnym rizikám. Riadenie kontinuity podnikania Skupiny 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.

32. KAPITÁL

ČSOB skupina 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 Skupiny 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 Skupiny.

v tis. SKK

31.12.2008

Vlastné zdroje

Základné vlastné zdroje	14 680 884
Základné imanie	5 000 000
Emisné ážio	14 602 860
Rezervný fond	501 100
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 232 216
Softvér	-143 200
Oceňovacie rozdiely	-6 512 092
Dodatkové vlastné zdroje	0
Doplnkové vlastné zdroje	0

K 31. decembru 2008 ČSOB skupina SR splnila všetky externé kapitálové požiadavky.

33. 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	5 835 476	5 382 981
Pohľadávky voči bankám – bežné účty	5	953 980	1 454 186
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
		101 026 536	99 231 010

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

ČSOB skupina SR a Istrobanka

KBC, akcionár Skupiny 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 1.7.2009. 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 ČSOB skupiny SR 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