

Československá obchodná banka, a. s.



## **POLROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA za I. polrok 2008**

Informačná povinnosť podľa § 77 a § 130 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a § 35 zákona č.429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov

**Obchodné meno:** Československá obchodná banka, a. s.

**Právna forma:** akciová spoločnosť

**Sídlo:** Michalská 18, 815 63 Bratislava

**IČO:** 36 854 140

**Dátum zápisu do Obchodného registra:** 2. 1.2008

**Dátum pridelenia bankového povolenia:** 26. 11. 2007

**Dátum začiatku vykonávania bankových činností:** 2. 1. 2008

**Základné imanie (v Sk):** 5 000 000 000

**Telefónne číslo:** 421 2 5966 1111

**Číslo faxu:** 421 2 5443 2885

**www stránka:** [www.csob.sk](http://www.csob.sk)

**Dátum vyhotovenia:** 28. 8. 2008

## O b s a h

**1/ Vyhlásenie zodpovedných osôb emitenta, že priebežné účtovné závierky poskytujú pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie**

§ 35 zákona ods. 2 bod c) č. 429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov

**2/ Všeobecné informácie o banke**

**3/ Priebežná individuálna účtovná závierka (nekonsolidovaná) k 30. júnu 2008 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34, prijatým orgánmi Európskej únie**

§ 77 ods.4) písm. a) zákona č. 566/2001 o cenných papieroch v znení neskorších predpisov a § 35 zákona č. 429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov

**4/ Priebežná konsolidovaná účtovná závierka k 30. júnu 2008, pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 prijatým orgánmi Európskej únie**

§ 77 ods. 4) písm. b) zákona č. 566/2001 o cenných papieroch v znení neskorších predpisov a § 35 zákona č. 429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov

**5/ Ďalšie informácie** podľa zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov



**Vyhlasenie zodpovedných osôb emitenta podľa § 35 ods. 2 bodu c) zákona č. 429/2002  
o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov:**

Vyhlasujeme, že Priebežná individuálna účtovná závierka (nekonsolidovaná) k 30. júnu 2008 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 prijatým orgánmi Európskej únie a Priebežná konsolidovaná účtovná závierka k 30. júnu 2008 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 prijatým orgánmi Európskej únie a ďalšie informácie obsiahnuté v Polročnej finančnej správe za I. polrok 2008 poskytujú pravdivý a verný obraz o výsledku hospodárenia, aktív, záväzkov, pohybov vo vlastnom imaní, peňažných tokov a finančnej situácii.

V Bratislave, 28. 8. 2008



Daniel Kollár  
predseda predstavenstva  
a generálny riaditeľ



Rastislav Murgaš  
člen predstavenstva

**Prehlásenie emitenta podľa § 35 ods. 11  
zákona č.429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov:**

Priebežná individuálna (nekonsolidovaná) účtovná závierka Československej obchodnej banky, a. s. k 30. júnu 2008 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34, ako ho schválila Európska únia a Priebežná konsolidovaná účtovná závierka Československej obchodnej banky, a. s. k 30. júnu 2008 pripravená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34, ako ho schválila Európska únia a ďalšie informácie obsiahnuté v Polročnej správe Československej obchodnej banky, a. s.

za 1. polrok 2008 **n e b o l i** overené audítorm.

Podľa Vyhlásenia zodpovedných osôb Polročná správa Československej obchodnej banky za 1. polrok 2008 poskytuje pravdivý a verný obraz o výsledku hospodárenia, aktív, záväzkov, pohybov vo vlastnom imaní, peňažných tokov a finančnej situácii.

## VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O BANKE

### Predmet podnikania:

Československá obchodná banka, a. s. Bratislava, je akciová spoločnosť so sídlom v Bratislave, Michalská 18, 815 63 Bratislava. ČSOB bolo pridelené bankové povolenie dňa 26. 11. 2007 a zaregistrovaná v obchodnom registri bola dňa 2. 1. 2008.

### **Hlavným predmetom činnosti banky podľa výpisu z obchodného registra je:**

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
4. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a investovanie do cenných papierov na vlastný účet v rozsahu :
  - prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
    - a) prevoditeľné cenné papiere,
    - b) nástroje peňažného trhu,
    - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
    - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
  - vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
    - a) prevoditeľné cenné papiere,
    - b) nástroje peňažného trhu,
    - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
    - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
  - obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
    - a) prevoditeľné cenné papiere,
    - b) nástroje peňažného trhu,
    - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
    - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
  - riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
    - a) prevoditeľné cenné papiere,
    - b) nástroje peňažného trhu,

- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
  - a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
  - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
  - a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
  - a) prevoditeľné cenné papiere,
  - b) nástroje peňažného trhu,
  - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držitelskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
  - a)** prevoditeľné cenné papiere,
  - b)** nástroje peňažného trhu,
  - c)** podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
- služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,
- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonanie pokynu klienta na jeho účet, obchodovanie na vlastný účet, riadenie portfólia, investičné poradenstvo a upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku týkajúce sa podkladových nástrojov derivátov:

- aa) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- ab) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- ac) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty neuvedené v písmene ab), týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív,
- ad) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa oprávnení na emisie, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy,

ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb alebo vedľajších služieb pre tieto deriváty.

#### 5. obchodovanie na vlastný účet

- 1. s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
  - 2. s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
  - 3. s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
6. správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
7. finančný lízing,
8. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
9. vydávanie a správu platobných prostriedkov,
10. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
11. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
12. finančné sprostredkovanie,
13. uloženie vecí,
14. prenájom bezpečnostných schránok,
15. poskytovanie bankových informácií,
16. osobitné hypotekárne obchody podľa ustanovenia § 67 ods. 1 zákona o bankách,
17. funkciu depozitára,
18. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí.

**Akcionári banky:**

1. KBC Bank N.V.  
Sídlo: Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgické kráľovstvo  
Založená 17. marca 1998, zapísaná v Registri právnických osôb pod číslom 0462920226  
Hlavný predmet činnosti: banka- prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, bankopoistenie  
Podiel na základnom imaní banky:39,80 %  
Podiel na hlasovacích právach banky:100%
  
2. Československá obchodní banka, a.s.  
Sídlo: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika  
IČ: 00 00 13 50  
zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B XXXVI,  
vložka 46  
Hlavný predmet činnosti: banka - prijímanie vkladov, poskytovanie úverov, ostatné bankové  
činnosti  
Podiel na základnom imaní banky:56,74%  
Podiel na hlasovacích právach banky: /

**Ďalšími akcionármi banky sú:**

ČSOB Factoring, a.s.  
Sídlo: Praha 10, Vinohrady, Benešovská čp. 2538/č.o.40, PSČ 10100  
IČO: 63998980  
zapísaný v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 1647  
Podiel na základnom imaní banky:1.44 %  
Podiel na hlasovacích právach banky: /

ČSOB Leasing, a.s.  
Sídlo: Praha 4, Na Pankráci 310/60, PSČ 14000  
IČO: 45794278  
zapísaný v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 3491  
Podiel na základnom imaní banky:2,02 %  
Podiel na hlasovacích právach banky: /



Československá obchodná banka, a. s.

**Členovia štatutárneho orgánu a dozornej rady banky k 30. júnu 2008:**

**Predstavenstvo:**

Daniel Kollár – predseda predstavenstva  
Branislav Straka – člen predstavenstva  
Rastislav Murgaš – člen predstavenstva  
Ľuboš Ondrejko – člen predstavenstva  
Marc Bautmans – člen predstavenstva  
Evert Vandenbussche – člen predstavenstva

**Dozorná rada:**

Jan Vanhevel – predseda dozornej rady  
John Hollows – člen dozornej rady  
Soňa Ferenčíková – člen dozornej rady  
Eva Jančíková – člen dozornej rady  
Mária Kučerová – člen dozornej rady

Členka Dozornej rady p. Rita Paula Clémentina Docx sa vzdala svojej funkcie v dozornej rade dňa 16. 5. 2008 a dňa 30. 5. 2008 bol uskutočnený výmaz z Obchodného registra. Dôvodom na zmenu je odchod p. R. P. C. Docx do Dozornej rady Istrobanky.

Dňa 16. 7. 2008 sa konalo 2. valné zhromaždenie, predmetom ktorého bola zmena Stanov banky. Zmena sa dotýka počtu členov DR banky, kedy sa mení počet zo 6 na 5, pričom 3 členov DR volí VZ a 2 sú volení zamestnancami.



**Priebežná individuálna účtovná zvierka**

**za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2008**

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva  
v znení prijatom Európskou úniou

**Obsah**

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

Československá obchodná banka, a. s.

**Priebežná individuálna účtovná zvierka  
za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2008**

Obdobie, za ktoré sa účtovná zvierka zostavuje:

od 1. januára 2008  
do 30. júna 2008

Deň, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje:

30. júna 2008

IČO  
36 854 140

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

**Československá obchodná banka, a.s.**

**Michalská 18  
815 63 Bratislava**

**Súvaha k 30.6.2008**

(podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(v tis. SKK)	Poznámka	30.6.2008	1.1.2008
<b>Aktíva</b>			
Pokladničné hodnoty a účty centrálnej banky	3	2 697 483	4 102 629
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4	93 936 224	97 421 879
Finančný majetok na predaj	5	892 666	915 128
Pohľadávky voči bankám	6	2 210 227	8 505 789
Úvery poskytnuté klientom	7	54 328 235	59 684 401
Investície držané do splatnosti	8	4 709 753	4 157 002
Investície v dcérskych spoločnostiach	9	3 335 000	3 335 000
Daň z príjmu bežná		0	0
Daň z príjmu odložená		3 381	0
Hmotný majetok	10	1 903 032	1 919 978
Nehmotný majetok	11	78 290	20 586
Ostatné aktíva, vrátane ostatných daňových pohľadávok	12	509 240	228 761
Podriadené finančné aktíva	13	212 305	210 461
<b>Aktíva spolu</b>		<b>164 815 836</b>	<b>180 501 614</b>
<b>Závazky</b>			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	15	67 288 294	88 158 810
Závazky voči bankám	16	1 112 090	1 702 414
Vklady a úvery prijaté od klientov	17	67 477 319	65 954 162
Vydané dlhové cenné papiere	18	11 109 029	9 716 011
Rezervy	19	87 178	87 178
Ostatné záväzky, vrátane ostatných daňových záväzkov	20	3 181 781	1 221 838
Daň z príjmu bežná		13 072	0
Daň z príjmu odložená		0	0
<b>Cudzie zdroje</b>		<b>150 268 763</b>	<b>166 840 413</b>
Základné imanie		5 000 000	5 000 000
Emisné ážio		14 602 860	14 602 860
Rezervné fondy		501 100	501 100
Oceňovacie rozdiely		(6 526 504)	(6 521 814)
Výsledok hospodárenia minulých rokov		79 055	79 055
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		890 562	0
<b>Vlastné imanie</b>		<b>14 547 073</b>	<b>13 661 201</b>
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>		<b>164 815 836</b>	<b>180 501 614</b>

Ing. Daniel Kollár  
generálny riaditeľ

Ing. Rastislav Murgaš  
vrchný riaditeľ riadenia financií a rizík

Poznámky na stranách 8 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov končiacich 30.6.2008

(Podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom európskou úniou)

(v tis. SKK)	Poznámka	30.6.2008	30.6.2007
Úrokové výnosy		3 949 934	3 615 552
Úrokové náklady		<u>(2 367 786)</u>	<u>(2 479 096)</u>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>22</b>	<b>1 582 148</b>	<b>1 136 456</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		479 270	400 525
Náklady na poplatky a provízie		<u>(127 414)</u>	<u>(51 049)</u>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>23</b>	<b>351 856</b>	<b>349 476</b>
Čistý zisk z finančných operácií	24	566 027	483 380
Výnosy z dividend		216 171	0
Ostatné prevádzkové výnosy	25	<u>19 367</u>	<u>61 037</u>
<b>Prevádzkové výnosy</b>		<b>2 735 569</b>	<b>2 030 349</b>
Personálne náklady	26	(610 030)	(529 639)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(99 354)	(113 371)
Ostatné prevádzkové náklady	27	<u>(837 198)</u>	<u>(498 671)</u>
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(1 546 582)</b>	<b>(1 141 681)</b>
<b>Zisk pred tvorbou opravných položiek, rezerv a zdanením</b>		<b>1 188 987</b>	<b>888 668</b>
Opravné položky	14	(156 309)	(106 587)
Rezervy	19	<u>8 644</u>	<u>5 977</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 041 322</b>	<b>788 058</b>
Daň z príjmu		<u>(150 760)</u>	<u>(172 795)</u>
<b>Čistý zisk za účtovné obdobie</b>		<b><u>890 562</u></b>	<b><u>615 263</u></b>

Ing. Daniel Kollár  
generálny riaditeľ

Ing. Rastislav Murgaš  
vrchný riaditeľ riadenia financií a rizík

Poznámky na stranách 8 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich 30. 6. 2008

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

(tis. SKK)	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj	Ostatné oceňovacie rozdiely	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Spolu
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2007</b>				(102)		770 250	0	770 148
Precenenie finančného majetku na predaj na reálnu hodnotu				(9 620)		0	0	(9 620)
Odvod nerozdeleného zisku minulých rokov a zisku roku 2006				0		(770 250)	0	(770 250)
Zisk za rok 2007				0		0	1 131 277	1 131 277
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(9 722)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 131 277</b>	<b>1 121 555</b>
Hodnota novovzniknutej spoločnosti k 1.1.2008	5 000 000	14 602 860	501 100					20 103 960
Reorganizačná rezerva					(6 512 092)			(6 512 092)
Úroky z peňažného vkladu do základného imania						79 055		79 055
Vysporiadanie hospodárskeho výsledku pobočky zahraničnej banky							(1 131 277)	(1 131 277)
<b>Vlastné imanie k 1.1.2008</b>	<b>5 000 000</b>	<b>14 602 860</b>	<b>501 100</b>	<b>(9 722)</b>	<b>(6 512 092)</b>	<b>79 055</b>	<b>0</b>	<b>13 661 201</b>
Precenenie finančného majetku na predaj na reálnu hodnotu	0	0	0	(4 690)	0	0	0	(4 690)
Zisk za rok 2008	0	0	0	0	0	0	890 562	890 562
<b>Vlastné imanie k 30. júnu 2008</b>	<b>5 000 000</b>	<b>14 602 860</b>	<b>501 100</b>	<b>(14 412)</b>	<b>(6 512 092)</b>	<b>79 055</b>	<b>890 562</b>	<b>14 547 073</b>

Poznámky na stranách 8 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Prehľad peňažných tokov za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2008**  
(podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. SKK)	Pozn.	30.6.2008	1.1.2008
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 041 322</b>	<b>1 262 964</b>
<i>Úpravy o:</i>			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		99 354	222 981
Nerealizovaný (zisk)/strata z finančných nástrojov		593 676	(79 973)
Úrokové výnosy		(3 949 934)	(7 721 460)
Úrokové náklady		2 367 786	5 319 524
Opravné položky a rezervy		147 665	377 647
<i>Prevádzkový zisk (strata) pred</i>		<i>299 869</i>	<i>(618 317)</i>
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Pohl'adávkvy voči bankám		(39 351)	(119 360)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(4 498 105)	1 326 282
Finančný majetok na predaj		6 966	430 375
Úvery poskytnuté klientom		5 177 371	(10 787 441)
Ostatné aktíva		(283 860)	(104 504)
Podriadené finančné aktíva		0	0
Závazky voči bankám		(590 324)	(2 345 467)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát		(21 508 904)	33 242 131
Vklady a úvery prijaté od klientov		1 796 956	6 391 324
Ostatné záväzky		2 154 750	(977 162)
Úroky prijaté		3 909 601	7 681 201
Úroky zaplatené		(2 900 502)	(5 597 240)
Prijaté refundácie daní z príjmov		0	54 012
Zaplatená daň z príjmov		(320 470)	(65 177)
<b>Čisté peňažné toky z / (na) prevádzkové činnosti</b>		<b>(17 095 872)</b>	<b>29 128 974</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(909 462)	(702 229)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		321 854	0
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		(123 502)	(96 724)
Nákup/Predaj nehmotného a hmotného majetku		(16 610)	2 775
<b>Čisté peňažné toky na investičné činnosti</b>		<b>(727 720)</b>	<b>(796 178)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		7 377 106	6 953 823
Splatenie dlhových cenných papierov		(5 857 240)	(4 269 669)
Odvod zisku centrálne		0	(1 901 527)
Úroky z peňažného vkladu do základného imania		0	79 055
Hotovostný vklad akcionárov do novovzniknutej spoločnosti		0	8 000 000
<b>Čisté peňažné toky z / (na) finančné činnosti</b>		<b>1 519 866</b>	<b>8 861 682</b>
<b>Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>		<b>(16 003 857)</b>	<b>36 576 161</b>
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	32	104 468 723	67 892 562
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	32	88 464 866	104 468 723
Čistá zmena		(16 003 857)	36 576 161

Poznámky na stranách 8 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.



## **POZNÁMKY K NEAUDITOVANEJ INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA 6 MESIACOV KONČIACICH 30. JÚNA 2008**

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

### **1. ÚVOD**

Od 1. januára 2008 sa ČSOB SR stala samostatným právnym subjektom, oddelila sa od českej ČSOB, a.s. 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), 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 v Európe. Obchodný profil ČSOB SR sa nemení, naďalej zostáva univerzálnou bankou poskytujúcou širokú škálu bankových služieb a produktov pre retailovú klientelu, malé a stredné podniky, korporátnu klientelu a klientov private banking v slovenských korunách a v cudzích menách pre domácu i zahraničnú klientelu.

Od 1. januára 2008 ČSOB SR má nasledovné dcérske spoločnosti:

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

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

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

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

### **2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY A METÓDY**

#### **2.1. Základné zásady vedenia účtovníctva**

Účtovná závierka ČSOB SR bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami účtovného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z.z. o účtovníctve.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho 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.

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

#### **2.2. Významné účtovné posúdenia a odhady**

Príprava účtovnej závierky v súlade s EU IFRS vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. V procese aplikovania účtovných metód ČSOB SR, manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia,

ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia a odhady sú uvedené ďalej:

### **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, kótovaných cien nástrojov s podobnými charakteristikami a diskontovaním peňažných tokov.

### **Straty zo znehodnotenia úverov a pôžičiek**

Ku každému súvahovému dňu Banka posudzuje, či by nemalo byť do výkazu ziskov a strát zaúčtované zníženie hodnoty problémových úverov. Pri odhade čiastky a časovaní budúcich peňažných tokov potrebných pre určenie požadovaného zníženia hodnoty je predovšetkým nutné využiť úsudku vedenia spoločnosti. Takéto posúdenia sú založené na mnohých rôznych predpokladoch a skutočné výsledky môžu byť odlišné.

Okrem špecifických opravných položiek účtovaných voči jednotlivým významným úverom tvorí Banka tiež portfóliové opravné položky voči skupine úverov, ku ktorým nie je identifikovaná špecifická tvorba opravných položiek, u ktorých však existuje vyššie riziko nezaplatenia, než bolo pôvodne očakávané. V takomto prípade sa berú do úvahy faktory, ako je zhoršenie rizika zeme, odvetvia a technického opotrebenia, rovnako sú identifikované slabé štrukturálne stránky alebo zhoršenie peňažných tokov.

### **Odložené dane z aktív**

Odložené dane predstavujú všetky nevyužité daňové straty vo výške, ktorú bude pravdepodobne možné realizovať proti zdaniiteľným ziskom v budúcnosti. Manažment ČSOB SR musí posúdiť výšku odloženej dane, ktorá bude zaúčtovaná a to na základe pravdepodobnosti času a výšky budúcich zdaniiteľných výnosov spolu s plánovanou daňovou stratégiou.

## **2.3. Sumarizácia významných účtovných princípov**

Základné účtovné postupy aplikované vo finančných výkazoch sú popísané nižšie.

### **2.3.1. Cudzie meny**

Položky, ktoré sú súčasťou účtovnej závierky ČSOB SR, sú prvotne oceňované menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom ČSOB SR pôsobí ("funkčná mena"). Nekonsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v slovenských korunách, ktoré sú aj menou vykazovania.

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

### **2.3.2. Zaúčtovanie a odúčtovanie finančných nástrojov**

Finančné aktíva a záväzky sú zachytené v súvahe, ak vstúpi ČSOB SR do zmluvného vzťahu týkajúceho sa finančného nástroja, s výnimkou nákupov a predajov finančných aktív s obvyklým termínom dodania. Finančné aktívum je odúčtované zo súvahy, keď ČSOB SR stratí kontrolu nad zmluvnými právami, ktoré sa vzťahujú k tomuto aktívu (alebo k časti tohto aktíva). 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 prevedená v časovom rámci, ktorý je všeobecne stanovený smernicou alebo konvenciou konkrétneho trhu. V prípade všetkých kategórií finančných aktív ČSOB 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 fyzicky prevedené na Banku alebo z Banky („dátum vysporiadania“). Dátum, ku ktorému ČSOB SR vstupuje do zmluvného vzťahu v rámci nákupu finančného aktíva alebo dátum, ku ktorému ČSOB SR stráca kontrolu nad zmluvnými právami na základe predaja tohto finančného aktíva, sa všeobecne nazýva "dňom uskutočnenia obchodu". Pre finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote do zisku alebo straty a pre realizovateľné finančné

aktíva sa pohyby reálnej hodnoty medzi „dátumom uskutočnenia obchodu“ a „dátumom vysporiadania“ v súvislosti s nákupmi a predajmi vykazujú v Čistom zisku z finančných operácií. Ku dňu vysporiadania je výsledné finančné aktívum alebo záväzok vykázaný v súvahe v reálnej hodnote poskytnutého alebo prijatého protiplnenia.

### **2.3.3. Investície do dcérskych a pridružených spoločností a spoločných podnikoch**

Pod dcérskou spoločnosťou sa rozumie subjekt, ktorý je kontrolovaný iným subjektom (materská spoločnosť). Pod kontrolou sa rozumie schopnosť riadiť finančnú a ekonomickú činnosť kontrolovaného subjektu za účelom získania výhod vyplývajúcej z tejto činnosti.

Spoločne kontrolovaná spoločnosť je spoločný podnik, ktorý zahŕňa založenie spoločnosti, spoločenstva alebo iného subjektu, v ktorom má každý zo spoločníkov podiel. Zmluvná dohoda medzi spoločníkmi upravuje spoločnú kontrolu ekonomickej činnosti subjektu. Spoločná kontrola je zmluvne dohodnutý podiel na ekonomickej činnosti a existuje iba v prípade, že strategické finančné a operatívne rozhodnutia týkajúce sa činností vyžadujú jednotnú zmenu strán podieľajúcich sa na kontrole.

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

Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o stratu z trvalého poklesu hodnoty. Dividendy plynúce z investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sa vykazujú vo Výnosoch z dividend.

### **2.3.4. Finančné inštrumenty - prvotné zaúčtovanie a následné ocenenie**

Klasifikácia finančných inštrumentov závisí od účelu, pre ktorý boli finančné inštrumenty obstarané a od ich charakteristík. Všetky finančné nástroje sú prvotne ocenené v ich reálnej hodnote plus transakčné náklady, okrem finančných aktív a finančných pasív, ktoré nie sú preceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

ČSOB SR klasifikuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií: finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát, úvery poskytnuté klientom, pohľadávky voči bankám, investície držané do splatnosti a finančné aktíva na predaj. Klasifikácia záleží od účelu, pre ktorý boli investície obstarané.

#### **2.3.4.1. finančné deriváty na obchodovanie**

Finančné deriváty vrátane menových kontraktov, FRA, menových a úrokových swapov, menových a úrokových opcií a ostatných finančných derivátov sú prvotne vykázané v súvahe v reálnej hodnote a následne preceňované na reálnu hodnotu. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou sú vykázané ako aktíva a deriváty so zápornou reálnou hodnotou ako záväzky.

Zmeny v reálnej hodnote derivátov vykazovaných v reálnej hodnote do zisku alebo straty sú vykázané v riadku Čistý zisk z finančných operácií.

ČSOB SR príležitostne nakupuje alebo vydáva finančné nástroje, ktoré obsahujú vložené deriváty. Vložený derivát sa oddelí od hostiteľskej zmluvy a vykáže sa v reálnej hodnote, ak ekonomické charakteristiky derivátu nie sú úzko späté s ekonomickými charakteristikami hostiteľskej zmluvy a podkladový nástroj nie je precenený na reálnu hodnotu do výkazu ziskov a strát. V prípade, že samostatný derivát nespĺňa podmienky pre zabezpečenie, považuje sa za derivát určený k obchodovaniu. V prípadoch, kedy ČSOB SR nemôže vložený derivát spoľahlivo identifikovať a oceniť, vykáže sa celá zmluva v súvahe v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty takejto zmluvy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

#### **2.3.4.2. finančný majetok a finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát**

Táto kategória zahŕňa dve dielčie kategórie: finančné aktíva a pasíva držané za účelom obchodovania a finančné aktíva a finančné pasíva klasifikované od počiatku ako vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Finančné aktíva a pasíva sú zaradené v tejto kategórii, ak boli obstarané predovšetkým za účelom nákupu alebo predaja v krátkom období alebo ak boli takto označené manažmentom ČSOB SR. Deriváty sú

zaradené do kategórie položiek držaných za účelom obchodovania za predpokladu, že nie sú určené k zabezpečeniu.

Finančné aktíva alebo finančné pasíva držané za účelom obchodovania, vrátane finančných nástrojov držaných pre obchodovanie iných ako deriváty, sú zaúčtované v bilancii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa účtujú do „Čistého zisku z finančných operácií“ v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy alebo náklady sú vykázané v Čistých úrokových výnosoch. Dividendy sa vykazujú v Ostatných prevádzkových výnosoch.

Finančné aktíva a finančné pasíva klasifikované od počiatku ako vykazované v reálnej hodnote do výkazu ziskov alebo strát sú klasifikované v tejto kategórii keď spĺňajú tieto kritéria:

- Zaradenie odstraňuje alebo významným spôsobom redukuje nekonzistentné posúdenie, ktoré by mohlo vzniknúť pri oceňovaní aktív alebo pasív alebo pri účtovaní ziskov a strát z nich iným spôsobom, alebo
- Aktíva a pasíva sú časťou skupiny finančných aktív, finančných pasív alebo oboch, ktoré sú riadené a ich ocenenie je na báze reálnej hodnoty, v súlade so zdokumentovaným riadením rizík alebo investičnou stratégiou, alebo
- Finančné nástroje obsahujú vložené deriváty, pokiaľ tieto vložené deriváty, významným spôsobom nemodifikujú peňažné toky, čo je zrejme z jednoduchej analýzy alebo bez nej, by nebolo možné ich oddelene zaúčtovať.

Finančné aktíva a finančné pasíva klasifikované od počiatku ako vykazované v reálnej hodnote vo výkaze ziskov a strát sú vykázané v bilancii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa účtujú do Čistého zisku z finančných operácií v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy alebo náklady sú vykázané v Čistých úrokových výnosoch.

#### **2.3. 4.3. investície držané do splatnosti**

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s danými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré manažment ČSOB SR zamýšľa a zároveň je schopný držať až do ich splatnosti. V prípade predaja väčšieho než nevýznamného objemu aktív držaných do splatnosti ČSOB SR, celá kategória bude zrušená a reklasifikovaná ako finančné aktíva na predaj.

Po prvotnom ocenení sú investície držané do splatnosti oceňované v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaný náklad zahŕňa diskont alebo prémii pri obstaraní a poplatky, ktoré sú integrálnou časťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v Úrokových výnosoch. Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

#### **2.3. 4.4. poskytnuté úvery a iné pohľadávky**

Poskytnuté úvery a iné pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s danými alebo predpokladanými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Vznikajú vtedy, keď ČSOB SR poskytne peňažné prostriedky alebo služby priamo dlžníkovi, bez zámeru obchodovať s pohľadávkou.

Po prvotnom ocenení sú poskytnuté úvery a pohľadávky oceňované v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaný náklad zahŕňa diskont alebo prémii pri obstaraní a poplatky, ktoré sú integrálnou časťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v Úrokových výnosoch. Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

#### **2.3. 4.5. finančný majetok na predaj (AFS)**

Finančné aktíva na predaj sú tie, ktoré sú takto označené alebo nie sú kvalifikované klasifikované ako finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, investície držané do splatnosti alebo úvery a iné pohľadávky.

Po prvotnom ocenení, sú finančné aktíva na predaj pravidelne oceňované v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú do vlastného imania. V prípade, že je toto aktívum realizované, potom nerealizovaný zisk alebo strata zaúčtovaná vo vlastnom imaní je reverzovaná a zahrnutá do čistých realizovaných ziskov z finančných aktív na predaj. Úrokové výnosy z finančných aktív na predaj, vypočítané za pomoci metódy efektívnej úrokovej miery, sú vykázané v Čistých úrokových výnosoch. Prijaté dividendy z finančných aktív na predaj sú vykázané na riadku výnosy z dividend

#### **2.3. 4.6. finančné pasíva v amortizovaných nákladoch**

Finančné pasíva v amortizovaných nákladoch sú nederivátové finančné pasíva, kde zo zmluvných podmienok pre ČSOB SR vyplýva povinnosť alebo dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum držiteľovi, alebo zabezpečiť povinnosť iným spôsobom ako je výmena fixnej čiastky, alebo hotovosti alebo iného finančného aktíva za fixný počet vlastných cenných papierov.

Tieto finančné záväzky sú následne vykazované v zostatkovej hodnote

#### **2.3.5. 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 bilancii vo Finančných pasívach oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, alebo vo Finančných pasívach v amortizovaných nákladoch, v závislosti od ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou pri spätnom nákupe predstavuje úrokový náklad, ktorý je časovo rozlišovaný počas životnosti zmluvy.

Kúpené cenné papiere podliehajúce zmluve o spätnom predaji (reverzné repo obchody) sú podľa svojho charakteru vykázané v podsúvahe. Poskytnutý úver sa vyказuje v bilancii vo Finančnom majetku v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát alebo Pohľadávky voči bankám podľa typu transakcie.

Rozdiel medzi kúpnou a spätnou predajnou cenou sa účtuje ako výnosový úrok a časovo sa rozlišuje po dobu životnosti zmluvy pri použití metódy efektívnej úrokovej miery.

#### **2.3.6. Reálna hodnota**

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 alebo finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo finančný majetok na predaj sú oceňované reálnou hodnotou s použitím kótovaných trhových cien, ak je zverejnená cena kótovaná na aktívnom verejnom trhu. U finančných nástrojoch, 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 SR používa vrátane diskontnej sadzby a odhadu budúcich peňažných tokov.

#### **2.3.7. Zníženie hodnoty finančných aktív**

Ku každému súvahovému dňu ČSOB SR posudzuje, či existujú objektívne dôkazy potvrdzujúce, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. Aktíva sú zoskupené na najnižšej možnej úrovni, na ktorej je možné identifikovať peňažné toky. Toto oceňovanie je nutne subjektívne, pretože vyžaduje odhady meniace sa na základe novo získaných informácií.

Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív sa zníži a ku stratám zo zníženia hodnoty dôjde iba a práve vtedy, keď existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom zaúčtovaní aktíva („stratová udalosť“), 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 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
- Pravdepodobnosti konkurzu či inej finančnej reštrukturalizácii dlžníka
- Zániku aktívneho trhu pre finančné aktívum z dôvodu finančných problémov
- Iných zistiteľných údajov potvrdzujúcich, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov zo skupiny finančných aktív od doby prvotného zaúčtovania týchto aktív, i keď zatiaľ nie je možné tento pokles zistiť u jednotlivých finančných aktív v skupine vrátane:
- nepriaznivých zmien v platobnej situácii dlžníkov v skupine, alebo
- národných alebo miestnych hospodárskych podmienok, ktoré korelujú s omeškaním u aktív v skupine.

#### **2.3.7.1. finančné aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch**

ČSOB SR najprv posúdi, či individuálne existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty pre individuálne významné finančné aktíva a individuálne alebo spoločne pre finančné aktíva, ktoré nie sú individuálne významné. Ak ČSOB SR zistí, že neexistuje žiadny objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne hodnoteného aktíva, či je alebo nie je významné, zahnie toto aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverových rizík a spoločne ich posúdi z pohľadu znehodnotenia. Aktíva, ktoré sú jednotlivo posudzované ohľadne zníženia hodnoty a u ktorých je alebo naďalej bude účtovaná strata zo zníženia hodnoty, nie sú do spoločného posudzovania zníženia hodnoty zahrnuté.

Ak existuje objektívny dôkaz o tom, že došlo ku strate zo zníženia hodnoty u poskytnutých pôžičiek a iných pohľadávok alebo investícií držaných do splatnosti, výška straty sa vyjadruje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (okrem budúcich úverových strát, ku ktorým nedošlo) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva. Účtovná hodnota aktíva sa znižuje oproti účtom opravných položiek. Čiastka straty sa zaúčtuje do výkazu zisku a straty. Ak má úver alebo investícia držaná do splatnosti pohyblivú úrokovú sadzbu, ako diskontná sadzba sa použije súčasná efektívna úroková miera stanovená podľa danej zmluvy. ČSOB SR môže zníženie hodnoty oceniť na základe reálnej hodnoty nástroja použitím dostupných trhových cien. Výpočet súčasnej hodnoty očakávaných budúcich peňažných tokov zabezpečeného aktíva zohľadňuje peňažné toky, ktoré môžu plynúť zo zabavenia kolaterálu, znížené o náklady na získanie a predaj kolaterálu. Pre účely kolektívneho posúdenia zníženia hodnoty sú finančné aktíva zoskupované na základe podobných rysov úverových rizík.

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 stratou u aktív s charakteristikami úverového rizika podobnými skupinovými charakteristikám. Historická skúsenosť so stratou je prispôbená na základe bežných 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 SR pravidelne preskúmané s cieľom zmenšiť rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

Pokiaľ je úver nedobytný, je odpísaný proti súvisiacej opravnej položke vytvorenej na úverové riziká. Takéto úvery sú odpísané po ukončení všetkých nevyhnutných procedúr a po určení čiastky straty. Následné výnosy zo skôr odpísaných čiastok znižujú Straty zo zníženia hodnoty úverov vo výkaze ziskov a strát.

Pokiaľ v nasledujúcom účtovnom období strata zo zníženia hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastala po rozpoznaní zníženia hodnoty, je pôvodne zaúčtované zníženie hodnoty rozpustené prostredníctvom účtu rozpustenia opravných položiek do výkazu ziskov a strát.

### **2.3.7.2. finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote**

Ku každému súvahovému dňu ČSOB SR posudzuje, či existujú objektívne dôkazy potvrdzujúce, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená.

V prípade investícií do akcií klasifikovaných ako finančné aktíva na predaj je objektívnym dôkazom zníženia hodnoty významný a dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty pod ich prvotné ocenenie. Pokiaľ existujú nejaké také dôkazy v prípade realizovateľných finančných aktív, kumulovaná strata - definovaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, po odčítaní straty zo zníženia hodnoty tohto finančného aktíva pôvodne zaúčtovaného do zisku alebo straty - je vybraná z vlastného kapitálu a zachytená vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty majetkových nástrojov vykázané vo výkaze ziskov a strát nie sú následne prostredníctvom výkazu zisku a straty zrušené. V prípade, že v nasledujúcom období sa zvýši reálna hodnota dlhodobého nástroja klasifikovaného ako na predaj a toto zvýšenie je možné objektívne priradiť k udalosti, ku ktorej došlo po zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty do zisku alebo straty, strata zo zníženia hodnoty sa stornuje do výkazu ziskov a strát.

### **2.3.7.3. reštrukturalizácia úverov**

Banka uprednostňuje reštrukturalizáciu úveru pred zabavením kolaterálu. Takto môže dohodnúť nové zmluvné podmienky a požadovať predĺženie splatnosti úveru. Manažment ČSOB SR nepretržite posudzuje zabezpečenie reštrukturalizovaných úverov, tak aby boli splnené všetky požadované kritériá a tiež pravdepodobnosť úhrady budúcich splátok úveru. Úvery sú nepretržite predmetom posúdenia individuálneho alebo kolektívneho znehodnotenia úverov, pri kalkulácii znehodnotenia sa používa pôvodná efektívna úroková miera.

### **2.3.8. Zápočet finančného majetku a záväzkov**

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

### **2.3.9. Leasing**

Rozhodnutie o tom, či zmluva je leasingom alebo leasing obsahuje, je založené na ekonomickej podstate transakcie a vyžaduje posúdenie toho, či splnenie záväzku zo zmluvy je závislé na použití konkrétneho aktíva alebo aktív a zmluva prevádza právo užívať toto aktívum.

#### *ČSOB SR je nájomcom*

ČSOB SR uzatvára 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.

### **2.3.10. Uznateľnosť výnosov a nákladov**

Výnos je uznaný do tej miery, pokiaľ je pravdepodobné, že ekonomický benefit bude plynúť do banky a výnos môže byť spoľahlivo ocenený.

#### **2.3.10.1. úroky prijaté a úroky platené**

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

Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob výpočtu amortizovanej hodnoty finančného aktíva alebo finančného záväzku a priradenie úrokového výnosu alebo úrokového nákladu za príslušné obdobie. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby alebo príjmy počas doby

predpokladanej životnosti finančného nástroja na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo finančného záväzku. Pri výpočte efektívnej úrokovej miery ČSOB 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 nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky iné prémie či diskonty.

### 2.3.10.2. poplatky a provízie platené a prijaté

Poplatky a provízie sú vykazované ako časovo rozlíšené podľa okamihu 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 napr. 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 asset management sú vykázané proporcionálne počas obdobia poskytovania služby.

### 2.3.10.3. príjmy z dividend

Výnos je vykázaný, keď právo ČSOB SR obdržať platbu je preukázateľné.

### 2.3.10.4. čisté zisky z finančných nástrojov ocenených v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančných aktív a finančných pasív na obchodovanie a tých, ktoré sú od počiatku vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v položke Čistý zisk z finančných operácií v období v ktorom vznikli.

### 2.3.11. Hotovosť a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu o peňažných tokoch predstavujú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zostatky s menej než trojmesačnou splatnosťou od dátumu nadobudnutia, ktoré zahŕňajú: pokladničnú hotovosť a vklady u emisných bank (mimo povinných minimálnych rezerv), pohľadávky za bankami vykazované v portfóliu úvery a pohľadávky a záväzky k bankám vykazované v portfóliu finančných záväzkov v zostatkovej hodnote.

### 2.3.12. Hmotný a nehmotný majetok

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

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku. Doby amortizácie sú nasledovné:

Softwer	3 roky	(33,33%)
Ostatný nehmotný majetok	3 roky	(33,33%)

Hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. 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	(3,33%)
Technické zhodnotenie najatého majetku	10 rokov	(10%)
Zariadenia	4 roky	(33,33%)
	6 rokov	(16,67%)
Nábytok	6 rokov	(16,67%)
	12 rokov	(8,33%)
Ostatný hmotný majetok	4 roky	(25%)
	6 rokov	(16,67%)
	12 rokov	(8,33%)



Odpisované aktíva sú preskúvané na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu účtovnej závierky. Účtovná hodnota je odpísaná okamžite na spätne získateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako odhadovaná spätne získateľná hodnota. Spätne získateľná hodnota je hodnota vyššia z trhovej hodnoty aktíva zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania. Zostatková hodnota aktív a ich životnosť sú kontrolované k dátumu účtovnej závierky a prípadne upravené.

### **2.3.13. Finančné záruky**

V rámci bežnej obchodnej činnosti Banka poskytuje finančné záruky v podobe akreditívov a vystavených záruk. Finančné záruky sú vykázané vo vyššej hodnote z časovo rozlíšeného poplatku za záruku a najlepšieho odhadu výdavkov požadovaných k vyrovnaniu finančného záväzku, ktorý vznikol z plnenia záruky a sú vykazované v ostatných záväzkoch. Hodnota poplatkov je vo výkaze ziskov a strát vykazovaná vo Výnosoch z poplatkov a provízií. Prípadné zvýšenie alebo zníženie záväzku z finančných záruk sa vykazuje v Stratách zo znehodnotenia.

### **2.3.14. Zamestnanecké pôžitky**

ČSOB SR vytvára sociálny fond na krytie sociálnych potrieb zamestnancov a zamestnaneckých výhod, najmä poskytovanie prostriedkov na zabezpečenie stravovania a na regeneráciu pracovnej sily. Tvorba sociálneho fondu z hrubých miezd je vykázaná vo výkaze ziskov a strát

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

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

### **2.3.15. Rezervy**

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

### **2.3.16. 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.

Všetky odložené daňové pohľadávky sú zachytené vo výške, ktorá bude pravdepodobne možné realizovať voči očakávaným zdaniteľným ziskom v budúcnosti. Vo finančných výkazoch sú odložené daňové pohľadávky a záväzky započítavané, pokiaľ existuje právo vykonať zápočet.

Odložená daň vzťahujúca sa k zmene reálnej hodnoty cenných papierov na predaj, ktoré sú účtované priamo do vlastného kapitálu, je tiež účtovaná priamo do vlastného kapitálu a následne je vykázaná vo výkaze ziskov a strát spoločne s realizovaným nákladom alebo výnosom.

Banka vykazuje čistú odloženú daňovú pohľadávku v Pohľadávkach z odloženej dane a čistý odložený daňový záväzok v Záväzkoch z odloženej dane.

### **2.3.17. Správcovské činnosti**

ČSOB SR bežne vykonáva správcovskú činnosť, z ktorej vyplýva držanie alebo umiestňovanie aktív na účet jednotlivcov alebo inštitúcií. Tieto aktíva a z nich vyplývajúce výnosy nie sú zahrnuté do účtovnej závierky, pretože sa nejdená o aktíva Banky.

## 2.4. Vznik novej akciovej spoločnosti

Nasledujúca tabuľka vyčísluje zmeny vo vybraných položkách finančných výkazov z dôvodov transformácie ČSOB SR od 1. januára 2008 na samostatný právny subjekt :

(v tis. SKK)	Poznámka	31.12.2007	[1]	[2]	1.1.2008
<b>Aktíva</b>					
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	3	4 102 629			4 102 629
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	5	97 177 946		243 933	97 421 879
Finančný majetok na predaj	6	880 081		35 047	915 128
Pohľadávky voči bankám	4	1 836 104	6 663 906	5 779	8 505 789
Úvery poskytnuté klientom	7	59 511 729		172 672	59 684 401
Investície držané do splatnosti	8	4 041 444		115 558	4 157 002
Investície v dcérskych spoločnostiach			3 335 000		3 335 000
Príjmy budúcich období		573 450		(573 450)	0
Daň z príjmu bežná		0			0
Hmotný majetok	9	1 919 978			1 919 978
Nehmotný majetok	10	20 586			20 586
Ostatné aktíva, vrátane ostatných daňových pohľadávok	11	219 413	9 348		228 761
Podriadené finančné aktíva	12	210 000		461	210 461
<b>Aktíva spolu</b>		<b>170 493 360</b>	<b>10 008 254</b>	<b>0</b>	<b>180 501 614</b>
<b>Závazky</b>					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	15	87 980 388		178 422	88 158 810
Závazky voči bankám	14	1 701 994		420	1 702 414
Vklady a úvery prijaté od klientov	16	65 894 913		59 249	65 954 162
Vydané dlhové cenné papiere	17	9 686 689		29 322	9 716 011
Výdaje budúcich období		267 413		(267 413)	0
Rezervy	18	87 178			87 178
Ostatné záväzky, vrátane ostatných daňových záväzkov	19	1 295 892	(74 054)		1 221 838
Daň z príjmu bežná		200 470	(200 470)		0
Daň z príjmu odložená		0			0
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrálou	20	2 256 868	(2 256 868)		0
<b>Cudzí zdroje</b>		<b>169 371 805</b>	<b>(2 531 392)</b>	<b>0</b>	<b>166 840 413</b>
Základné imanie		0	5 000 000		5 000 000
Emisné ážio		0	14 602 860		14 602 860
Rezervné fondy		0	501 100		501 100
Oceňovacie rozdiely		(9 722)	(6 512 092)		-6 521 814
Výsledok hospodárenia minulých rokov		0	79 055		79 055
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		1 131 277	(1 131 277)		0
<b>Vlastné imanie</b>		<b>1 121 555</b>	<b>12 539 646</b>	<b>0</b>	<b>13 661 201</b>
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>		<b>170 493 360</b>	<b>10 008 254</b>	<b>0</b>	<b>180 501 614</b>

[1]

Pohľadávky voči bankám	- vklad základného imania, odvod hospodárskeho výsledku roku 2007 a odvod záväzkov a pohľadávok voči štátnym inštitúciám
Investície v dcérskych spoločnostiach	- účtovanie vkladu formou majetkových účastí
Ostatné aktíva, vrátane ostatných daňových pohľadávok	- účtovanie o daňovej pohľadávke z vkladu
Ostatné záväzky, vrátane ostatných daňových záväzkov	- vysporiadanie daňových záväzkov
Daň z príjmu bežná	- vysporiadanie daňových záväzkov
Dlhodobé prostriedky poskytnuté centrálou	- vysporiadanie dlhodobých prostriedkov poskytnutých centrálou
Základné imanie	- vklad do základného imania
Emisné ážio	- Emisné ážio z emitovaných akcií
Rezervné fondy	- vytvorenie rezervného fondu pri vzniku novej spoločnosti
Oceňovacie rozdiely	- reorganizačná rezerva, rozdiel medzi trhovou cenou a účtovnou hodnotou
Výsledok hospodárenia minulých rokov	- úroky z vkladu do základného imania
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	- odvod hospodárskeho výsledku roku 2007

[2]

Reklasifikácia vykázania časovo rozlíšených nákladových a výnosových úrokov

Nasledujúca tabuľka vyčísluje zmeny vo vlastnom imaní z dôvodov transformácie ČSOB SR od 1. januára 2008 na samostatný právny subjekt:

(tis. SKK)	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj	Ostatné oceňovacie rozdiely	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Spolu
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(9 722)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 131 277</b>	<b>1 121 555</b>
Hodnota novovzniknutej spoločnosti k 1.1.2008	5 000 000	14 602 860	501 100					20 103 960
Reorganizačná rezerva					(6 512 092)			(6 512 092)
Úroky z peňažného vkladu do základného imania						79 055		79 055
Vysporiadanie hospodárskeho výsledku pobočky zahraničnej banky							(1 131 277)	(1 131 277)
<b>Vlastné imanie k 1.1.2008</b>	<b>5 000 000</b>	<b>14 602 860</b>	<b>501 100</b>	<b>(9 722)</b>	<b>(6 512 092)</b>	<b>79 055</b>	<b>0</b>	<b>13 661 201</b>

Československá obchodná banka, a.s.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zmeny v prehľade peňažných tokov z dôvodov transformácie ČSOB SR od 1. januára 2008 na samostatný právny subjekt:

(tis. SKK)	Pozn.	31.12.2007	[1]	31.12.2007
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 262 964</b>		<b>1 262 964</b>
<i>Úpravy o:</i>				
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		222 981		222 981
Nerealizovaný (zisk)/strata z finančných nástrojov		(79 973)		(79 973)
Úrokové výnosy		(7 721 460)		(7 721 460)
Úrokové náklady		5 319 524		5 319 524
Opravné položky a rezervy		377 647		377 647
<i>Zisk pred zmenami v pracovnom kapitáli</i>		<i>(618 317)</i>		<i>(618 317)</i>
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>				
Pohľadávky voči bankám		(119 360)		(119 360)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		1 326 282		1 326 282
Finančný majetok na predaj		430 375		430 375
Úvery poskytnuté klientom		(10 787 441)		(10 787 441)
Ostatné aktíva		(95 156)	(9 348)	(104 504)
Podriadené finančné aktíva		0		0
Závazky voči bankám		(2 345 467)		(2 345 467)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát		33 242 131		33 242 131
Vklady a úvery prijaté od klientov		6 391 324		6 391 324
Ostatné záväzky		(702 638)	(274 524)	(977 162)
Úroky prijaté		7 681 201		7 681 201
Úroky zaplatené		(5 597 240)		(5 597 240)
Prijaté refundácie daní z príjmov		54 012		54 012
Zaplatená daň z príjmov		(65 177)		(65 177)
<b>Čisté peňažné toky z / (na) prevádzkových činností</b>		<b>29 412 846</b>		<b>29 128 974</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>				
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(702 229)		(702 229)
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		(96 724)		(96 724)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		2 775		2 775
<b>Čisté peňažné toky na investičné činnosti</b>		<b>(796 178)</b>		<b>(796 178)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>				
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		6 953 823		6 953 823
Splatenie dlhových cenných papierov		(4 269 669)		(4 269 669)
Odvod zisku centrálne		(770 250)	(1 131 277)	(1 901 527)
Úroky z peňažného vkladu do základného imania			79 055	79 055
Hotovostný vklad akcionárov do novovzniknutej spoločnosti			8 000 000	8 000 000
<b>Čisté peňažné toky z / (na) finančné činnosti</b>		<b>1 913 904</b>		<b>8 861 682</b>
<b>Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>		<b>29 912 255</b>		<b>36 576 161</b>
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	34	67 892 562		67 892 562
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	34	97 804 817	6 663 906	104 468 723
Čistá zmena		29 912 255		36 576 161

[1] - úprava peňažných tokov pri vzniku novej spoločnosti

### 3. POKLADNIČNÉ HODNOTY A ÚČTY CENTRÁLNYCH BÁNK

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Pokladničné hodnoty	2 000 475	2 268 740
Bežné účty v centrálnej banke	22 678	23 900
Povinné minimálne rezervy	674 330	1 809 989
	<b>2 697 483</b>	<b>4 102 629</b>

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

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Úvery poskytnuté centrálnej banke	52 823 751	46 500 517
Pokladničné poukážky NBS	31 009 556	40 169 307
Úvery poskytnuté komerčným bankám	562 911	5 933 656
Finančné deriváty na obchodovanie (poznámka č. 29)	4 403 980	3 287 080
Štátne dlhopisy	2 954 334	816 609
Dlhopisy bánk	1 563 661	398 114
Zmenky	594 482	301 451
Ostatné dlhopisy	23 549	15 145
	<b>93 936 224</b>	<b>97 421 879</b>

### 5. FINANČNÝ MAJETOK NA PREDAJ

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Štátne dlhopisy s kupónmi	888 226	910 688
Akcie	4 440	4 440
	<b>892 666</b>	<b>915 128</b>

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
<b>Akcie</b>		
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
	<b>23 340</b>	<b>23 340</b>
Opravné položky k akciám (poznámka č. 14)	(18 900)	(18 900)
	<b>4 440</b>	<b>4 440</b>

## 6. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Bežné účty - tuzemské banky	669 886	12 633
Bežné účty - zahraničné banky	965 674	7 959 618
Poskytnuté úvery – zahraničné banky	578 118	591 345
	<b>2 213 678</b>	<b>8 563 596</b>
Opravné položky (poznámka č. 14)	(3 451)	(57 807)
	<b>2 210 227</b>	<b>8 505 789</b>

## 7. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Oceňované individuálne bez identifikovaného znehodnotenia	600 526	660 186
Oceňované na portfóliovom základe	55 394 609	60 474 863
Oceňované individuálne s identifikovaným znehodnotením	1 991 073	1 996 412
	<b>57 986 208</b>	<b>63 131 461</b>
Opravné položky (poznámka č. 14)	(3 657 973)	(3 447 060)
	<b>54 328 235</b>	<b>59 684 401</b>

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
<b>Členenie pohľadávok podľa hlavných kategórií zmluvných partnerov</b>		
Nefinančné korporácie	34 111 326	35 038 858
Obyvateľstvo	18 480 138	15 855 544
Finančné korporácie	1 253 771	7 635 075
Živnostníci	1 368 160	1 473 563
Verejná správa	1 600 029	1 918 887
Zahraničie (nerezidenti)	1 084 861	1 136 576
Neziskové inštitúcie slúžiace prevažne domácnostiam	87 861	72 913
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	62	45
	<b>57 986 208</b>	<b>63 131 461</b>
Opravné položky voči klientom (poznámka č. 14)	(3 657 973)	(3 447 060)
	<b>54 328 235</b>	<b>59 684 401</b>

## 8. INVESTÍCIE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Štátne dlhopisy	3 394 894	2 842 240
Dlhopisy od bankových subjektov	<u>1 314 859</u>	<u>1 314 762</u>
	<b><u>4 709 753</u></b>	<b><u>4 157 002</u></b>

## 9. INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH

(tis. SKK)	% podiel	Obstarávacia cena	Rezerva	Účtovná hodnota
ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.	100%	720 000	0	720 000
ČSOB Leasing, a.s.	100%	1 500 000	0	1 500 000
ČSOB Factoring, a.s.	100%	30 000	0	30 000
ČSOB d.s.s., a.s.	100%	685 000	0	685 000
ČSOB Asset Management, správ. Spol., a.s.	100%	60 000	0	60 000
ČSOB distribution, a.s.	100%	40 000	0	40 000
Business Center, s.r.o.	100%	<u>300 000</u>	<u>0</u>	<u>300 000</u>
		<b><u>3 335 000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3 335 000</u></b>

## 10. HMOTNÝ MAJETOK

(tis. SKK)	Pozemky a budovy	Zariadenie	Ostatný hmotný majetok	Celkom
<b>Obstarávacia cena k 1.1.2008</b>	<b>2 259 961</b>	<b>887 033</b>	<b>242 872</b>	<b>3 389 866</b>
Prírastky	19 411	50 318	5 528	75 257
Úbytky	<u>1 801</u>	<u>10 806</u>	<u>263</u>	<u>12 870</u>
<b>Obstarávacia cena k 30.6.2008</b>	<b>2 277 571</b>	<b>926 545</b>	<b>248 137</b>	<b>3 452 253</b>
<b>Oprávky k 1.1.2008</b>	<b>525 408</b>	<b>793 649</b>	<b>184 913</b>	<b>1 503 970</b>
Prírastky	57 450	44 609	7 657	109 716
Úbytky	<u>859</u>	<u>10 750</u>	<u>263</u>	<u>11 872</u>
<b>Oprávky k 30.6.2008</b>	<b>581 999</b>	<b>827 508</b>	<b>192 307</b>	<b>1 601 814</b>
<b>Zostatková hodnota k 30.6.2008</b>	<b>1 695 572</b>	<b>99 037</b>	<b>55 830</b>	<b>1 850 439</b>
Obstaranie hmotného majetku k 30.6.2008				<u>52 593</u>
<b>Zostatková hodnota k 30.6.2008</b>	<b><u>1 695 572</u></b>	<b><u>99 037</u></b>	<b><u>55 830</u></b>	<b><u>1 903 032</u></b>
<b>Zostatková hodnota k 31.12.2007</b>	<b><u>1 734 553</u></b>	<b><u>93 384</u></b>	<b><u>57 959</u></b>	<b><u>1 919 978</u></b>



## 11. NEHMOTNÝ MAJETOK

(tis. SKK)	Software	Ostatný nehmotný majetok	Celkom
<b>Obstarávacia cena k 1.1.2008</b>	<b>52 658</b>	<b>0</b>	<b>52 658</b>
Prírastky	48 245	0	48 245
Úbytky	1 036	0	1 036
<b>Obstarávacia cena k 30.6.2008</b>	<b>99 867</b>	<b>0</b>	<b>99 867</b>
<b>Oprávky k 1.1.2008</b>	<b>44 810</b>	<b>0</b>	<b>44 810</b>
Prírastky	3 929	0	3 929
Úbytky	1 036	0	1 036
<b>Oprávky k 30.6.2008</b>	<b>47 703</b>	<b>0</b>	<b>47 703</b>
<b>Zostatková hodnota k 30.6.2008</b>	<b>52 164</b>	<b>0</b>	<b>52 164</b>
Obstaranie nehmotného majetku k 30.6.2008			26 126
<b>Zostatková hodnota k 30.6.2008</b>	<b>52 164</b>	<b>0</b>	<b>78 290</b>
<b>Zostatková hodnota k 31.12.2007</b>	<b>7 848</b>	<b>0</b>	<b>20 586</b>

## 12. OSTATNÉ AKTÍVA, VRÁTANE OSTATNÝCH DAŇOVÝCH POHĽADÁVOK

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Rôzni dlžníci	81 589	19 689
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	0	11 885
Náklady a príjmy budúcich období	46 942	43 838
Pohľadávky z platobného styku	261 200	117 914
Iné aktíva	121 208	37 143
	<b>510 939</b>	<b>230 469</b>
Opravné položky (poznámka č. 14)	(1 699)	(1 708)
	<b>509 240</b>	<b>228 761</b>

## 13. PODRIADENÉ FINANČNÉ AKTÍVA

ČSOB SR poskytla v roku 2002 a 2006 úver osobitného charakteru ČSOB stavebnej sporiteľni, a.s. vo výške 60 000 tis. SKK s úrokovou sadzbou 6,15% p.a. a 150 000 tis. SKK s úrokovou sadzbou navýšenou o úrokovú maržu 1,10% p.a., kde úroková sadzba sa stanovuje ako BRIBOR 3M v SKK tak, ako je stanovený postup v zmluve.

Zmluvné strany sa dohodli na tom, že v prípade úpadku dlžníka alebo jeho zrušenia likvidáciou sa podriadený dlh splatí až po úplnom uspokojení všetkých záväzkov dlžníka voči jeho vkladateľom a ostatným veriteľom,

okrem záväzkov voči tým veriteľom, ktorých pohľadávky sú viazané rovnakou alebo podobnou klauzulou podriadenosti.

Záväzky dlžníka z ostatných podriadených dlhov, vzniknuté súčasne alebo po uzavretí tejto zmluvy, budú uspokojené dlžníkom pomerne s podriadeným dlhom, ktorý vznikol v zmysle zmluvy.

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

Zmluvné strany sa dohodli, že započítanie pohľadávky z podriadeného dlhu proti záväzkom veriteľa voči dlžníkovi je neprípustné. Pohľadávka veriteľa vyplývajúca zo zmluvy nie je a ani nebude nijakým spôsobom zabezpečená, čo platí aj pre príslušenstvo k pohľadávke veriteľa. K podriadenému dlhu nie je možné pristúpiť, ani ho prevziať.

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

#### 14. OPRAVNÉ POLOŽKY

(tis.SKK)	1.1.2008	Odpis pohľadávok	Tvorba/ (použitie)	Kurzový zisk	30.6.2008
<b>Opravné položky k:</b>					
Úvery poskytnuté bankám	57 807	0	(52 733)	(1 623)	3 451
Úvery poskytnuté klientom	3 447 061	2 167	209 051	(306)	3 657 973
Finančný majetok na predaj	18 900	0	0	0	18 900
Ostatné aktíva	1 708	0	(9)	0	1 699
	<b>3 525 476</b>	<b>2 167</b>	<b>156 309</b>	<b>(306)</b>	<b>3 682 023</b>

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

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Termínované vklady - zahraničné banky	54 797 229	70 509 484
Termínované vklady- tuzemské banky	6 057 663	90 939
Termínované vklady – nebankoví klienti	589 387	13 245 958
Finančné deriváty na obchodovanie (poznámka č. 29)	5 844 015	4 312 429
	<b>67 288 294</b>	<b>88 158 810</b>

## 16. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Bežné účty - tuzemské banky	19 223	15 602
Bežné účty - zahraničné banky	752 460	1 353 793
Termínované vklady - tuzemské banky	291 963	280 420
Termínované vklady - zahraničné banky	0	0
Prijaté úvery od emisnej banky	712	1 051
Prijaté úvery od tuzemských bánk	47 732	51 548
	<b>1 112 090</b>	<b>1 702 414</b>

## 17. VKLADY A ÚVERY PRIJATÉ OD KLIENTOV

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Bežné účty klientov	29 220 781	31 384 317
Bežné účty štátnych orgánov a fondov	276 378	215 224
Termínované vklady klientov	37 112 667	33 422 434
Termínované vklady štátnych orgánov	422 493	347 187
Prijaté úvery	445 000	585 000
	<b>67 477 319</b>	<b>65 954 162</b>

## 18. VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Zmenky krátkodobé	6 736 490	6 052 096
Hypotekárne záložné listy	4 372 539	3 663 915
	<b>11 109 029</b>	<b>9 716 011</b>

## 19. REZERVY

(tis. SKK)	1.1.2008	Tvorba/ (použitie)	30.6.2008
Rezerva na súdne spory	87 178	0	87 178
	<b>87 178</b>	<b>0</b>	<b>87 178</b>

Použitie rezerv na Finančné záruky a záväzky boli k 30.6.2008 vo výške (8 644) tis. SKK.

## 20. OSTATNÉ ZÁVÄZKY, VRÁTANE OSTATNÝCH DAŇOVÝCH ZÁVÄZKOV

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Záväzky z platobného styku	2 284 220	572 172
Výdaje a výnosy budúcich období	299 468	310 391
Ostatné dane	20 802	7
Záväzky z obchodovania s cennými papiermi	73 783	205 599
Zúčtovanie so zamestnancami	59 345	53 724
Rôzni veritelia	355 338	20 827
Finančné záruky	47 482	56 126
Sociálny fond	28 696	0
Ostatné záväzky	12 647	2 992
	<b>3 181 781</b>	<b>1 221 838</b>

## 21. PREHLAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOV

### a) Podmienené záväzky

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov	26 789 849	27 160 991
Vydané záruky	6 459 421	6 757 764
	<b>33 249 270</b>	<b>33 918 755</b>

### b) Hodnoty prevzaté do úschovy

Hodnota podmienených záväzkov, ktoré banka prevzala do úschovy a správy k 30.6.2008 predstavuje 109 515 346 tis. SKK (82 808 393 tis. SKK k 1.1.2008).

### c) Súdne spory

ČSOB SR, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (poznámka č. 19), čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB SR je presvedčené, že je nepravdepodobné, že ČSOB SR vznikne v súvislosti s týmito žalobami významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 30.6.2008.

### d) Zdaňovanie

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

## 22. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
<b>Úrokové výnosy</b>		
Z účtov a úverov poskytnutých centrálnej banke	948 885	1 465 545
Z pohľadávok voči bankám	62 924	177 028
Z úverov poskytnutých klientom	1 912 584	1 598 838
Z cenných papierov	1 025 541	374 141
	<u>3 949 934</u>	<u>3 615 552</u>
<b>Úrokové náklady</b>		
Z úverov prijatých od centrálnej banky	(1 343)	(6 238)
Zo záväzkov voči bankám	(1 220 510)	(1 516 686)
Z vkladov a úverov prijatých od klientov	(1 054 876)	(792 152)
Z cenných papierov	(91 057)	(164 020)
	<u>(2 367 786)</u>	<u>(2 479 096)</u>
	<b><u>1 582 148</u></b>	<b><u>1 136 456</u></b>

### Čisté úrokové výnosy podľa portfólií

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
<b>Úrokové výnosy</b>		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1 904 320	1 844 599
Investície držané do splatnosti	84 999	80 417
Finančný majetok na predaj	17 459	22 718
Úvery a iné pohľadávky	1 943 156	1 667 818
	<u>3 949 934</u>	<u>3 615 552</u>
<b>Úrokové náklady</b>		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	(1 383 192)	(1 507 537)
Ostatné záväzky	(984 594)	(971 559)
	<u>(2 367 786)</u>	<u>(2 479 096)</u>
	<b><u>1 582 148</u></b>	<b><u>1 136 456</u></b>

### 23. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Úvery	197 681	212 215
Nedokumentárny platobný styk	126 261	72 564
Platobné karty	60 944	45 211
Dokumentárny platobný styk	3 433	27 769
Vedenie bežných a termínovaných účtov	28 313	12 148
Služby správy a úschovy cenných papierov a brokerské služby	44 377	0
Elektronické bankovníctvo	6 412	6 273
Ostatné	11 849	24 345
	<u>479 270</u>	<u>400 525</u>
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>		
Platobné karty	(15 773)	(16 307)
Nedokumentárny platobný styk	(11 194)	(1 019)
Služby správy a úschovy cenných papierov a brokerské služby	(23 031)	0
Vklady	(35 167)	(26 686)
Ostatné	(42 249)	(7 037)
	<u>(127 414)</u>	<u>(51 049)</u>
	<u><b>351 856</b></u>	<u><b>349 476</b></u>

### Čisté výnosy z poplatkov a provízií podľa portfólií

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	21	0
Úvery a iné pohľadávky	479 249	400 525
	479 270	400 525
<b>Náklady na poplatky a provízie z</b>		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	(42 423)	0
Ostatné záväzky	(84 991)	(51 049)
	(127 414)	(51 049)
	<b>351 856</b>	<b>349 476</b>

### 24. ČISTÝ ZISK/ STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
Zisk z cenných papierov	(131 940)	46 141
Zisk/(strata) z devízových operácií	3 498 767	463 426
Zisk/(strata) z komoditných operácií	(2 535)	6 457
Zisk/(strata) z menových derivátov	(3 081 940)	82 644
Zisk/(strata) z úrokových derivátov	279 096	(95 995)
Zisk/(strata) z ostatných operácií	4 579	(19 293)
	<b>566 027</b>	<b>483 380</b>

### Čistý zisk/strata z finančných operácií podľa portfólií

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	36 215	209 487
Finančný majetok na predaj	0	315
Úvery a iné pohľadávky a ostatné záväzky	529 812	273 578
	<b>566 027</b>	<b>483 380</b>

### 25. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
Refakturované služby	284	2 227
Nájomné za bezpečnostné schránky	1 266	1 186
Výnosy z finančných činností	5 942	0
Ostatné prevádzkové činnosti	11 875	57 624
	<b>19 367</b>	<b>61 037</b>

## 26. PERSONÁLNE NÁKLADY

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
Mzdové a sociálne náklady	(601 793)	(522 935)
Ostatné personálne náklady	(8 237)	(6 704)
	<b>(610 030)</b>	<b>(529 639)</b>

## 27. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
Náklady na budovy	(136 023)	(118 306)
Spoje a informačné technológie	(401 298)	(120 524)
Propagácia a reklama	(112 521)	(92 002)
Prevoz cenných zásielok	(7 221)	(6 806)
Poistenie	(31 661)	(15 963)
Spotreba materiálu	(14 602)	(16 653)
Údržba zariadení	(11 284)	(9 843)
Dane a poplatky	(13 132)	(16 409)
Leasing áut	(15 655)	(13 489)
Nájomné	(22 662)	(9 150)
Externé informačné služby	(7 545)	(7 916)
Audit a poradenstvo	(12 521)	(7 197)
Náklady na platobné karty	(8 450)	(8 915)
Cestovné	(6 807)	(5 732)
Brokerské poplatky	(14)	0
Ostatné prevádzkové náklady	(35 802)	(49 766)
	<b>(837 198)</b>	<b>(498 671)</b>

## 28. SPRIAZNENÉ STRANY

So spriaznenými stranami bežne prebieha celý rad bankových transakcií. V ČSOB SR tieto transakcie sa uskutočňujú za rovnakých podmienok, vrátane úrokových sadzieb, ako tie, ktoré boli v rovnakom období platné pre porovnateľné transakcie s inými klientmi a tieto transakcie neobsahovali vyššie než bežné úverové riziko, úrokové riziko či riziko likvidity ani nepredstavovali iné nepriaznivé charakteristiky.

## 29. FINANČNÉ DERIVÁTY

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



### **Úverové riziko súvisiace s finančnými derivátmi**

ČSOB SR sa použitím finančných derivátov vystavuje úverovému riziku v prípade, že protistrany svoje záväzky z finančných derivátov nesplnia. V takom prípade sa úverové riziko rovná kladnej reálnej hodnote finančných derivátov dohodnutých s protistranou. Ak je reálna hodnota finančného derivátu kladná, nesie riziko straty ČSOB SR; naopak, ak je reálna hodnota finančného derivátu záporná, nesie riziko straty (alebo úverové riziko) protistrana. ČSOB SR minimalizuje úverové riziko prostredníctvom definovaných postupov pre schvaľovanie úverov, limitov a monitorovacích postupov. Okrem toho vyžaduje podľa okolností zabezpečenie a využíva dvojstranné rámcové zmluvy o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov. ČSOB SR nemá žiadnu významnú úverovú angažovanosť vo finančných derivátoch určených na obchodovanie mimo oblasti medzinárodného investičného bankovníctva, ktoré pokladá za obvyklé pre uzatváranie transakcií určených na obchodovanie a riadenie bankových rizík.

Všetky finančné deriváty sa obchodujú na mimo burzovom trhu.

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

### **Finančné deriváty určené na obchodovanie**

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

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

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov ČSOB SR k 30. júnu 2008 a k 1.1.2008 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
<b>Deriváty k 30.6.2008</b>				
<b>Menové kontrakty</b>				
Menové forwardy	8 061 771	8 086 809	313 842	337 235
Menové swapy	32 984 641	32 933 363	288 818	246 339
Menové opcie	34 968 172	34 968 172	366 108	366 101
<b>Úrokové kontrakty</b>				
FRA	41 781 120	41 781 120	71 511	40 078
Úrokové swapy	181 507 781	181 507 781	2 576 091	2 458 618
Krížové menové úrokové swapy	49 470 527	51 102 146	762 009	2 367 715
Úrokové opcie	7 923 957	7 923 957	18 855	18 855
Termínové operácie s CP	34 745	0	0	0
<b>Komoditné kontrakty</b>				
Komoditné swapy	299 889	299 844	6 746	9 074

(tis. SKK)	Nominálne hodnoty		Reálne hodnoty	
	Pohľadávky	Závazky	Kladná	Záporná
<b>Deriváty k 1.1.2008</b>				
<b>Menové kontrakty</b>				
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
<b>Úrokové kontrakty</b>				
FRA	26 380 525	26 380 525	5 909	3 460
Úrokové swapy	229 401 346	229 401 346	2 588 986	2 823 447
Krížové menové úrokové swapy	57 738 430	58 233 034	658 487	1 089 977
Úrokové opcie	2 780 260	2 780 260	6 842	6 842
Termínové operácie s CP	34 745	0	44	0
<b>Komoditné kontrakty</b>				
Komoditné swapy	443 606	443 606	52 124	51 071

### 30. REÁLNA HODNOTA AKTÍV A ZÁVÄZKOV

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

#### Pohľadávky voči bankám

Účtovné hodnoty bežných 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 blížia k hodnotám reálnym. Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám.

### **Investície držané do splatnosti**

Reálne hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti sú založené na kótovaných trhových cenách. Tieto kotácie sa získavajú z údajov príslušnej burzy, pokiaľ sa burzová aktivita u konkrétneho cenného papiera považuje za dostatočne likvidnú, alebo z referenčných sadzieb predstavujúcich priemerné kotácie organizátorov trhu. Pokiaľ nie sú k dispozícii kótované trhové ceny, stanovujú sa reálne hodnoty odhadom z kótovaných trhových cien porovnateľných nástrojov.

### **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.

## **31. RIZIKÁ ČSOB SR**

Riziko inherentne obsiahnuté v aktivitách banky 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 banky a každý jednotlivec banky je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. Banka je spravidla vystavená kreditnému riziku, riziku likvidity a trhovému riziku. Trhové riziká sú rozdelené na obchodné a neobchodné riziká. Banka je tiež vystavená operačnému riziku.

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

### **Štruktúra riadenia rizík**

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

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

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

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



#### *Predstavenstvo*

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

#### *Dozorná rada*

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

#### ***Výbory pre riadenie rizík***

##### *Výbor pre riadenie aktív a pasív*

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

##### *Výbor pre riadenie kreditného rizika*

Cieľom výboru pre riadenie kreditného rizika je identifikácia, meranie, monitorovanie a riadenie úverových rizík vyplývajúcich z úverových činností a produktov banky. Výbor pre kreditné riziko má celkovú zodpovednosť za vývoj stratégie riadenia kreditného rizika, implementáciu princípov, rámcov, pravidiel

a limitov pre jeho riadenie. Výbor je zodpovedný za riešenie základných otázok kreditného rizika a za prijímanie relevantných rozhodnutí v tejto oblasti.

#### *Úverový výbor*

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

#### *Výbor pre riadenie operačného rizika*

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

### **Ostatné orgány**

#### *Útvar Riadenia rizík*

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

#### *Útvar Riadenia kreditného rizika*

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

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

#### *Útvar Riadenia aktív a pasív*

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

#### *Oddelenie finančných trhov*

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

#### *Útvar interného auditu.*

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

### **Systémy merania a reportovania rizika**

Riziká Banky sú merané použitím metód, ktoré odrážajú tak očakávané straty, ktoré sa pravdepodobne vyskytnú za normálnych okolností ako aj neočakávané straty, ktoré sú odhadom možných celkových strát založených na

štatistických modeloch. Modely využívajú pravdepodobnosti odvodené z historickej skúsenosti, upravené tak, aby odrážali ekonomické prostredie. Pri testovaní používaných modelov Banka tiež simuluje situácie najhorších možných scenárov, ktoré by mohli nastať v prípade udalostí, ktorých výskyt je za normálnych okolností nepravdepodobný.

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

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

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

### **Zmierňovanie rizika**

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

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

### **Nadmerná koncentrácia rizika**

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

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

## **31.2. Úverové riziko**

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

Banka zaviedla 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 určená v rámci systému klasifikácie úverového rizika, ktorý priradí každej protistrane ratingový stupeň odrážajúci jej riziko. Ratingové stupne sú pravidelne prehodnocované. Proces

kontroly kvality úverov umožňuje banke zhodnotiť potenciálnu stratu ako výsledok rizík, ktorým je vystavená a podstúpiť kroky pre jej zníženie.

### ***Úvery pre veľkých a stredných firemných klientov***

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

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

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

Banka používa 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 malú 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.

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

### ***Retailové úvery a úvery pre malých SME klientov***

Banka zaviedla prístup interných ratingov pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje, avšak po vzniku ČSOB ako samostatnej právnej jednotky od 1. januára 2008 bolo nutné opätovne požiadať o schválenie tohto prístupu. Tento prístup zahŕňa vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio banky, odhady rizikových parametrov pravdepodobnosť zlyhania, expozícia v prípade zlyhania a strata v prípade zlyhania pre definované homogénne skupiny expozícií a proces ich pravidelného výpočtu, hodnotenia a monitorovania. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov schválených bankou. Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci bankovej Skupiny KBC a musia byť schválené Výborom pre úverové riziko ČSOB a príslušným výborom Skupiny KBC pre modely.

### ***Úverový schvaľovací proces***

Retailový schvaľovací proces je založený na množstve skóringových modelov a využíva prístup k externým zdrojom dát (úverový register), z ktorých získava doplnujúce informácie o rizikivosti klienta. Každý schvaľovací proces využíva skóringový model vyvinutú na vlastných dátach. Skóringové modely sú založené na sociálno-demografických i behaviorálnych údajoch. Pre existujúcich retailových klientov banka ponúka predschválené úvery, ktorých ponuka je daná aj na základe výstupu z behaviorálnych skóringových modelov.

### ***Riadenie rizika na úrovni portfólia***

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

### ***Deriváty***

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

### ***Pohľadávky spojené s úverovým rizikom***

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

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

(tis. SKK)	<b>30.6.2008</b>	<b>1.1.2008</b>
Pokladničné hodnoty a účty centrálnej banky	2 697 483	4 102 629
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	93 936 224	97 421 879
Finančný majetok na predaj	892 666	915 128
Pohľadávky voči bankám	2 210 227	8 505 789
Úvery poskytnuté klientom	54 328 235	59 684 401
Investície držané do splatnosti	4 709 753	4 157 002

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

### ***Riziko koncentrácie z pohľadu úverového rizika***

Riziko koncentrácie je sledované na úrovni klientov/protistrán, geografických regiónov a hospodárskych odvetví. Najvyššia expozícia voči klientovi alebo protistrane k 30. júnu 2008 bola 5 274 288 000 tis. SKK (1.1.2008: 6 881 174 tis. SKK) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmierňovanie rizika a 2 243 088 000 tis. SKK (1.1.2008: 1 003 852 tis. SKK) po ich zohľadnení.



Finančné aktíva banky bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov:

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Slovenská republika	156 551 872	170 528 454
Belgicko	1 937 549	3 855 445
Česká republika	1 386 653	1 975 365
Zvyšok sveta	4 939 762	4 142 350
	<b>164 815 836</b>	<b>180 501 614</b>

Prehľad finančných aktív banky podľa jednotlivých sektorov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Banky (vrátane centrálnej banky)	84 032 096	105 057 633
Nefinančné korporácie	49 288 800	33 525 296
Obyvateľstvo	19 887 531	17 383 780
Finančné korporácie	2 701 682	7 651 581
Verejná správa	8 817 971	6 491 416
Ostatné sektory	87 756	383 654
	<b>164 815 836</b>	<b>180 501 614</b>

#### **Zabezpečenia a iné nástroje na zmiernenie kreditného rizika**

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

Základné typy akceptovateľných kolaterálov sú:

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

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

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

Kvalita finančných aktív banky z pohľadu úverového rizika je riadená prostredníctvom interných ratingov. Kvalita aktív na základe interného ratingového systému banky ku 30. júnu 2008 a 1. januáru 2008 je nasledovná:

(mil.SKK brutto)	30.6.2008				1.1.2008			
	Neznehodnotené	Znehodnotené			Neznehodnotené	Znehodnotené		
	PD 1-7	PD 8-9	PD 10-12	Celkom	PD 1-7	PD 8-9	PD 10-12	Celkom
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	2 697	0	0	<b>2 697</b>	4 102	0	0	<b>4 102</b>
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	93 936	0	0	<b>93 936</b>	97 422	0	0	<b>97 422</b>
Finančný majetok na predaj	911	0	0	<b>911</b>	933	0	0	<b>933</b>
Pohľadávky voči bankám	2 426	0	0	<b>2 214</b>	8 506	0	0	<b>8 564</b>
Úvery poskytnuté klientom								
Verejná správa	1 188	0	0	<b>1 188</b>	1 580	0	0	<b>1 580</b>
Neúverové inštitúcie	412	0	0	<b>412</b>	338	0	0	<b>338</b>
Corporate	33 746	38	2 615	<b>36 399</b>	41 201	106	2 503	<b>43 810</b>
Retail	18 784	96	1 107	<b>19 987</b>	16 078	203	1 122	<b>17 403</b>
Investície držané do splatnosti	4 710	0	0	<b>4 710</b>	4 157	0	0	<b>4 157</b>

### *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. Banka posudzuje znehodnotenie pohľadávok dvomi spôsobmi: tvorbou opravných položiek týkajúcich sa jednotlivých pohľadávok (na tzv. individuálnom základe) a tvorbou opravných položiek na portfóliovom základe.

#### *Opravné položky tvorené na individuálnom základe*

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

#### *Opravné položky tvorené na portfóliovom základe*

Opravné položky sa tvoria na portfóliovom základe v prípade, že jednotlivé úvery a pohľadávky nie sú významné (vrátane kreditných kariet, hypotekárnych úverov na bývanie a nezabezpečených spotrebných

úverov). Rovnakým spôsobom sa posudzujú aj úvery a pohľadávky, ktoré sú samostatne významné, ale neexistuje objektívny dôkaz o ich individuálnom znehodnotení. Opravné položky na portfóliovom základe sa určujú vždy k dátumu zostavovania účtovnej závierky (alebo predkladaniu hlásení vrcholovému manažmentu banky), pričom každé úverové portfólio sa posudzuje samostatne.

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

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

#### ***Analýza vekovej štruktúry finančných aktív po lehote splatnosti avšak nepovažovaných za znehodnotené***

Analýza finančných aktív, ktoré boli po lehote splatnosti ku 30. júnu 2008, ale neboli považované za znehodnotené, sa nachádza v nasledujúcej tabuľke.

<b>(mil. SKK brutto)</b>	<b>30.6.2008</b>	<b>1.1.2008</b>
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	0	0
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	0	0
Finančný majetok na predaj	0	0
Pohľadávky voči bankám	0	0
Úvery poskytnuté klientom	0	
Verejná správa	0	0
Neúverové inštitúcie	0	0
Corporate	335	737
Retail	1 017	983
Investície držané do splatnosti	0	0

#### ***Zabezpečenie prijaté v súvislosti s finančnými aktívami po lehote splatnosti avšak nepovažovaných za znehodnotené***

K finančným aktívam po lehote splatnosti, ktoré nie sú považované za znehodnotené, bolo k 30.6.2008 v segmente RETAIL prijaté zabezpečenie vo výške 132 mil. SKK (1.1.2008: 384 mil. SKK) a v segmente CORPORATE vo výške 121 mil. SKK (1.1.2008: 130 mil. SKK).

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

Nehnutelný majetok pre komerčné účely prijatý ako zabezpečenie pre aktíva, ktoré boli oceňované na individuálnom základe k 30.6.2008, boli interne ohodnotené bankou na hodnotu 20,42 mil. Sk (1.1.2008: 69 mil. Sk).

### ***Reštrukturalizované úvery***

K 30. júnu 2008 banka eviduje reštrukturalizované úvery za Corporate vo výške 4,0 mil. SKK (1.1.2008: 2,2 mil. SKK). V segmente Retail banka eviduje reštrukturalizované úvery v nevýznamnej hodnote.

### ***Realizácia kolaterálov***

Banka používa rozdielne postupy pri realizácii kolaterálov pre retailové a neretailové expozície. Rozdielnosť tohto prístupu vyplýva z legislatívy a taktiež granularity jednotlivých expozícií v týchto triedach aktív.

Banka nenadobudla z realizácie kolaterálov počas prvého polroka 2008 iné aktíva ako peňažné prostriedky.

### **31.3. Riziko likvidity a riadenie financovania**

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

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

Štruktúra finančných aktív a záväzkov ČSOB SR podľa ich zostatkovej splatnosti k 30. júnu 2008:

<b>(tis.SKK)</b>	do 1 roku	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecifikované	Celkom
<b>AKTÍVA</b>					
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	2 697 483				2 697 483
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	85 861 557	1 527 034	2 143 653	4 403 980	93 936 224
Finančný majetok na predaj	27 622	711 542	149 062	4 440	892 666
Pohľadávky voči bankám	1 885 930	89 230		235 067	2 210 227
Úvery poskytnuté klientom	21 895 553	12 628 478	19 522 395	281 809	54 328 235
Investície držané do splatnosti	904 295	2 262 932	1 542 453	73	4 709 753
Investície v dcérskych spoločnostiach				3 335 000	3 335 000
Ostatné aktíva	74 217			435 023	509 240
Podriadené finančné aktíva	62 305		150 000		212 305
<b>Celkom</b>	<b>113 408 962</b>	<b>17 219 216</b>	<b>23 507 563</b>	<b>8 695 392</b>	<b>162 831 133</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	61 444 280			5 844 014	67 288 294
Záväzky voči bankám	921 990	29 892	160 208		1 112 090
Vklady a úvery prijaté od klientov	67 448 320	28 469	530		67 477 319
Vydané dlhové cenné papiere	6 994 697	4 114 332			11 109 029
Ostatné záväzky	2 272 820			908 961	3 181 781
<b>Celkom</b>	<b>139 082 107</b>	<b>4 172 693</b>	<b>160 738</b>	<b>6 752 975</b>	<b>150 168 513</b>
<b>Čistá súvahová pozícia likvidity</b>	<b>(25 673 145)</b>	<b>13 046 523</b>	<b>23 346 825</b>	<b>1 942 417</b>	<b>12 662 620</b>
<b>Kumulatívna čistá súvahová pozícia likvidity</b>	<b>(25 673 145)</b>	<b>(12 626 622)</b>	<b>10 720 203</b>	<b>12 662 620</b>	<b>-</b>

Štruktúra finančných aktív a záväzkov ČSOB SR podľa ich zostatkovej splatnosti k 1. januáru 2008:

<b>(tis.SKK)</b>	<b>do 1 roku</b>	<b>1 - 5rokov</b>	<b>nad 5 rokov</b>	<b>nešpecifikované</b>	<b>Celkom</b>
<b>AKTÍVA</b>					
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	4 102 629				4 102 629
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	93 096 054	330 090	708 657	3 287 078	97 421 879
Finančný majetok na predaj	35 047	723 076	152 565	4 440	915 128
Pohľadávky voči bankám	8 250 699	312 894		-57 804	8 505 789
Úvery poskytnuté klientom	26 292 872	15 764 718	17 494 613	132 198	59 684 401
Investície držané do splatnosti	421 597	2 800 597	934 808		4 157 002
Investície v dcérskych spoločnostiach				3 335 000	3 335 000
Ostatné aktíva	6 698			222 063	228 761
Podriadené finančné aktíva	60 461		150 000		210 461
<b>Celkom</b>	<b>132 266 057</b>	<b>19 931 375</b>	<b>19 440 643</b>	<b>6 922 975</b>	<b>178 561 050</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	83 846 381			4 312 429	88 158 810
Záväzky voči bankám	1 508 498	29 892	164 024		1 702 414
Vklady a úvery prijaté od klientov	65 885 686	67 970	506		65 954 162
Vydané dlhové cenné papiere	6 489 474	2 828 173	398 364		9 716 011
Ostatné záväzky	765 417			456 421	1 221 838
<b>Celkom</b>	<b>158 495 456</b>	<b>2 926 035</b>	<b>562 894</b>	<b>4 768 850</b>	<b>166 753 235</b>
<b>Čistá súvahová pozícia likvidity</b>	<b>(26 229 399)</b>	<b>17 005 340</b>	<b>18 877 749</b>	<b>2 154 125</b>	<b>11 807 815</b>
<b>Kumulatívna čistá súvahová pozícia likvidity</b>	<b>(26 229 399)</b>	<b>(9 224 059)</b>	<b>9 653 690</b>	<b>11 807 815</b>	<b>-</b>

#### 31.4. Úrokové riziko

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

Štruktúra úrokovej pozície ČSOB SR k 30. júnu 2008 podľa odhadu vedenia ČSOB SR je nasledovná:

<b>(tis.SKK)</b>	<b>do 1 roku</b>	<b>1 - 5 rokov</b>	<b>nad 5 rokov</b>	<b>nešpecifikované</b>	<b>Celkom</b>
<b>AKTÍVA</b>					
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	2 697 483				2 697 483
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	85 632 849	1 529 288	2 173 909	4 600 178	93 936 224
Finančný majetok na predaj	27 622	711 541	149 063	4 440	892 666
Pohľadávky voči bankám	1 944 288	89 230	150 000	26 709	2 210 227
Úvery poskytnuté klientom	34 355 139	14 042 142	5 423 238	507 716	54 328 235
Investície držané do splatnosti	903 918	2 262 932	1 542 452	451	4 709 753
Investície v dcérskych spoločnostiach				3 335 000	3 335 000
Ostatné aktíva	74 217			435 023	509 240
Podriadené finančné aktíva				212 305	212 305
<b>Celkom</b>	<b>125 635 516</b>	<b>18 635 133</b>	<b>9 438 662</b>	<b>9 121 822</b>	<b>162 831 133</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	61 384 892			5 903 402	67 288 294
Záväzky voči bankám	920 010	29 892	160 208	1 980	1 112 090
Vklady a úvery prijaté od klientov	67 360 263	10 893		106 163	67 477 319
Vydané dlhové cenné papiere	6 919 134	4 092 369		97 526	11 109 029
Ostatné záväzky	2 272 820			908 961	3 181 781
<b>Celkom</b>	<b>138 857 119</b>	<b>4 133 154</b>	<b>160 208</b>	<b>7 018 032</b>	<b>150 168 513</b>
<b>Čistá súvahová úroková pozícia</b>	<b>(13 221 603)</b>	<b>14 501 979</b>	<b>9 278 454</b>	<b>2 103 790</b>	<b>12 662 620</b>
<b>Kumulatívna čistá súvahová úroková pozícia</b>	<b>(13 221 603)</b>	<b>1 280 376</b>	<b>10 558 830</b>	<b>12 662 620</b>	<b>-</b>

Štruktúra úrokovej pozície ČSOB SR k 1.1.2008 podľa odhadu vedenia ČSOB SR je nasledovná:

<b>(tis.SKK)</b>	<b>do 1 roku</b>	<b>1 - 5 rokov</b>	<b>nad 5 rokov</b>	<b>nešpecifikované</b>	<b>Celkom</b>
<b>AKTÍVA</b>					
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	4 102 629				4 102 629
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	92 924 872	330 090	708 657	3 458 260	97 421 879
Finančný majetok na predaj	35 047	723 076	152 565	4 440	915 128
Pohľadávky voči bankám	8 067 444	122 263	150 000	166 082	8 505 789
Úvery poskytnuté klientom	37 268 345	16 245 331	5 723 089	447 636	59 684 401
Investície držané do splatnosti	418 632	2 800 597	934 808	2 965	4 157 002
Investície v dcérskych spoločnostiach				3 335 000	3 335 000
Ostatné aktíva	6 698			222 063	228 761
Podriadené finančné aktíva				210 461	210 461
<b>Celkom</b>	<b>142 823 667</b>	<b>20 221 357</b>	<b>7 669 119</b>	<b>7 846 907</b>	<b>178 561 050</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	83 667 960			4 490 850	88 158 810
Záväzky voči bankám	1 508 078	29 892	164 024	420	1 702 414
Vklady a úvery prijaté od klientov	65 839 859	55 224		59 079	65 954 162
Vydané dlhové cenné papiere	6 460 152	2 828 173	398 364	29 322	9 716 011
Ostatné záväzky	611 649	(12 658)	(506)	623 353	1 221 838
<b>Celkom</b>	<b>158 087 698</b>	<b>2 900 631</b>	<b>561 882</b>	<b>5 203 024</b>	<b>166 753 235</b>
<b>Čistá súvahová úroková pozícia</b>	<b>(15 264 031)</b>	<b>17 320 726</b>	<b>7 107 237</b>	<b>2 643 883</b>	<b>11 807 815</b>
<b>Kumulatívna čistá súvahová úroková pozícia</b>	<b>(15 264 031)</b>	<b>2 056 695</b>	<b>9 163 932</b>	<b>11 807 815</b>	<b>-</b>

### 31.5. Trhové riziko

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

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

#### Trhové riziko – obchodná kniha

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

Riziková miera VaR obchodného portfólia vzhľadom k jeho súčasnej hodnote je definovaná ako maximálna možná strata, voči ktorej môže byť banka 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 bankou používaná metóda historickej simulácie založená na dvojročnej dĺžke časového radu s vývojom rizikových trhových faktorov. Pre spoľahlivosť je stanovené 99% a 10 pracovných dní pre dobu držania. Primeranosť a presnosť interného modelu sa pravidelne vyhodnocuje na základe výsledkov „back testov“ uskutočňovaných s dennou periodicitou.

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

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

Banka neeviduje vo svojich portfóliách žiadne akciové cenné papiere a ani pozície v menových opciách. Na pozície v úrokových opciách sú stanovené technické limity umožňujúce otvorenie iba zanedbateľných pozícií.

Systém riadenia rizík okrem limitu VaR v sebe obnáša i sústavu BPV (Basis Point Value) limitov a tzv. stop-loss limity.

Prehľad hodnôt VaR SR k 30.06.2008:

(tis. SKK)	Úrokový	Menový	Efekt korelácie	Global VaR celkom
30. jún	33 692	24 444	-16 029	42 106
Priemer*	41 984	18 987	-14 056	46 915
Max*	56 688	33 645	-	63 559
Min*	27 993	6 150	-	28 208

\* údaje za obdobie od 01.01.2008 do 30.06.2008



## **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 zapríčinená 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.

### **Riziko zmeny výmenných kurzov**

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

### **Riziko zmeny kurzov akcií**

Banka nie je vystavená žiadnemu akciovému riziku vo svojich portfóliách.

### 32. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

(tis. SKK)	Pozn.	30.6.2008	1.1.2008
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	3	2 697 483	4 102 629
Pohľadávky voči bankám – bežné účty	5	1 635 560	7 972 251
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – úvery poskytnuté centrálnej banke	6	52 758 414	46 461 299
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – pokladničné poukážky NBS	6	30 819 442	40 003 312
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – ŠPP	6	0	0
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – úvery poskytnuté komerčným bankám	6	553 967	5 929 232
		<b>88 464 866</b>	<b>104 468 723</b>

### 33. POUŽITIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU

ČSOB SR vznikla 1.1.2008 ako samostatný právny subjekt a o použití hospodárskeho výsledku bude rozhodovať prvýkrát za rok 2008.

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

Po dni zostavenia individuálnej účtovnej závierky nevznikli žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili účtovnú závierku k 30.6.2008.

Deň zostavenia účtovnej závierky 30.7.2008.

Ing. Daniel Kollár  
generálny riaditeľ

Ing. Rastislav Murgaš  
vrchný riaditeľ riadenia financií a rizík



**Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka**  
(neauditovaná)

**za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2008**

zostavená podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo  
IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie

**Obsah**

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

**Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka  
za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2008**

Obdobie, za ktoré sa účtovná zvierka zostavuje:

od 1. januára 2008  
do 30. júna 2008

Deň, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje:

30. júna 2008

IČO  
36 854 140

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

**Československá obchodná banka, a.s.**

**Michalská 18  
815 63 Bratislava**

## Konsolidovaná súvaha k 30.6.2008

(zostavená podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie)

(v tis. SKK)	Poznámka	30.6.2008	1.1.2008
<b>Aktíva</b>			
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	3	3 815 590	5 382 951
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4	93 352 445	97 099 632
Finančný majetok na predaj	5	1 943 098	2 414 307
Pohľadávky voči bankám	6	2 381 328	8 651 506
Úvery poskytnuté klientom	7	73 316 125	72 512 160
Investície držané do splatnosti	8	5 303 302	4 830 688
Daň z príjmu bežná		7 747	12 534
Daň z príjmu odložená		46 181	49 533
Hmotný majetok	9	2 242 688	2 281 658
Nehmotný majetok	10	147 957	84 320
Ostatné aktíva	11	1 602 206	634 603
Podriadené finančné aktíva		0	0
<b>Aktíva spolu</b>		<b>184 158 667</b>	<b>193 953 892</b>
<b>Závazky</b>			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	13	67 172 812	88 105 445
Závazky voči bankám	14	11 473 767	6 346 417
Vklady a úvery prijaté od klientov	15	72 294 796	70 999 841
Vydané dlhové cenné papiere	16	13 598 285	11 867 181
Rezervy	17	87 178	87 178
Ostatné záväzky	18	3 802 502	1 689 315
Daň z príjmu bežná		38 338	37 017
Daň z príjmu odložená		8 698	8 698
<b>Cudzie zdroje</b>		<b>168 476 376</b>	<b>179 141 092</b>
Základné imanie		5 000 000	5 000 000
Emisné ážio		14 602 860	14 602 860
Rezervné fondy		501 100	501 100
Oceňovacie rozdiely		(6 565 867)	(6 538 746)
Výsledok hospodárenia minulých rokov		1 257 484	954 688
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		896 612	0
Výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní		(9 898)	292 898
<b>Vlastné imanie</b>		<b>15 682 291</b>	<b>14 812 800</b>
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>		<b>184 158 667</b>	<b>193 953 892</b>

Ing. Daniel Kollár  
generálny riaditeľ

Ing. Rastislav Murgaš  
vrchný riaditeľ riadenia financií a rizík

Poznámky na stranách 8 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov končiacich 30.6.2008

(zostavená podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie)

(v tis. SKK)	Poznámka	30.6.2008	30.6.2007
Úrokové výnosy		4 638 675	4 161 898
Úrokové náklady		<u>(2 626 949)</u>	<u>(2 671 877)</u>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>20</b>	<b>2 011 726</b>	<b>1 490 021</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		677 162	576 763
Náklady na poplatky a provízie		<u>(214 656)</u>	<u>(94 922)</u>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>21</b>	<b>462 506</b>	<b>481 841</b>
Čistý zisk z finančných operácií	22	662 066	520 214
Výnosy z dividend		0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	23	<u>138 071</u>	<u>251 593</u>
<b>Prevádzkové výnosy</b>		<b>3 274 369</b>	<b>2 743 669</b>
Personálne náklady	24	(764 359)	(668 309)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(171 385)	(228 665)
Ostatné prevádzkové náklady	25	(984 975)	(635 003)
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(1 920 719)</b>	<b>(1 531 977)</b>
<b>Zisk pred tvorbou opravných položiek, rezerv a zdanením</b>		<b>1 353 650</b>	<b>1 211 692</b>
Opravné položky	12	(252 960)	(210 506)
Rezervy	17	<u>8 644</u>	<u>5 679</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 109 334</b>	<b>1 006 865</b>
Daň z príjmu		<u>(212 722)</u>	<u>(217 701)</u>
<b>Čistý zisk za účtovné obdobie</b>		<b><u>896 612</u></b>	<b><u>789 164</u></b>

Ing. Daniel Kollár  
generálny riaditeľ

Ing. Rastislav Murgaš  
vrchný riaditeľ riadenia financií a rizík

Poznámky na stranách 8 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich 30. 6. 2008

(zostavená podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie)

(tis. SKK)	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj	Ostatné oceňovacie rozdiely	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	Celkom
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2008</b>	<b>5 000 000</b>	<b>14 602 860</b>	<b>501 100</b>	<b>(26 654)</b>	<b>(6 512 092)</b>	<b>954 688</b>	<b>292 898</b>	<b>0</b>	<b>14 812 800</b>
Pohyby	0	0	0	0	0	302 796	(302 796)	0	0
Precenenie finančného majetku na predaj na reálnu hodnotu	0	0	0	(27 121)	0	0	0	0	(27 121)
Dividendy akcionárom banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	896 612	896 612
<b>Vlastné imanie k 30. júnu 2008</b>	<b>5 000 000</b>	<b>14 602 860</b>	<b>501 100</b>	<b>(53 775)</b>	<b>(6 512 092)</b>	<b>1 257 484</b>	<b>(9 898)</b>	<b>896 612</b>	<b>15 682 291</b>

Poznámky na stranách 8 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.



**Prehľad peňažných tokov za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2008**

(zostavená podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie)

(tis. SKK)	Pozn.	30.6.2008
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>1 109 334</b>
<i>Úpravy o:</i>		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		171 385
Nerealizovaný (zisk)/strata z finančných nástrojov		513 813
Úrokové výnosy		(4 638 675)
Úrokové náklady		2 626 949
Opravné položky a rezervy		244 316
<i>Prevádzkový zisk (strata) pred zmenami v pracovnom kapitáli</i>		<i>27 122</i>
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Pohľadávky voči bankám		(39 351)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		(3 461 934)
Finančný majetok na predaj		433 282
Úvery poskytnuté klientom		(1 079 411)
Ostatné aktíva		(959 464)
Podriadené finančné aktíva		0
Závazky voči bankám		5 127 350
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát		(22 265 797)
Vklady a úvery prijaté od klientov		1 568 754
Ostatné záväzky		2 296 243
Úroky prijaté		4 600 186
Úroky zaplatené		(3 159 665)
Prijaté refundácie daní z príjmov		0
Zaplatená daň z príjmov		(382 432)
<b>Čisté peňažné toky z / (na) prevádzkové činnosti</b>		<b>(17 322 239)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(909 462)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		401 991
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		(123 502)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		(72 550)
<b>Čisté peňažné toky na investičné činnosti</b>		<b>(703 523)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		7 377 106
Splatenie dlhových cenných papierov		(5 519 154)
<b>Čisté peňažné toky z / (na) finančné činnosti</b>		<b>1 857 952</b>
<b>Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>		<b>(16 140 688)</b>
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	30	105 894 761
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	30	89 754 073
Čistá zmena		(16 140 688)

Poznámky na stranách 8 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## **POZNÁMKY K NEAUDITOVANEJ KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ŠEŠT Mesiacov končiacich 30. júna 2008**

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

### **9. ÚVOD**

Od 1. januára 2008 sa ČSOB SR stala samostatným právnym subjektom, oddelila sa od českej ČSOB, a.s. 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 v Európe. Obchodný profil ČSOB SR sa nemení, naďalej zostáva univerzálnou bankou poskytujúcou širokú škálu bankových služieb a produktov pre retailovú klientelu, malé a stredné podniky, korporátnu klientelu a klientov private banking v slovenských korunách a v cudzích menách pre domácu i zahraničnú klientelu.

Od 1. januára 2008 ČSOB SR má nasledovné dcérske spoločnosti:

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

Skupina ČSOB poskytuje svojim klientom finančné služby v nasledujúcich oblastiach: stavebné sporenie, leasing, factoring a forfaiting, správa dôchodkových fondov, kolektívne investovanie, činnosť realitnej kancelárie, poradenské a sprostredkovateľské služby.

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

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

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

### **10. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY A METÓDY**

#### **2.1. Základné zásady vedenia účtovníctva**

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách upravených o precenenie finančného majetku na predaj a finančných aktív a finančných záväzkov vykazovaných v realnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát.

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.

#### **Prehlásenie o zhode**

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny ČSOB (Skupina) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami účtovného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EU IFRS).

## **Konsolidácia**

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa Skupinu, všetky spoločnosti, ktoré sú kontrolované Skupinou (dcérske spoločnosti).

Vnútropodnikové transakcie, zostatky a nerealizované zisky z operácií medzi spoločnosťami v Skupine sú eliminované. Dcérske spoločnosti sú plne konsolidované od dátumu, kedy je kontrola plne prevedená na Skupinu.

Kontrola existuje, pokiaľ má Banka právomoc riadiť finančné a operatívne politiky spoločností a tým získať úžitok z ich aktivít. Výsledky dcérske spoločnosti obstaraných alebo vyradených v priebehu účtovného obdobia sú príslušne zahrnuté do konsolidovaného výkazu zisku a strát od dátumu obstarania alebo do dátumu vyradenia.

### **2.2. Významné účtovné posúdenia a odhady**

Vedenie využilo svojho úsudku a uskutočnilo odhady pri určení čiastok zachytených v účtovnej závierke v procese aplikácie účtovných pravidiel Skupiny. Oblasti najvýznamnejšieho použitia úsudkov a odhadov 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, Skupina pri vstupoch do týchto modelov vychádza z trhových údajov. V prípade, ak trhové údaje nie sú k dispozícii, vedenie Skupiny musí použiť významnú mieru odhadu. Odhad zahŕňa najmä stanovenie očakávaných peňažných tokov a diskontných mier.

#### **Straty zo znehodnotenia úverov**

Skupina posudzuje problematické úvery ku dňu uskutočnenia účtovnej závierky a prehodnocuje opravné položky na znehodnotené aktíva voči výkazu ziskov a strát. Špeciálne posúdenie vedením 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.

Okrem špecifických opravných položiek účtovaných na individuálne významné úvery tvorí Skupina tiež portfóliové opravné položky spoločne pre tie úvery, ktoré nie sú individuálne významné, alebo pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Skupina sleduje a vyhodnocuje úverové portfólio z hľadiska koncentrácie v sektoroch, priemyselných odvetviach, z hľadiska distribúcie portfólia do jednotlivých stupňov ratingových stupňov, existencie zabezpečenia a teritoriálnej angažovanosti.

#### **Odložené dane z aktív**

Odložené daňové pohľadávky sú vykázané na všetky nevyužitú daňové straty vo výške, ktorú bude pravdepodobne možné realizovať proti zdaniteľným ziskom v budúcnosti. Vedenie musí posúdiť výšku odloženej dane, ktorá bude zaúčtovaná a to na základe pravdepodobnosti dosiahnutia a výšky budúcich zdaniteľných výnosov spolu s plánovanou daňovou stratégiou.

### **2.3. Cudzie meny**

Položky, ktoré sú súčasťou účtovnej závierky Skupiny ČSOB SR, sú prvotne oceňované menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom ČSOB SR pôsobí ("funkčná mena"). Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v slovenských korunách, ktoré sú aj menou vykazovania.

Transakcie v cudzích menách sú prepočítané do funkčnej meny kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu ich uskutočnenia. Zisky a straty z kurzových rozdielov, ktoré vznikli z vysporiadania takýchto transakcií a z prepočtu peňažných aktív a záväzkov v cudzích menách 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 Skupiny 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 Skupina 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 prevedená v časovom rámci, ktorý je všeobecne stanovený pravidlami alebo konvenciou príslušného trhu. V prípade všetkých kategórií finančných aktív Skupina 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 Skupinu alebo zo Skupiny („dátum vysporiadania“). Dátum, ku ktorému Skupina vstupuje do zmluvného vzťahu na nákup alebo predaj finančného aktíva sa všeobecne nazýva dátum uskutočnenia obchodu. 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 uskutočnenia obchodu a dátumom vysporiadania vykazuje vo výkaze ziskov a strát / v oceňovacích rozdieloch.

#### 2.5. Finančné inštrumenty - klasifikácia a 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. Skupina klasifikuje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií:

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

#### *Finančný majetok a záväzky v reálnej hodnote preceňované 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 Skupinou.
- 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 vykázať oddelene.

Všetky finančné aktíva a finančné záväzky Skupiny v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú držané za účelom obchodovania.

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“.

### ***Investície držané do splatnosti***

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s danými alebo vopred stanoviteľnými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré vedenie Skupiny zamýšľa a zároveň je schopné držať až do ich splatnosti. V prípade predaja väčšieho než nevýznamného objemu investícií držaných do splatnosti sa musí celá táto kategória zrušiť a položky 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“.

### ***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 Skupina 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“.

### ***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 oproti 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“.

### ***Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách***

Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách sú nederivátové finančné záväzky, kde zo zmluvných podmienok pre Skupinu 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**

Skupina príležitostne nakupuje alebo vydáva finančné nástroje, ktoré obsahujú vložené deriváty. Vložený derivát sa oddelí od hostiteľskej zmluvy a vykáže sa 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 Skupina 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 Skupiny, 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 Skupiny. 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 Skupina používa vrátane diskontnej sadzby a odhadu budúcich peňažných tokov.

## 2.9. Zníženie hodnoty finančných aktív

Ku každému súvahovému dňu Skupina 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 viacerých 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, zahŕňujú zistiteľné informácie, ktoré má Skupina 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 a Pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom*

Skupina 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 Skupina 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 zníženia 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 môžu 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 skupinovým 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 Skupinou pravidelne preskúmané s cieľom zmenšiť rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

Skupina uprednostňuje reštrukturalizáciu aktív pred realizáciou kolaterálu. Takto môže dohodnúť nové zmluvné podmienky a požadovať predĺženie splatnosti úveru. Vedenie Skupiny 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 vymozenie 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.

## **2.10. Zápočet finančného majetku a záväzkov**

Finančný majetok a záväzky sa započítajú a v súvahe sa vykáže iba výsledná čistá čiastka, iba ak existuje zákonom vymáhateľné 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 od ekonomickej podstaty danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie záväzku zo zmluvy závisí od použitia špecifického aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva.

### **Spoločnosť v skupine je nájomcom**

Skupina 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.

### **Spoločnosť v skupine je prenajímateľom**

V prípade aktív, ktoré sú predmetom finančného leasingu, Skupina prenáša v podstate všetky riziká a výnosy vyplývajúce z vlastníctva na nájomcu a vykazuje ich v súvahe ako úvery a pohľadávky z finančného leasingu. Pohľadávka sa vykazuje počas trvania leasingu v čiastke, ktorá sa rovná súčasnej hodnote leasingových platieb za použitia implicitnej úrokovej miery a vrátane zaručenej zostatkovej hodnoty. Výnos z leasingovej pohľadávky je vo výkaze ziskov a strát zachytený ako Úrokový výnos. Leasingy, pri ktorých Skupina neprenáša v podstate všetky riziká a výnosy vyplývajúce z vlastníctva, sú klasifikované ako operatívne leasingy. Skupina prenajíma svoj majetok ako operatívny leasing a realizuje výnos z nájomného. Počiatočné priame náklady vynaložené v súvislosti s dohodnutím operatívneho leasingu zvyšujú účtovnú hodnotu prenajímaného aktíva a vykazujú sa ako náklad počas doby trvania leasingu na rovnakej báze ako výnos z nájomného. Podmienená časť nájomného je vykázaná ako výnos v období jej realizácie.

### **2.12. Uznateľnosť výnosov a nákladov**

Výnos je uznaný vo výkaze ziskov a strát do tej miery, pokiaľ je pravdepodobné, že ekonomický úžitok bude plynúť do Skupiny 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 Skupina 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 nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, napríklad transakčné náklady a všetky prémie alebo diskonty.

#### ***Poplatky a provízie platené a prijaté***

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

#### ***Príjmy z dividend***

Výnos je vykázaný, keď Skupina získa právo na dividendy.

### **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

Hmotné a nehmotné aktíva zahrňujú Skupinou používané nehnuteľnosti, software, IT a komunikačné a iné stroje a zariadenia.

Hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. 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	(3,33%)
Technické zhodnotenie najatého majetku	10 rokov	(10%)
Zariadenia	4 roky	(33,33%)
	6 rokov	(16,67%)
Nábytok	6 rokov	(16,67%)
	12 rokov	(8,33%)
Ostatný hmotný majetok	4 roky	(25%)
	6 rokov	(16,67%)
	12 rokov	(8,33%)

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku. Doby amortizácie sú nasledovné:

Softwer	3 roky	(33,33%)
Ostatný nehmotný majetok	3 roky	(33,33%)

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

Odpisované aktíva sú kontrolované 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 vyššia hodnota z trhovej hodnoty aktíva zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

#### 2.15. Finančné záruky

V rámci bežnej obchodnej činnosti Skupina 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 výdajov požadovaných k vyrovnaniu 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 Skupiny sú vyplácané prostredníctvom systému dôchodkového zabezpečenia existujúcim v Slovenskej republike. Tento systém je financovaný z príspevkov sociálneho poistenia od zamestnancov a zamestnávateľov, ktoré sú odvodené z plátov.

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

#### 2.17. Rezervy

Rezervy sú vykázané v prípade, že Skupina má súčasne 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.

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.

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

## **2.19. Správcovské činnosti**

Skupina vykonáva správcovskú činnosť z ktorej vyplýva držanie alebo umiestňovanie aktív na účet jednotlivcov alebo inštitúcií. Tieto aktíva a z nich vyplývajúce výnosy nie sú zahrnuté do účtovnej závierky, pretože sa nejdená o aktíva Skupiny.

## **2.20. Budúce zmeny v účtovných princípoch**

Určité nové štandardy, dodatky a interpretácie, záväzné pre zostavenie účtovnej závierky Skupiny za obdobie počnúc 1. januárom 2008 alebo neskôr, neboli Skupinou predčasne prijaté. Skupina 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 Skupiny a nahradiť tým požiadavku na určenie primárnych a sekundárnych reportingových segmentov Skupiny. Skupina sa rozhodla, že prevádzkové segmenty sa budú zhodovať s obchodnými segmentmi.

### ***Ostatné nové štandardy, dodatky a interpretácie***

Skupina neprijala predčasne ďalšie nové interpretácie:

- IAS 23 – Náklady na pôžičky (platný pre obdobie začínajúce od alebo po 1. januári 2009).
- IFRIC 11, IFRS 2 – Platby na základe akcií (platný pre obdobie začínajúce od alebo po 1. marca 2007).
- IFRIC 12 – Koncesné zmluvy (platný pre obdobie začínajúce od alebo po 1. januári 2008).
- IFRIC 13 – Vernostné programy pre zákazníkov (platný pre obdobie začínajúce od alebo po 1. júli 2008).
- IFRIC 14, IAS 19 – Obmedzenia hodnoty majetku z definovaných úžitkov, minimálne požiadavky na krytie zdrojmi a vzťahy medzi nimi (platný pre obdobie začínajúce od alebo po 1. júli 2008).

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

## 11. POKLADNIČNÉ HODNOTY A ÚČTY CENTRÁLNEJ BANKY

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Pokladničné hodnoty	2 001 942	2 270 318
Bežné účty	1 093 109	1 244 134
Účty povinných minimálnych rezerv	720 539	1 868 498
	<b>3 815 590</b>	<b>5 382 951</b>

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

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Úvery poskytnuté centrálnej banke	52 823 751	46 500 517
Pokladničné poukážky NBS	31 009 556	40 169 307
Úvery poskytnuté komerčným bankám	562 911	5 933 656
Finančné deriváty na obchodovanie (poznámka č. 32)	4 400 933	3 266 284
Štátne dlhopisy	2 954 334	816 609
Dlhopisy bánk	1 563 661	398 114
Zmenky	13 750	0
Ostatné dlhopisy	23 549	15 145
	<b>93 352 445</b>	<b>97 099 632</b>

## 13. FINANČNÝ MAJETOK NA PREDAJ

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Štátne dlhopisy s kupónmi	1 572 999	2 033 743
Štátne dlhopisy bez kupónov	247 620	248 040
Dlhopisy bánk	118 039	128 084
Akcie	4 440	4 440
	<b>1 943 098</b>	<b>2 414 307</b>

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
<b>Akcie</b>		
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
	<b>23 340</b>	<b>23 340</b>
Opravné položky k akciám (poznámka č. 12)	(18 900)	(18 900)
	<b>4 440</b>	<b>4 440</b>

#### 14. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Bežné účty - tuzemské banky	840 987	158 350
Bežné účty - zahraničné banky	965 674	7 959 618
Poskytnuté úvery - zahraničné banky	578 118	591 345
	<b>2 384 779</b>	<b>8 709 313</b>
Opravné položky voči bankám (poznámka č. 12)	(3 451)	(57 807)
	<b>2 381 328</b>	<b>8 651 506</b>

#### 15. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Oceňované individuálne bez identifikovaného znehodnotenia	600 526	660 186
Oceňované na portfóliovom základe	74 764 818	73 650 824
Oceňované individuálne s identifikovaným znehodnotením	2 204 555	2 179 250
	<b>77 569 899</b>	<b>76 490 260</b>
Opravné položky voči klientom (poznámka č. 12)	(4 253 774)	(3 978 100)
	<b>73 316 125</b>	<b>72 512 160</b>

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
<b>Členenie pohľadávok podľa hlavných kategórií zmluvných partnerov</b>		
Nefinančné korporácie	45 263 723	40 251 298
Obyvateľstvo	22 667 053	19 973 350
Finančné korporácie	1 253 878	7 636 051
Živnostníci	5 611 946	5 501 139
Verejná správa	1 600 210	1 918 887
Zahraničie (nerezidenti)	1 084 861	1 136 576
Neziskové inštitúcie slúžiace prevažne domácnostiam	87 861	72 913
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	366	45
	<b>77 569 899</b>	<b>76 490 260</b>
Opravné položky voči klientom (poznámka č. 12)	(4 253 774)	(3 978 100)
	<b>73 316 125</b>	<b>72 512 160</b>

#### 16. INVESTÍCIE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Štátne dlhopisy	3 556 559	3 058 541
Pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska	431 884	457 385
Dlhopisy od bankových subjektov	1 314 859	1 314 762
	<b>5 303 302</b>	<b>4 830 688</b>

## 9. HMOTNÝ MAJETOK

(tis. SKK)	Pozemky a budovy	Zariadenie	Ostatný hmotný majetok	Celkom
<b>Obstarávacia cena k 1.1.2008</b>	<b>2 264 871</b>	<b>1 006 890</b>	<b>749 029</b>	<b>3 389 866</b>
Prírastky	19 411	53 880	58 736	132 027
Úbytky	1 801	11 928	54 721	68 450
<b>Obstarávacia cena k 30.6.2008</b>	<b>2 282 481</b>	<b>1 048 842</b>	<b>753 044</b>	<b>4 084 367</b>
<b>Oprávky k 1.1.2008</b>	<b>526 670</b>	<b>889 811</b>	<b>359 570</b>	<b>1 503 970</b>
Prírastky	57 586	50 890	16 773	125 250
Úbytky	859	10 750	1 419	13 028
<b>Oprávky k 30.6.2008</b>	<b>583 397</b>	<b>929 951</b>	<b>374 925</b>	<b>1 888 273</b>
<b>Zostatková hodnota k 30.6.2008</b>	<b>1 699 084</b>	<b>118 891</b>	<b>378 119</b>	<b>2 196 094</b>
Obstaranie hmotného majetku k 30.6.2008				46 594
<b>Zostatková hodnota k 30.6.2008</b>	<b>1 699 084</b>	<b>118 891</b>	<b>378 119</b>	<b>2 242 688</b>

## 10. NEHMOTNÝ MAJETOK

(tis. SKK)	Software	Ostatný nehmotný majetok	Celkom
<b>Obstarávacia cena k 1.1.2008</b>	<b>269 670</b>	<b>9 383</b>	<b>279 053</b>
Prírastky	89 817	2 224	92 041
Úbytky	3 260	0	3 260
<b>Obstarávacia cena k 30.6.2008</b>	<b>356 226</b>	<b>11 607</b>	<b>367 834</b>
<b>Oprávky k 1.1.2008</b>	<b>224 879</b>	<b>7 896</b>	<b>232 775</b>
Prírastky	32 714	2 842	35 555
Úbytky	10 277	0	10 277
<b>Oprávky k 30.6.2008</b>	<b>247 316</b>	<b>10 738</b>	<b>258 054</b>
<b>Zostatková hodnota k 30.6.2008</b>	<b>108 910</b>	<b>870</b>	<b>109 780</b>
Obstaranie nehmotného majetku k 30.6.2008			38 177
<b>Zostatková hodnota k 30.6.2008</b>	<b>108 910</b>	<b>870</b>	<b>147 957</b>

## 11. OSTATNÉ AKTÍVA

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Rôzni dlžníci	321 369	98 362
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1 760	12 231
Náklady budúcich období	131 918	52 189
Nevysporiadané položky medzi pobočkami	261 200	117 914
Iné aktíva	903 536	371 465
	<b>1 619 783</b>	<b>652 160</b>
Opravné položky	(17 577)	(17 557)
	<b>1 602 206</b>	<b>634 603</b>

## 12. OPRAVNÉ POLOŽKY

(tis.SKK)	1.1.2008	Odpis pohľadávok	Tvorba/ (použitie)	Kurzový zisk	30.6.2008
<b>Opravné položky k:</b>					
Úvery poskytnuté bankám	57 807	0	(52 733)	(1 623)	3 451
Úvery poskytnuté klientom	3 978 100	(29 692)	305 672	(305)	4 253 774
Finančný majetok na predaj	18 900	0	0	0	18 900
Ostatné aktíva	17 557	0	20	0	17 577
	<b>4 072 364</b>	<b>(29 692)</b>	<b>252 959</b>	<b>(1 928)</b>	<b>4 293 702</b>

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

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Termínované vklady - zahraničné banky	54 797 229	70 509 484
Termínované vklady- tuzemské banky	6 057 663	90 939
Termínované vklady – nebankovní klienti	589 387	13 245 958
Finančné deriváty na obchodovanie (poznámka č. 31)	5 728 533	4 259 064
	<b>67 172 812</b>	<b>88 105 445</b>

## 14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Bežné účty - tuzemské banky	12 714	15 326
Bežné účty - zahraničné banky	752 460	1 353 793
Termínované vklady - tuzemské banky	0	420
Termínované vklady - zahraničné banky	0	0
Prijaté úvery od emisnej banky	712	1 051
Prijaté úvery od tuzemských bánk	66 876	55 599
Prijaté úvery od zahraničných bánk	10 641 005	4 920 228
	<b>11 473 767</b>	<b>6 346 417</b>

## 15. VKLADY A ÚVERY PRIJATÉ OD KLIENTOV

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Bežné účty klientov	29 070 863	30 905 668
Bežné účty štátnych orgánov a fondov	276 378	215 224
Termínované vklady klientov	42 077 947	38 944 847
Termínované vklady štátnych orgánov	424 502	348 797
Prijaté úvery	445 106	585 305
	<b>72 294 796</b>	<b>70 999 841</b>

## 16. VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Zmenky krátkodobé	9 457 848	8 427 162
Hypotekárne záložné listy	4 140 437	3 440 019
	<b>13 598 285</b>	<b>11 867 181</b>

## 17. REZERVY

(tis. SKK)	1.1.2008	Tvorba/ (použitie)	30.6.2008
Rezerva na súdne spory	87 178	0	87 178
	<b>87 178</b>	<b>0</b>	<b>87 178</b>

Použitie rezerv na Finančné záruky a záväzky a ostatné rezervy bolo k 30.6.2008 vo výške 8 644 tis. SKK.

## 18. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Záväzky z platobného styku	2 284 220	572 172
Výdaje a výnosy budúcich období	404 284	383 984
Ostatné dane	85 025	30 747
Záväzky z obchodovania s cennými papiermi	73 783	205 599
Zúčtovanie so zamestnancami	81 321	64 226
Rôzni veritelia	637 938	203 152
Finančné záruky a záväzky a ostatné rezervy	59 736	82 135
Sociálny fond	36 099	6 474
Ostatné záväzky	140 096	140 825
	<b>3 802 502</b>	<b>1 689 315</b>

## 19. PREHĽAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH

### a) Podmienené záväzky

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov	30 503 475	32 545 284
Vydané záruky	6 459 421	6 757 764
	<b>36 962 896</b>	<b>39 303 048</b>

### b) Hodnoty prevzaté do úschovy

Hodnota podmienených záväzkov, ktoré Skupina prevzala do úschovy a správy k 30.6.2008 predstavuje 109 515 346 tis. SKK (82 808 393 tis. SKK k 1.1.2008).

### c) Súdne spory

ČSOB SR, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (poznámka č. 17), čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB SR je presvedčené, že je nepravdepodobné, že ČSOB SR vznikne v súvislosti s týmito žalobami významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 30.6.2008.

### d) Zdaňovanie

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

## 20. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
<b>Úrokové výnosy</b>		
Z účtov a úverov poskytnutých centrálnej banke	976 278	1 500 623
Z pohľadávok voči bankám	60 042	181 128
Z úverov poskytnutých klientom	2 530 071	2 056 809
Z cenných papierov	1 072 284	423 338
	4 638 675	4 161 898
<b>Úrokové náklady</b>		
Z úverov prijatých od centrálnej banky	(1 343)	(6 238)
Zo záväzkov voči bankám	(1 365 565)	(1 591 340)
Z vkladov a úverov prijatých od klientov	(1 098 686)	(861 855)
Z cenných papierov	(161 355)	(212 445)
	(2 626 949)	(2 671 877)
	<b>2 011 726</b>	<b>1 490 021</b>



### Čisté úrokové výnosy podľa portfólií

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
<b>Úrokové výnosy</b>		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	1 904 320	1 844 599
Investície držané do splatnosti	98 445	87 138
Finančný majetok na predaj	50 756	65 194
Úvery a iné pohľadávky	2 585 154	2 164 967
	4 638 675	4 161 898
<b>Úrokové náklady</b>		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	(1 383 192)	(1 507 537)
Ostatné záväzky	(1 243 757)	(1 164 340)
	(2 626 949)	(2 671 877)
	<b>2 011 726</b>	<b>1 490 021</b>

### 21. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Úvery	208 194	230 033
Nedokumentárny platobný styk	126 261	72 564
Platobné karty	60 944	45 211
Dokumentárny platobný styk	3 433	27 769
Vedenie bežných a termínovaných účtov	80 233	64 276
Služby správy a úschovy cenných papierov a brokerské služby	44 377	0
Elektronické bankovníctvo	6 412	6 273
Ostatné	147 308	130 637
	677 162	576 763
<b>Náklady na poplatky a provízie</b>	0	0
Platobné karty	(15 773)	(16 307)
Nedokumentárny platobný styk	(11 194)	(1 019)
Služby správy a úschovy cenných papierov a brokerské služby	(23 064)	(3)
Vklady	(41 125)	(34 308)
Ostatné	(123 500)	(43 285)
	(214 656)	(94 922)
	<b>462 506</b>	<b>481 841</b>

### Čisté výnosy z poplatkov a provízií podľa portfólií

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	38 183	33 115
Úvery a iné pohľadávky	638 979	543 648
	677 162	576 763
<b>Náklady na poplatky a provízie z</b>		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	(47 433)	(7 282)
Ostatné záväzky	(167 223)	(87 640)
	(214 656)	(94 922)
	<b>462 506</b>	<b>481 841</b>

### 22. ČISTÝ ZISK/ STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
Zisk z cenných papierov	(131 940)	46 141
Zisk/(strata) z devízových operácií	3 498 359	453 128
Zisk/(strata) z komoditných operácií	(2 535)	6 457
Zisk/(strata) z menových derivátov	(3 081 940)	82 644
Zisk/(strata) z úrokových derivátov	375 626	(47 734)
Zisk/(strata) z ostatných operácií	4 496	(20 422)
	<b>662 066</b>	<b>520 214</b>

### Čistý zisk/strata z finančných operácií podľa portfólií

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	36 215	209 487
Finančný majetok na predaj	96 530	48 575
Úvery a iné pohľadávky	529 321	262 152
	<b>662 066</b>	<b>520 214</b>

### 23. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
Refakturované služby	284	2 227
Nájomné za bezpečnostné schránky	1 266	1 186
Výnosy z finančných činností	5 942	0
Ostatné prevádzkové činnosti	130 579	248 180
	<b>138 071</b>	<b>251 593</b>

## 24. PERSONÁLNE NÁKLADY

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
Mzdové a sociálne náklady	(742 955)	(646 263)
Ostatné personálne náklady	(21 404)	(22 046)
	<b>(764 359)</b>	<b>(668 309)</b>

## 25. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

(tis. SKK)	30.6.2008	30.6.2007
Náklady na budovy	(140 971)	(122 281)
Spoje a informačné technológie	(420 252)	(135 213)
Propagácia a reklama	(128 845)	(100 016)
Prevoz cenných zásielok	(7 221)	(6 806)
Poistenie	(39 214)	(22 448)
Spotreba materiálu	(16 603)	(22 208)
Údržba zariadení	(14 379)	(11 785)
Dane a poplatky	(16 210)	(9 415)
Leasing áut	(43 385)	(43 382)
Nájomné	(26 806)	(17 709)
Externé informačné služby	(19 438)	(13 311)
Audit a poradenstvo	(18 320)	(10 596)
Náklady na platobné karty	(8 450)	(8 915)
Cestovné	(10 549)	(6 777)
Brokerské poplatky	(14)	0
Ostatné prevádzkové náklady	(74 319)	(104 141)
	<b>(984 975)</b>	<b>(635 003)</b>

## 26. SPRIAZNENÉ STRANY

So spriaznenými stranami bežne prebieha celý rad bankových transakcií. V ČSOB SR tieto transakcie sa uskutočňujú za rovnakých podmienok, vrátane úrokových sadzieb, ako tie, ktoré boli v rovnakom období platné pre porovnateľné transakcie s inými klientmi a tieto transakcie neobsahovali vyššie než bežné úverové riziko, úrokové riziko či riziko likvidity ani nepredstavovali iné nepriaznivé charakteristiky.

(tis. SKK)	Pohľadávky voči bankám	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	Závazky voči bankám	Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	Vydané dlhové cenné papiere
<b>Materská spoločnosť k 30.6.2008</b>					
KBC BANK N.V.	281 760	1 623 233	0	54 567 933	0
ČSOB, a.s., Praha	391 831	115	0	0	823 053

(tis. SKK)	Pohľadávky voči bankám	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	Závazky voči bankám	Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	Vydané dlhové cenné papiere
<b>Materská spoločnosť k 1.1.2008</b>					
KBC BANK N.V.	0	2 586 700	21 380	65 788 578	0
ČSOB, a.s., Praha	7 396 697	0	527 602	0	0

## 27. FINANČNÉ DERIVÁTY

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

### Úverové riziko súvisiace s finančnými derivátmi

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

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

Všetky finančné deriváty sa obchodujú na mimo burzovom trhu.

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

### Finančné deriváty určené na obchodovanie

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

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

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov ČSOB SR k 30. júnu 2008 a k 1.1.2008 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	Záväzky	Kladná	Záporná
<b>Deriváty k 30.6.2008</b>				
<b>Menové kontrakty</b>				
Menové forwardy	8 061 771	8 086 809	313 842	337 235
Menové swapy	32 984 641	32 933 363	288 818	246 339
Menové opcie	34 968 172	34 968 172	366 108	366 101
<b>Úrokové kontrakty</b>				
FRA	41 781 120	41 781 120	71 511	40 078
Úrokové swapy	169 594 883	169 594 883	2 573 044	2 343 136
Križové menové úrokové swapy	49 470 527	51 102 146	762 009	2 367 715
Úrokové opcie	7 923 957	7 923 957	18 855	18 855
Termínové operácie s CP	34 745	0	0	0
<b>Komoditné kontrakty</b>				
Komoditné swapy	299 889	299 844	6 746	9 074

(tis. SKK)	Nominálne hodnoty		Reálne hodnoty	
	Pohl'advky	Závazky	Kladná	Záporná
<b>Deriváty k 1.1.2008</b>				
<b>Menové kontrakty</b>				
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
<b>Úrokové kontrakty</b>				
FRA	26 380 525	26 380 525	5 909	3 460
Úrokové swapy	217 295 003	217 295 003	2 058 432	2 260 325
Křížové 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
<b>Komoditné kontrakty</b>				
Komoditné swapy	443 606	443 606	52 124	51 071

## 28. REÁLNA HODNOTA AKTÍV A ZÁVÄZKOV

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

### Pohl'advky voči bankám

Účtovné hodnoty bežných účtov sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty termínovaných vkladov v bankách sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov za použitia súčasných trhových 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 blížia k hodnotám reálnym. Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám.

### Investície držané do splatnosti

Reálne hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti sú založené na kótovaných trhových cenách. Tieto kotácie sa získavajú z údajov príslušnej burzy, pokiaľ sa burzová aktivita u konkrétneho cenného papiera považuje za dostatočne likvidnú, alebo z referenčných sadzieb predstavujúcich priemerné kotácie organizátorov trhu. Pokiaľ nie sú k dispozícii kótované trhové ceny, stanovia sa reálne hodnoty odhadom z kótovaných trhových cien porovnateľných nástrojov.

### Závazky 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

Československá obchodná banka, a.s.

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.

## **29. RIZIKÁ ČSOB SR**

### **29.1 Úvod**

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.

### **Štruktúra riadenia rizík**

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

### ***Výbory pre riadenie rizík***

#### ***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.

## **Ostatné orgány**

### *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 reportovania 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 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 vedeniu Skupiny 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 zaistovacích vzťahov sa na oddelení Middle Office monitoruje minimálne štvrťročne. V prípade neúčinnosti Skupina uzavrie novú dohodu o zaistení za účelom nepretržitého zmierňovania rizika.

### **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.

## **29.2. 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 určená 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 podala v prvom štvrtroku 2008 žiadosť o schválenie prístupu interných ratingov, pričom najskôr bude tento prístup používať ČSOB banka. Materiálne dcérske spoločnosti ČSOB banky sú 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***

#### ***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 predschválené 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.

### **Pohľadávky spojené 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)	<b>30.6.2008</b>	<b>1.1.2008</b>
Pokladničné hodnoty a účty centrálnej banky	3 815 590	5 382 951
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	93 352 445	97 099 632
Finančný majetok na predaj	1 943 098	2 414 307
Pohľadávky voči bankám	2 381 328	8 651 506
Úvery poskytnuté klientom	73 316 125	72 512 160
Investície držané do splatnosti	5 303 302	4 830 688

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 30. júnu 2008 bola 5 274 288 000 tis. SKK (1.1.2008: 6 881 174 tis. SKK) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmiernovanie rizika a 2 243 088 000 tis. SKK (1.1.2008: 1 003 852 tis. SKK) po ich zohľadnení.

Finančné aktíva skupiny bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov:

(tis. SKK)	<b>30.6.2008</b>	<b>1.1.2008</b>
Slovenská republika	175 894 703	183 980 732
Belgicko	1 937 549	3 855 445
Česká republika	1 386 653	1 975 365
Zvyšok sveta	4 939 762	4 142 350
	<b>184 158 667</b>	<b>193 953 892</b>

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

(tis. SKK)	30.6.2008	1.1.2008
Banky (vrátane centrálnej banky)	86 833 899	115 169 647
Nefinančné korporácie	63 195 396	40 948 623
Obyvateľstvo	22 521 963	19 964 623
Finančné korporácie	2 701 682	10 986 581
Verejná správa	8 817 971	6 491 416
Ostatné sektory	87 756	393 002
	<b>184 158 667</b>	<b>193 953 892</b>

### **Zabezpečenia a iné nástroje na zmiernenie kreditného rizika**

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

### **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.

### **29.3. 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, banka okrem stabilného jadra vkladov má zabezpečené diverzifikované zdroje financovania, riadi svoje aktíva s dôrazom na ich likvidnosť a monitoruje budúce hotovostné toky a likviditu na dennej báze. Tento proces zahŕňa zhodnotenie/posúdenie očakávaných peňažných tokov a dostupnosť prvotriednych kolaterálov, ktoré môžu byť použité na zabezpečenie dodatočného financovania v prípade potreby.

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

### **29.4. Úrokové riziko**

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

### **29.5. 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“.

#### **29.5.1 Trhové riziko – obchodná kniha (spolu s finančnými aktívami a pasívami vedenými ako FVTPL)**

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika stanovuje vedenie Skupiny 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 možná 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 dvojiročnej 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 Skupiny.

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 SR k 30.06.2008:

(tis. SKK)	Úrokový	Menový	Efekt korelácie	Global VaR celkom
30. jún	33 692	24 444	-16 029	42 106
Priemer*	41 984	18 987	-14 056	46 915
Max*	56 688	33 645	-	63 559
Min*	27 993	6 150	-	28 208

\* údaje za obdobie od 01.01.2008 do 30.06.2008

## 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.

### 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 vedenie Skupiny 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.

### 30. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

(tis. SKK)	Pozn.	30.6.2008	1.1.2008
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	3	3 815 590	5 382 951
Pohľadávky voči bankám – bežné účty	5	1 806 660	8 117 967
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – úvery poskytnuté centrálnej banke	6	52 758 414	46 461 299
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – pokladničné poukážky NBS	6	30 819 442	40 003 312
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – ŠPP	6	0	0
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – úvery poskytnuté komerčným bankám	6	553 967	5 929 232
		<b>89 754 073</b>	<b>105 894 761</b>

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

Po dni zostavenia individuálnej účtovnej závierky nevznikli žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili konsolidovanú účtovnú závierku k 30.6.2008.

Deň zostavenia a schválenia konsolidovanej účtovnej závierky: 27.8.2008.

Ing. Daniel Kollár  
generálny riaditeľ

Ing. Rastislav Murgaš  
vrchný riaditeľ riadenia financií a rizík

**Informácie podľa § 77 zákona č. 566/2001 Z.z.**

**Ods. 2 Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch a údaje o ich splatnosti v členení na krátkodobé úvery a dlhodobé úvery**

**Stav úverov k 30. 6. 2008**

<i>(v tis. SKK)</i>	do 1 roka	nad 1 rok
<b>Prijaté úvery od bánk a iné úvery</b>		
Prijaté úvery od centrálnej banky	712	0
Prijaté úvery od bánk	21 803	47 732
Prijaté úvery od ostatných finančných sprostredkovateľov	0	445 000
	<b>22 515</b>	<b>492 732</b>

**Ods. 3 Hypotekárne záložné listy – počet a menovitá hodnota vydaných HZL, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie**

Názov	Úroková sadzba (kupón)	Aktuálna sadzba	Mena	Počet vydaných HZL	Menovitá hodnota	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Frekvencia výplaty kupónu
HZL ČSOB I.	4,80%	4,80%	SKK	4 000	100 000	22.9.2003	22.9.2008	ročne
HZL ČSOB II.	4,90%	4,90%	SKK	7 000	100 000	14.10.2004	14.10.2009	ročne
HZL ČSOB III.	2,90%	2,90%	SKK	800	1 000 000	15.11.2005	15.11.2010	ročne
HZL ČSOB IV.	12M Bribor + 1,25%	5,70%	SKK	800	1 000 000	19.12.2006	19.12.2011	ročne
HZL ČSOB V.	4,60%	4,60%	SKK	500	1 000 000	25.6.2007	25.6.2012	ročne
HZL ČSOB VI.	4,40%	4,40%	SKK	400	1 000 000	20.12.2007	20.12.2012	ročne
HZL ČSOB VII.	12M Bribor + 0,10%	4,39%	SKK	650	1 000 000	28.2.2008	28.2.2013	ročne
HZL ČSOB VIII.	12M Bribor + 0,10%	4,66%	SKK	500	1 000 000	30.5.2008	30.5.2013	ročne

**Ods. 4 ČSOB nemá žiadne dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať vydanie akcií.**



### **Opis dôležitých faktorov, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť emitenta a jeho hospodárske výsledky za obdobie 1. polroka 2008**

Prvý polrok 2008 bol determinovaný najmä vznikom ČSOB a.s. ako samostatného právneho subjektu, pôsobiaceho na slovenskom bankovom trhu osamostatnením sa od materskej ČSOB v Českej republike. Zmenou právnej formy z pôvodnej pobočky zahraničnej banky na akciovú spoločnosť od 1.1.2008 tak vystupuje Československá obchodná banka ako samostatná banka so sídlom v Bratislave. Táto transformácia by mala napomôcť ďalšiemu zdravému rozvoju banky v silnom konkurenčnom prostredí.

Pod hospodársky výsledok prvého polroka 2008 sa podpísalo viacero externých aj interných vplyvov. Situácia na devízových trhoch, najmä pokračujúce posilňovanie slovenskej meny voči euru, umožnila zvýšiť výnosy z menových obchodov. Vďaka tomu, výnosy z finančných operácií za prvý polrok dosiahli 566 mil. Sk. Pozitívne sa vyvíjali tiež úverové produkty, a to predovšetkým hypotekárne úvery, k čomu prispela silná marketingová kampaň, ktorej výsledok sa prejavil vo zvýšení úrokového výnosu na strane aktív banky.

Interným faktorom, ktorý zlepšil hospodárenie banky výrazným spôsobom, bola výplata dividend dcérskej spoločnosti ČSOB Leasing. Dividendový výnos vo výške 216 mil. Sk tak tvorí najpodstatnejší rozdiel v zisku za prvý polrok 2008 v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

### **Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v 2. polroku 2008**

V druhej polovici roka 2008 predpokladáme naplnenie pozitívnych výhľadov v podobe ďalšieho rastu objemu poskytnutých úverov najmä v retailovom, ale aj korporátnom segmente a podobne aj rast vkladov obyvateľstva. Cieľom banky je pokračovať v pozitívnom vývoji hlavných výkonnostných ukazovateľov a intenzívne pracovať na rozvoji spoločnosti ako bankopoišťovacej skupiny. Banka týmto sleduje posilnenie svojho postavenia na rýchlo rastúcom trhu, čomu dopomáha taktiež prebiehajúce spojenie s Istrobankou. V neposlednom rade je prioritou banky aj hladký priebeh procesov spojených s prechodom Slovenska na euro.

## **Polročná finančná správa za 1. polrok 2008 – doplnenie informácií.**

Vypracovaná v zmysle § 35 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov

### **1) Podľa § 35 ods. 2 písm. a) zákona o burze v spojení s § 20 ods.1 zákona o účtovníctve informácie o:**

*a) vývoji účtovnej jednotky, o stave, v ktorom sa nachádza a o významných rizikách a neistotách, ktorým je účtovná jednotka vystavená; informácia sa poskytuje vo forme vyváženej a obsiahlej analýzy stavu a prognózy vývoja a obsahuje dôležité finančné a nefinančné ukazovatele vrátane informácie o vplyve činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť, s poukázaním na príslušné údaje uvedené v účtovnej závierke*

### **Faktory ovplyvňujúce vývoj banky v prvom polroku 2008**

Prvý polrok 2008 bol determinovaný najmä vznikom ČSOB a.s. ako samostatného právneho subjektu pôsobiaceho na slovenskom bankovom trhu osamostatnením sa od materskej ČSOB v Českej republike. Zmenou právnej formy z pôvodnej pobočky zahraničnej banky na akciovú spoločnosť od 1.1.2008 tak vystupuje Československá obchodná banka ako samostatná banka so sídlom v Bratislave. Táto transformácia by mala napomôcť ďalšiemu zdravému rozvoju banky v silnom konkurenčnom prostredí.

ČSOB dosiahla v prvom polroku medziročný nárast čistého zisku 45 %. Pod hospodársky výsledok prvého polroka 2008 sa podpísalo viacero externých aj interných vplyvov. Celkový čistý úrokový výnos dosiahol úroveň 1 543 mil. Sk, čo predstavuje medziročný nárast o 36 %. V hodnotenom období prispel k pozitívnemu výsledku predovšetkým rast objemu úverov na bývanie a obchodných úverov segmentu malých a stredných podnikov, podporený silnou marketingovou kampaňou, ktorej výsledok sa prejavil vo zvýšení úrokového výnosu na strane aktív banky.

Čistý výnos z poplatkov a provízií medziročne vzrástol o 5 % na úroveň 395 mil. Sk. Najväčší podiel na čistých príjmoch z poplatkov a provízií tvoria poplatky súvisiace s platobným stykom a poplatky súvisiace s poskytovaním a správou úverov. Nižšia dynamika rastu poplatkového výnosu oproti rastu úrokov bola spôsobená zvýšeným predajom bankových produktov bez vstupných poplatkov. Situácia na devízových trhoch, najmä pokračujúce posilňovanie slovenskej meny voči euru, umožnila zvýšiť výnosy z menových obchodov. Banka a klienti banky obchodovali predovšetkým so slovenskou korunou voči euru, vďaka čomu čisté výnosy z finančných operácií za prvý polrok dosiahli 525 mil. Sk.

Interným faktorom, ktorý výrazne prispel k medziročnému zlepšeniu hospodáreniu banky, bola predovšetkým výplata dividend dcérskej spoločnosti ČSOB Leasing. Dividendový výnos vo výške 216 mil. Sk tak tvorí najpodstatnejší rozdiel v zisku za prvý polrok 2008 v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka.

Výšku nákladov banky v roku 2008 ovplyvnili okrem iného aj náklady súvisiace s prípravami na implementáciu eura.

Hlavný dopad na výšku prevádzkových nákladov mali najmä zvýšené administratívne náklady a náklady na mzdy (zvýšenie počtu zamestnancov súvisiace predovšetkým s osamostatnením ČSOB SR a výšky vyplácaných miezd a odmien). Ďalším faktorom výrazne vplyvujúcim na medziročný nárast prevádzkových nákladov banky boli české alokácie z ČSOB ČR (vplyv DPH a marže 5 %).

Celková suma poskytnutých úverov sa medziročne mierne znížila o 2 %, čo bolo zapríčinené predovšetkým poklesom úverov poskytnutých veľkej firemnej klientele (presun úveru ČSOB Leasing na

iného člena KBC Group). Pokles korporátneho segmentu bol kompenzovaný rastom objemu úverov na bývanie a obchodných úverov segmentu malých a stredných podnikov.

Vklady od klientov medziročne vzrástli o 8 % zo 62,7 mld. Sk na 67,5 mld. Sk k 30.6.2008. Vklady obyvateľstva rástli najmä v objemoch bežných a sporiacich účtov, vo firemnej klientele to bol predovšetkým rast objemu bežných účtov.

### **Očakávaný vývoj v druhom polroku 2008**

V druhej polovici roka 2008 predpokladáme naplnenie pozitívnych výhľadov v podobe ďalšieho rastu objemu poskytnutých úverov najmä v retailovom, ale aj korporátnom segmente a podobne aj rast vkladov obyvateľstva. Cieľom banky je pokračovať v pozitívnom vývoji hlavných výkonnostných ukazovateľov a intenzívne pracovať na rozvoji spoločnosti ako bankopoistovacej skupiny. Banka týmto sleduje posilnenie svojho postavenia na rýchlo rastúcom trhu, čomu dopomáha taktiež prebiehajúce spojenie s ISTROBANKOU. V neposlednom rade je prioritou banky aj hladký priebeh procesov spojených s prechodom Slovenska na euro a čo najväčšia eliminácia možných negatívnych vplyvov svetovej finančnej krízy.

***b) udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení obdobia, za ktoré sa vyhotovuje polročná správa.***

Od 1. januára 2008 došlo k odčleneniu od ČSOB, pôsobiacej v Českej republike a vznikol samostatný právny subjekt – Československá obchodná banka, a.s. (ČSOB).

V marci 2008 bola ohlásená akvizícia ISTROBANKY s ČSOB. Bawag a KBC uzavreli v júli 2008 proces odkúpenia ISTROBANKY po obdržaní súhlasu NBS a Protimonopolného úradu, ktorý bol potrebný na získanie 100 %-ného vlastníctva ISTROBANKY a Istro Asset Managementu. Prvou fázou akvizície bolo tzv. "preclosingové" obdobie prebiehajúce od oznámenia kúpy 100% podielu akcií belgickou KBC a podpisu zmluvy až po moment prevedenia akcionárskeho podielu na KBC a zároveň získania súhlasu NBS a Protimonopolného úradu. Táto fáza trvala od marca do 30. júna 2008. Od 1. júla začalo plynúť takzvané obdobie po closingu, kedy sa obe banky začali pripravovať na proces spájania. Prvou viditeľnou zmenou bola zmena loga Istrobanky vyjadrujúca príslušnosť ku skupine KBC. Zároveň obe spoločnosti začali s analýzou možností cross-sellingu, tak aby svojim klientom mohli ponúknuť prvé výhody vyplývajúce zo spájania bánk.

Zlúčením ISTROBANKY a ČSOB získala banka na tomto trhu 10%-ný podiel a chce si udržať pozíciu štvrtého najsilnejšieho hráča. Obidve banky sa naplno pripravujú na príchod eura a spojenie bánk, ktoré sa očakáva v druhej polovici roka 2009. Prvým krokom v postupnom spájaní ČSOB a ISTROBANKY bol štart predaja vybraných produktov ČSOB Finančnej skupiny v pobočkách ISTROBANKY. Portfólio ISTROBANKY sa obohatilo o nové produkty, ktoré doteraz ISTROBANKA neponúkala. Od októbra už je možné napríklad investovanie do podielových peňažných fondov ČSOB a Zaisťovaných fondov ČSOB aj v pobočkách ISTROBANKY. Tak isto bolo možné v pobočkách ISTROBANKY už v priebehu októbra vybaviť si povinné zmluvné poistenie Poistovne ČSOB. Klienti ISTROBANKY zároveň môžu pociťovať okrem výhodnejších výberov cez bankomaty ČSOB aj zvýhodnený platobný styk do ČR, ktorý je možný vďaka spojeniu s ČSOB.

**d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

V 1. polroku 2008 banka neviduje náklady spojené s činnosťou v oblasti výskumu a vývoja.

**e) nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22**

ČSOB SR k 1.1.2008 nadobudla majetkové podiely v nasledovných dcérskych spoločnostiach:

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

**f) návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovanie straty**

ČSOB SR vznikla 1.1.2008 ako samostatný právny subjekt a o použití hospodárskeho výsledku bude rozhodovať prvýkrát za rok 2008.

**h) o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí**

Účtovná jednotka nemá organizačnú zložku v zahraničí

**2) Podľa § 35 ods. 2 písm. a) zákona o burze v spojení s § 20 ods. 6 zákona o účtovníctve:**

**a) odkaz na kódex o riadení spoločnosti, ktorý sa na ňu vzťahuje alebo ktorý sa rozhodla dodržiavať pri riadení a údaj o tom, kde je kódex o riadení spoločnosti verejne dostupný.**

V roku 2008 predstavenstvo a dozorná rada banky neprijali explicitné vyhlásenie o dodržiavaní zásad kódexu o riadení spoločnosti. Napriek tomu banka v plnom rozsahu dodržiava zásady uvedené v kódexe o riadení spoločnosti a uplatňuje ich vo svojom riadení. Banka aj bez prijatia kódexu o riadení spoločnosti sa zaväzuje ku všeobecnému zvyšovaniu úrovne corporate governance. Takmer všetky zásady uvedené v kódexe o riadení spoločnosti reflektujú zákonné ustanovenia, ktoré banka dodržiava v plnom rozsahu a chráni tak v dostatočnej miere práva akcionárov banky.

Odraz zásad uvedených v kódexe o riadení spoločnosti možno nájsť predovšetkým v Stanovách ČSOB, a.s., Organizačnom poriadku, Podpisovom a schvaľovacom poriadku a ďalších vnútorných predpisoch banky.

Zjednotený kódex správy a riadenia spoločnosti je prístupný na internetovej stránke Burzy cenných papierov – [www.bsse.sk](http://www.bsse.sk)

***b) všetky významné informácie o metódach riadenia a údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené***

Štruktúru výkonného manažmentu banky riadi predstavenstvo, ako štatutárny orgán banky prostredníctvom generálneho riaditeľa a vrchných riaditeľov úsekov, ktorí sú zároveň členmi predstavenstva.

Oddelené riadenie rizík od bankových činností je v rámci organizačnej štruktúry banky zabezpečené prostredníctvom vytvorenia nezávislých útvarov zameraných najmä na oblasť riadenia trhových a úverových rizík.

Oddelené vykonávanie úverových obchodov a investičných obchodov zabezpečujú nezávislé úseky riadené jednotlivými vrchnými riaditeľmi (členmi predstavenstva).

Činnosti súvisiace s vykonávaním investičných obchodov sú oddelené od činností súvisiacich s vykonávaním úverových obchodov.

Sledovanie rizík pri vykonávaní bankových činností s osobami s osobitným vzťahom k banke zabezpečuje samostatný útvar oddelený od útvaru bankových činností.

Za ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti zodpovedá predstavenstvo, ktoré ju zabezpečuje prostredníctvom samostatného odboru banky.

Na zabezpečenie funkčného informačného systému, banka využíva podporu samostatného útvaru informačných technológií a prevádzky, ktorou vytvára podmienky rýchleho a bezpečného informačného systému banky.

Metódy riadenia spoločnosti možno nájsť v Organizačnom poriadku spoločnosti, ktorý je súčasťou vnútornej predpisovej sústavy.

***c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti a dôvody týchto odchýlok alebo informáciu o neuplatňovaní žiadneho kódexu riadenia spoločnosti a dôvody, pre ktoré sa tak rozhodla***

Banka si nie je vedomá odchýlok od zásad kódexu o riadení spoločnosti.

V banke je zriadený **Výbor pre audit**, ktorého členmi sú traja členovia dozornej rady a ktorý plní tieto úlohy:

- overuje efektivitu interného kontrolného systému,
- monitoruje kvalitu kontroly prostredia a nezávislosti interného auditu,
- monitoruje rozvoj profesionality a kvality interného auditu,
- monitoruje kvalitu manažmentu rizík, finančných reportov a súlad s legislatívou,
- diskutuje a predstavuje postoj k nasledovným:
  1. Interný audit: plán aktivít interného auditu, zdrojov interného auditu, monitoring splnenia plánu, monitoring eliminácie deficitu.

2. External audit: komentáre k externému auditu vo vzťahu k ročným a polročným správam, management letter, ročné hodnotenie práce externého auditu uskutočnené interným auditom a manažmentom spoločnosti.
3. Dohliadací orgán: výsledky control dohliadacích orgánov, iné dôležité materiály a korešpondencia, nové pravidlá s dopadom na obchodnú a internú kontrolu.
4. Manažment rizík: správa o rizikách v spoločnosti.

V banke nie je zriadený **Výbor pre menovanie** (Nominačný výbor) ani **Výbor pre odmeňovanie**. Ich pôsobnosť je vykonávaná organizačnými útvarmi v rámci organizačnej štruktúry spoločnosti. V súvislosti s odmeňovaním zasada Hodnotiteľská komisia na útvare Ľudské zdroje.

#### ***d) opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík***

Riziko inherentne obsiahnuté v aktivitách banky je riadené prostredníctvom procesu jeho nepretržitej identifikácie, jeho merania a monitorovania, s prihliadnutím na limity rizika a iné nástroje kontroly.

Vnútorňý kontrolný systém je definovaný ako súhrn metódik, postupov a procesov, určených predstavenstvom banky s cieľom ochrániť majetok banky, zmierniť alebo riadiť riziko a zabezpečiť dosiahnutie strategických cieľov banky. Vnútorňý kontrolný systém, ako integrálna súčasť riadenia predovšetkým operačných rizík, má za cieľ: predchádzať chybám, neefektívnemu využívaniu zdrojov, zabrániť podvodom, zlepšiť efektívnosť bankových operácií, ich integritu, presnosť, včasnosť a spoľahlivosť.

Proces riadenia rizík je rozhodujúci pre zabezpečenie nepretržitej ziskovosti banky a každý jednotlivec banky je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. Banka je spravidla vystavená kreditnému riziku, riziku likvidity a trhovému riziku. Trhové riziká sú rozdelené na obchodné a neobchodné riziká. Banka je tiež vystavená operačnému riziku.

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

#### Štruktúra riadenia rizík

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

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

Zapojenie vrcholných orgánov banky do procesu riadenia rizík;

Činnosti špecializovaných výborov a nezávislých odborných útvarov pre riadenie rizík na úrovni celej ČSOB

Primárne riadenie rizika v rámci odborných útvarov a organizačných jednotiek.

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



*Predstavenstvo*

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

*Dozorná rada*

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

*Výbory pre riadenie rizík*

*Výbor pre riadenie aktív a pasív*

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

*Výbor pre riadenie kreditného rizika*

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

*Úverový výbor*

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

Československá obchodná banka, a.s.

## 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.

## *Ostatné orgány*

### Útvar Riadenia rizík

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

### Útvar Riadenia kreditného rizika

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

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

### Útvar Riadenia aktív a pasív

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

### Oddelenie finančných trhov

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

### Útvar interného auditu.

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



**e) informácie o činnosti valného zhromaždenia jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania**

Pôsobnosť valného zhromaždenia je upravená v článku 17 stanov ČSOB v súlade s Obchodným zákonníkom a to nasledovne:

*Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti.*

*Do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:*

- a) *rozhodovanie o:*
- a) *zмене stanov spoločnosti;*
  - ab) *zvýšení a znížení základného imania spoločnosti;*
  - ac) *poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa Obchodného zákonníka;*
  - ad) *vydání vymeniteľných dlhopisov alebo prioritných dlhopisov;*
  - ae) *podání žiadosti o povolenie na verejné obchodovanie s akciami spoločnosti a o skončení obchodovania na burze;*
  - af) *zrušení spoločnosti a o zмене jej právnej formy;*
  - ag) *schválení zmluvy o prevode podniku banky alebo zmluvy o prevode časti podniku banky;*
- b) *voľba a odvolanie členov predstavenstva, dozornej rady, s výnimkou voľby a odvolania členov dozornej rady volených zamestnancami spoločnosti;*
- c) *schválenie riadnej a mimoriadnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade straty a stanovení tantiém členov orgánov spoločnosti;*
- d) *prerokovanie výročnej správy spoločnosti, ktorú je spoločnosť povinná predložiť Národnej banke Slovenska v lehote stanovenej všeobecne záväznými právnymi predpismi;*
- e) *rozhodnutie o vytváraní fondov spoločnosti, ktoré spoločnosť nie je povinná vytvárať podľa všeobecne záväzných právnych predpisov a o stanovení prídeltov do takýchto fondov;*
- f) *rozhodovanie a schválenie zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva;*
- g) *rozhodovanie a schválenie zmluvy o výkone funkcie člena dozornej rady;*
- h) *rozhodovanie a schválenie výšky odmien členov predstavenstva a členov dozornej rady;*
- i) *rozhodovanie o zásadných otázkach riadenia spoločnosti;*
- j) *rozhodovanie o ďalších otázkach, ktoré Obchodný zákonník, zákon o bankách a ostatné všeobecne záväzné právne predpisy alebo tieto stanovy zverujú do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia.*

*Valné zhromaždenie si môže do svojej pôsobnosti vyhradiť i rozhodnutie o otázke, ktorá podľa všeobecne záväzných právnych predpisov alebo týchto stanov spadá do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti.*

Rokovanie a rozhodovanie valného zhromaždenia je upravené v článku 20 stanov ČSOB nasledovne:

1. *Valné zhromaždenie je schopné uznášať sa, ak sú prítomní akcionári, ktorí majú akcie s menovitou hodnotou predstavujúcou spolu viac ako 50% základného imania spoločnosti.*
2. *Valné zhromaždenie rozhoduje, ak nie je Obchodným zákonníkom alebo týmito stanovami určené inak, väčšinou hlasov prítomných akcionárov oprávnených na valnom zhromaždení hlasovať.*
3. *Valné zhromaždenie rozhoduje dvojtretinovou väčšinou hlasov prítomných akcionárov oprávnených na valnom zhromaždení hlasovať, pokiaľ rozhoduje o:*
  - a) *zмене stanov spoločnosti, s výnimkou rozhodnutí o zмене stanov spoločnosti, k prijatiu ktorého je podľa Obchodného zákonníka alebo týchto stanov potrebná iná kvalifikovaná väčšina hlasov;*
  - b) *zvýšení alebo znížení základného imania spoločnosti, s výnimkou zvýšenia základného imania spoločnosti nepeňažnými vkladmi;*
  - c) *poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania spoločnosti podľa ustanovení Obchodného zákonníka;*
  - d) *vydání vymeniteľných dlhopisov alebo prioritných dlhopisov;*
  - e) *podání žiadosti o povolenie na verejné obchodovanie s akciami spoločnosti;*

- f) *schválení rozhodnutia o skončení obchodovania na burze s akciami spoločnosti na trhu kótovaných cenných papierov;*
- g) *zrušení spoločnosti alebo zmeny jej právnej formy.*
4. *O vylúčení alebo obmedzení prednostného práva na nadobudnutie vymeniteľných dlhopisov alebo prioritných dlhopisov, o vylúčení alebo obmedzení prednostného práva na upisovanie nových akcií a o zvýšení základného imania spoločnosti nepeňažnými vkladmi rozhoduje valné zhromaždenie tromi štvrtinami hlasov prítomných akcionárov oprávnených na valnom zhromaždení hlasovať.*
5. *Valné zhromaždenie rozhoduje o výške odmien členov predstavenstva a členov dozornej rady na základe návrhu predloženého predstavenstvom a po posúdení tohto návrhu dozornou radou.*
6. *O rozhodnutiach valného zhromaždenia uvedených v bodoch 3 až 5 tohto článku musí byť spísaná notárska zápisnica.*

Akcionár spoločnosti má práva a povinnosti stanovené všeobecne záväznými právnymi predpismi a v súlade s článkom 15 stanov spoločnosti má najmä tieto práva:

- a) *podieľať sa na riadení spoločnosti spôsobom stanoveným všeobecne záväznými právnymi predpismi a týmito stanovami;*
- b) *zúčastniť sa rokovania valného zhromaždenia, hlasovať, požadovať a dostať vysvetlenie na záležitosti, ktoré sa týkajú spoločnosti, ktoré sú predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na valnom zhromaždení návrhy a protinávrhy;*
- c) *právo požiadať predstavenstvo o zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia za účelom prerokovania navrhovaných záležitostí*
- d) *na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý bol valným zhromaždením, v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi a týmito stanovami a podľa výsledku hospodárenia spoločnosti schválený na rozdelenie, pričom tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov;*
- e) *na podiel na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti s likvidáciou.*

***f) informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov***

Predseda predstavenstva: Ing. Daniel Kollár

Členovia predstavenstva:

Ing. Rastislav Murgaš, vrchný riaditeľ zodpovedný za finančné riadenie a riadenie rizík

JUDr. Ľuboš Ondrejko, vrchný riaditeľ pre firemné bankovníctvo

Ing. Branislav Straka MBA, vrchný riaditeľ pre Retailovú distribúciu

Evert Vandebussche, vrchný riaditeľ pre Ľudské zdroje a manažment majetku

Marc Bautmans, vrchný riaditeľ pre bankové a investičné produkty

Činnosť predstavenstva sa riadi ustanoveniami Stanov a Štatútu a rokovacieho poriadku predstavenstva ČSOB, a.s.

**3) Podľa § 35 ods. 2 písm. a) zákona o burze v spojení s § 20 ods. 7 zákona o účtovníctve o:**

**a) štruktúre základného imania vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho priestoru s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií a ich percentuálny podiel na celkovom základnom imaní**

Všetky akcie v nominálnej výške 5 mld. SKK sú neobchodovateľné, čo znamená, že 100 % akcií nie je obchodovateľných na regulovanom trhu žiadneho členského štátu európskeho hospodárskeho priestoru.

**b) obmedzeniach prevoditeľnosti cenných papierov**

Prevoditeľnosť akcií nie je obmedzená

**c) kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu (v tejto časti popíšte kvalifikovanú účasť Vašej spoločnosti v iných spoločnostiach podľa osobitného zákona (§ 8 písm. f) zákona o cenných papieroch, ktorý ustanovuje: „kvalifikovanou účasťou priamy alebo nepriamy podiel alebo ich súčet, ktorý predstavuje aspoň 10 % na základnom imaní právnickej osoby alebo na hlasovacích právach v právnickej osobe, alebo možnosť uplatňovania vplyvu na riadení tejto právnickej osoby porovnateľného s vplyvom zodpovedajúcim tomuto podielu (ďalej len „významný vplyv“), kde nepriamy podiel je ustanovený v § 8 písm. g) zákona o cenných papieroch))**

Kvalifikovaná účasť na základnom imaní podľa osobitného predpisu:

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

**d) majiteľoch cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv**

S dlhopismi banky nie sú spojené osobitné práva kontroly.

V zmysle zmluvy o výkone hlasovacích práv, ktorú uzatvorili akcionári banky, 100% hlasovacích práv vykonáva jeden z akcionárov: KBC BANK N.V. so sídlom 1080 Sint-Jans Molenbeek, Havenlaan 21, Brussel, Belgicko

**e) spôsobe kontroly systému zamestnaneckých akcií, ak práva spojené s týmito akciami nie sú uplatňované priamo zamestnancami**

ČSOB neviduje zamestnanecké akcie

**f) obmedzeniach hlasovacích práv**

Hlasovacie právo v zmysle § 180 Obchodného zákonníka nie je stanovami spoločnosti nijak obmedzené.

**g) dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú jej známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv**

V zmysle zmluvy o výkone hlasovacích práv, ktorú uzatvorili akcionári banky, 100% hlasovacích práv vykonáva jeden z akcionárov: KBC BANK N.V. so sídlom 1080 Sint-Jans Molenbeek, Havenlaan 21, Brussel, Belgicko

**h) pravidlách upravujúcich vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmenu stanov**

Pravidlá, ktoré upravujú vymenovanie a odvolanie členov predstavenstva banky a zmenu stanov banky vychádzajú zo Stanov ČSOB.

**i) právomociach jej štatutárneho orgánu, najmä ich právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií**

Právomoci štatutárneho orgánu – predstavenstva sú bližšie špecifikované v článku 22 Stanov ČSOB. Predstavenstvo nemá osobitné právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií.

**j) všetkých významných dohodách, ktorých je zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie, a o jej účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo; táto výnimka sa neuplatní, ak je povinná zverejniť tieto údaje v rámci plnenia povinností ustanovených osobitnými predpismi**

ČSOB nemá uzatvorené dohody, ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorým došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie.

**k) všetkých dohodách uzatvorených medzi ňou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie**

Náhrada pri skončení pracovného pomeru, vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo ich pracovný pomer končí v dôsledku ich prevzatia sa zamestnancovi vypláca v zmysle platných vnútorných predpisov a podmienok dohodnutých v pracovnej zmluve.

**Podľa § 47 ods. 9 zákona o burze prostriedky na šírenie regulovaných informácií oznámia regulované informácie v úplnom a nezmenenom znení. Ak ide o ročné finančné správy, polročné finančné správy a predbežné vyhlásenie, táto požiadavka sa považuje za splnenú, ak sa oznámenie týkajúce sa regulovanej informácie poskytne prostriedkom na šírenie regulovaných informácií a ak obsahuje informáciu, na ktorej internetovej stránke okrem centrálnej evidencie regulovaných informácií, sú tieto dokumenty k dispozícii.**

Polročná správa bola k 30.8.2008 zverejnená na našich internetových stránkach:

[www.csob.sk](http://www.csob.sk) ČSOB Finančná skupina/ Zverejňované informácie/ Polročné správy/Správa o činnosti za 1. polrok 2008.

**Oznam v tlači** k Polročnej správe bol zverejnený dňa 28. 8. 2008 v denníku Hospodárske noviny.

Československá obchodná banka, a.s.