

ING Bank N.V., organizační složka

Zpráva auditora a účetní závěrka
k 31. prosinci 2007

Zpráva auditora pro zakladatele společnosti ING Bank N.V., organizační složka

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ING Bank N.V., organizační složka, tj. rozvahy k 31. prosinci 2007, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2007 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti ING Bank N.V., organizační složka jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti ING Bank N.V., organizační složka. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti ING Bank N.V., organizační složka k 31. prosinci 2007 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2007 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze, dne 10. dubna 2008


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


Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Osvědčení číslo 69

Obchodní firma: ING Bank N. V. organizační složka
 Sídlo: Nádražní 344/25, Praha 5
 IČO: 492 798 66
 Předmět podnikání: Banka
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 10. dubna 2008
 Kód banky: 3500

ROZVAHA
k 31. prosinci 2007

tis. Kč	Poznámka	2007	2006
AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	160,379	293,654
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	14 17,659,165	3,529,171
	v tom: a) vydané vládními institucemi	17,659,165	3,529,171
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12 23,248,366	44,057,995
	v tom: a) splatné na požádání	6,072,898	24,204,042
	b) ostatní pohledávky	17,175,468	19,853,953
4	Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	13 13,146,685	10,324,062
	v tom: a) splatné na požádání	2,959,663	1,608,064
	b) ostatní pohledávky	10,187,022	8,715,998
5	Dluhové cenné papíry	15 742,833	10,028
	v tom: b) vydané ostatními osobami	742,833	10,028
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16 33,287	3,000
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	17 7,774	9,560
10	Dlouhodobý hmotný majetek	18 14,101	13,268
11	Ostatní aktiva	19 1,677,242	1,380,669
13	Náklady a příjmy příštích období	1,761	3,500
Aktiva celkem		56,691,593	59,624,907

Příloha uvedená na stranách 1 až 42 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Poznámka	2007	2006
PASIVA			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám v tom: a) splatné na požádání b) ostatní závazky	20 15,874,387 9,631,005 6,243,382	23,121,342 2,489,458 20,631,884
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen v tom: a) splatné na požádání b) ostatní závazky	21 36,479,358 25,852,641 10,626,717	32,329,264 18,427,986 13,901,278
3	Závazky z dluhových cenných papírů v tom: b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	22 243,045 243,045	723,878 723,878
4	Ostatní pasiva	24 1,671,533	1,073,364
5	Výnosy a výdaje příštích období	8,972	11,025
6	Rezervy v tom: b) na daně v tom: c) ostatní	133,974 115,766 18,208	96,056 78,114 17,942
7	Podřízené závazky	23 1,608,551	1,587,805
13	Oceňovací rozdíly	29 (119,291)	-
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	28 437,520	437,520
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	353,544	244,653
Pasiva celkem		56,691,593	59,624,907

Příloha uvedená na stranách 1 až 42 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Poznámka	2007	2006
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
1	Poskytnuté přísliby a záruky	31	7,686,006	16,992,387
2	Poskytnuté zástavy		292,820	302,445
3	Pohledávky ze spotových operací		2,858,623	17,866,446
4	Pohledávky z pevných termínových operací	31	782,545,053	111,660,260
5	Pohledávky z opcí	31	16,683	2,665,880
6	Odepsané pohledávky		-	88,687
Podrozvahová pasiva				
9	Přijaté přísliby a záruky		12,783,377	10,471,140
10	Přijaté zástavy a zajištění		14,358,945	25,592,046
11	Závazky ze spotových operací		2,843,055	17,817,849
12	Závazky z pevných termínových operací	31	782,581,479	111,695,085
13	Závazky z opcí	31	16,683	2,665,880
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	32	170,262,293	142,485,134

Příloha uvedená na stranách 1 až 42 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: ING Bank N. V. organizační složka
 Sídlo: Nádražní 344/25, Praha 5
 IČO: 492 798 66
 Předmět podnikání: Banka
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 10. dubna 2008
 Kód banky: 3500

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok 2007

tis. Kč	Poznámka	2007	2006
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	2,077,586	1,754,930
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	347,485	109,562
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(1,533,596)	(1,337,013)
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	(116,126)	(147,391)
3	Výnosy z akcií a podílů	4,452	1,244
4	Výnosy z poplatků a provizí	480,439	493,901
5	Náklady na poplatky a provize	(158,384)	(106,575)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	318,104	174,692
7	Ostatní provozní výnosy	1,102	3,243
8	Ostatní provozní náklady	(152,761)	(138,003)
9	Správní náklady	(545,884)	(510,546)
	v tom: a) náklady na zaměstnance	(246,616)	(258,169)
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	(58,802)	(62,938)
	b) ostatní správní náklady	(299,268)	(252,377)
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	(12,085)	(9,921)
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11,321	6,192
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	(18,629)	(6,215)
16	Rozpuštění ostatních rezerv	3,406	1,065
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	(1,029)	(1,600)
19	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>	<i>474,042</i>	<i>325,394</i>
23	Daň z příjmů	(120,498)	(80,741)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	353,544	244,653

Příloha uvedená na stranách 1 až 42 tvoří součást této účetní závěrky.

Obchodní firma: ING Bank N. V. organizační složka
 Sídlo: Nádražní 344/25, Praha 5
 IČO: 492 798 66
 Předmět podnikání: Banka
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 10. dubna 2008
 Kód banky: 3500

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 za rok 2007

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2006	-	-	-	-	-	-	755,753	755,753
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	244,653	244,653
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	(318,233)	(318,233)
Zůstatek k 31.12.2006	-	-	-	-	-	-	682,173	682,173
Zůstatek k 1.1.2007	-	-	-	-	-	-	682,173	682,173
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	353,544	353,544
Ostatní změny	-	-	-	-	-	(119,291)	(244,653)	(363,944)
Zůstatek k 31.12.2007	-	-	-	-	-	(119,291)	791,064	671,773

Příloha uvedená na stranách 1 až 42 tvoří součást této účetní závěrky.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika banky

Vznik a charakteristika banky

ING Bank N.V., organizační složka („banka“) vznikla zápisem do obchodního rejstříku 30. března 1993. Banka se zabývá především komerčním a investičním bankovníctvím.

Sídlo

ING Bank N.V., organizační složka
Nádražní 344/25
150 00 Praha 5 - Smíchov
Česká republika

Identifikační číslo

49279866

Statutární orgán

Statutárním orgánem banky je vedoucí organizační složky. K 31. prosinci 2007 byl vedoucím organizační složky Roelof Jan Michael Zweep. Roelof Jan Michael Zweep byl jmenován do funkce vedoucího organizační složky rozhodnutím představenstva ING Bank N.V. ze dne 20. dubna 2004 s účinností od 1. května 2004. Tato změna byla zapsána obchodním rejstříkem dne 19. února 2005.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a jiné finanční instituce.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka banky byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta banky (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo banky, převzaté medium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech. Výjimku představují účetní případy nákupu a prodeje akcií na vlastní účet s obvyklým termínem dodání (spotové operace), které se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv.

Finanční aktivum nebo jeho část banka odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Banka tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru banky do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Ážio či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové sazby. V případě cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou ážio či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Realizovatelné cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíel zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud banka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly (pokračování)

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. banka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současně hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do položky „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“ či „Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen“.

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze a to v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ nebo „Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté bankou do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány v tržních cenách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. Cenné papíry převzaté bankou za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních cenách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky banky vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi, atd.

(d) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka nemá účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(e) Pohledávky za bankami a za klienty

Pohledávky jsou účtovány v pořizovacích cenách snížených o ztráty ze znehodnocení. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho banka stanovuje k jednotlivým pohledávkám ztrátu ze znehodnocení. Pokud banka přímo neodepíše část pohledávky odpovídající ztrátě ze znehodnocení, tvoří k této části pohledávky opravnou položku. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 35 (a), (b) a (c) přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. Opravné položky jsou pro potřebu výpočtu daňové povinnosti vedeny v analytické evidenci.

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) a § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky“) zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, v platném znění.

Odpis pohledávek podléhá schválení Global Credit Restructuring (součást Group Credit Risk) v Amsterdamu.

Banka časově rozlišuje také úrokový výnos z ohrožených pohledávek. K takto zaúčtovanému časovému rozlišení banka následně vytváří opravné položky v souladu s postupy Group Credit Risk v Amsterdamu.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. V případě odpisu pohledávky, ke které byla vytvořena opravná položka v plné výši, se o stejnou částku snižují opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

(f) Tvorba rezerv

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

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

(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Stroje a zařízení	3 až 5 let
Inventář	5 let
Software	3 let

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (pokračování)

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

(h) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze banky nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(i) Finanční deriváty

Vložené deriváty

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

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

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely jako například Black-Scholesův model pro některé typy opcí. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kursy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů, atd.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(j) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

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

(k) Finanční leasing

Banka nemá žádný majetek nabytý formou finančního leasingu.

(l) Sekuritizace aktiv

Banka v letech 2007 a 2006 neprovedla sekuritizaci aktiv.

(m) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze banky.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Banka v roce 2007 provedla změnu metody tvorby opravných položek k pohledávkám. V roce 2006 postupovala dle opatření ČNB č. 9 ze dne 6. listopadu 2002 ve znění pozdějších předpisů, kterým se stanoví pravidla pro posuzování pohledávek z finančních činností, tvorbu opravných položek a rezerv a pravidla pro nabývání některých druhů aktiv. Od 1. 1. 2007 banka začala postupovat dle modelu uplatňovaného na úrovni celé ING Bank N.V., který je v souladu s Mezinárodními účetními standardy a vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb. Metodika tvorby opravných položek pro rok 2007 je uvedena v bodě 35 (c) přílohy.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2007	2006
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů	1 282 694	1 100 579
z úvěrů	447 180	544 789
z finančních aktiv k obchodování	171 009	109 562
z realizovatelných finančních aktiv	176 476	-
ostatní	227	-
Celkem	2 077 586	1 754 930
Náklady na úroky a podobné náklady		
z vkladů	1 393 885	1 156 365
z úvěrů	23 184	33 257
ostatní	116 527	147 391
Celkem	1 533 596	1 337 013
Čistý úrokový výnos	543 990	417 917

V letech 2007 a 2006 banka neuplatnila ani neprominula žádné úroky z prodlení.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2007	2006
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	55 113	81 451
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	96 659	79 660
z úvěrové činnosti	49 988	39 034
z platebního styku	45 764	49 235
z obstarávání cenných papírů pro zákazníky	187 942	166 292
z poskytnutých záruk	26 717	34 367
ostatní	18 256	43 862
Celkem	480 439	493 901
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry	44 713	21 848
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	8 884	5 459
z platebního styku	7 609	5 960
z obstarávání cenných papírů pro zákazníky	64 003	48 957
ostatní	33 175	24 351
Celkem	158 384	106 575

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2007	2006
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	(99 127)	(37 643)
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	34 611	(32 134)
Zisk/(ztráta) z devizových operací	153 594	54 003
Kurzové rozdíly	229 026	190 466
Celkem	318 104	174 692

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2007	2006
Ostatní provozní výnosy		
Výnosy z převodu hmotného a nehmotného majetku	-	536
Ostatní	1 102	2 707
Celkem	1 102	3 243

tis. Kč	2007	2006
Ostatní provozní náklady		
Intercompany služby	128 477	124 142
DPH na vstupu 5% + 19%	6 852	6 267
Provozní ztráty	608	1 238
Penále	26	-
Čistá účetní hodnota prodaného hmotného dlouhodobého majetku	-	285
Ostatní	16 798	6 071
Celkem	152 761	138 003

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2007	2006
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	187 814	195 231
Sociální a zdravotní pojištění	58 802	62 938
z toho: Mzdy a odměny placené členům vedení (včetně pojištění)	40 960	43 137
	246 616	258 169
Ostatní správní náklady	299 268	252 377
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	7 220	8 680
	299 268	252 377
Celkem	545 884	510 546

Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

	2007	2006
Zaměstnanci	208	207
Ostatní členové vedení	8	8

9. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Banka neměla v letech 2007 a 2006 žádné mimořádné výnosy ani mimořádné náklady.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

10. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Střední a východní Evropa		Evropská unie		Ostatní	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Výnosy z úroků a podobné výnosy	999 536	880 032	7 496	8 937	999 620	810 182	70 934	55 779
Náklady na úroky a podobné náklady	(1 007 319)	(911 694)	(6 902)	(33 032)	(452 373)	(388 786)	(67 002)	(3 501)
Výnosy z akcií a podílů	4 452	1 244	-	-	-	-	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	475 823	438 043	26	23	3 955	52 514	635	3 321
Náklady na poplatky a provize	(158 384)	(106 575)	-	-	-	-	-	-
Zisk nebo ztráta z finančních operací	339 382	70 007	78 828	392	(223 734)	71 570	123 628	32 723

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2007	2006
Pohledávky	16 928 312	27 596 686
Závazky	14 749 753	8 218 693
Výnosy	1 264 957	477 591
Náklady	521 211	451 922

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Klasifikace pohledávek za bankami

tis. Kč	2007	2006
Standardní	22 674 444	43 375 700
Sledované	574 544	682 295
Celkem	23 248 988	44 057 995
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(622)	-
Čisté pohledávky za bankami	23 248 366	44 057 995

Banka v letech 2007 a 2006 neprovedla restrukturalizaci pohledávek za bankami.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI (pokračování)

(b) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

tis. Kč	2007	2006
Cenné papíry	5 298 072	15 388 614
Záruky společností	377 454	-
Zajištění v držení banky	8 969	-
Ostatní	200 754	39 346
Nezajištěno	17 363 117	28 630 035
Celkem	23 248 366	44 057 995

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v letech 2007 a 2006 neposkytla žádný úvěr zvláštního charakteru.

K 31. prosinci 2007 banka vykazuje podřízenou pohledávku v podobě vkladu u ING Bank N.V., Londýn ve výši 1 608 551 tis. Kč (v roce 2006: 1 587 805 tis. Kč.) z roku 1999.

(d) Odepsané pohledávky a výnosy z odepsaných pohledávek

Banka v letech 2007 a 2006 neodepsala žádnou pohledávku za jinými bankami.

13. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Klasifikace pohledávek za klienty

tis. Kč	2007	2006
Standardní	12 967 905	10 300 886
Sledované	182 780	13 606
Ztrátové	-	9 570
Celkem	13 150 685	10 324 062
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(4 000)	-
Čisté pohledávky za klienty	13 146 685	10 324 062

Banka v roce 2007 a 2006 neprovedla restrukturalizaci pohledávek za klienty.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

13. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2007	2006
Finanční organizace	3 276 164	3 870 040
Nefinanční organizace	7 264 268	5 700 201
Obyvatelstvo (rezidenti)	28 295	47 014
Nerezidenti	2 581 958	706 807
Celkem	13 150 685	10 324 062

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v letech 2007 a 2006 neposkytla žádný úvěr zvláštního charakteru.

(d) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění

tis. Kč	Osobní ručení	Zástavní právo	Zajištění v držení banky	Neza- jištěno	Celkem
K 31. prosinci 2007					
Finanční organizace	316 213	1 505	-	2 958 446	3 276 164
Nefinanční organizace	1 159 526	491 683	-	5 613 059	7 264 268
Obyvatelstvo	8 127	-	-	20 168	28 295
Nerezidenti	2 279 518	30 509	4 375	267 556	2 581 958
Celkem	3 763 384	523 697	4 375	8 859 229	13 150 685
K 31. prosinci 2006					
Finanční organizace	311 621	213 333	-	3 345 086	3 870 040
Nefinanční organizace	1 481 455	276 441	-	3 942 305	5 700 201
Obyvatelstvo	15 791	-	-	31 223	47 014
Nerezidenti	102 934	693	-	603 180	706 807
Celkem	1 911 801	490 467	-	7 921 783	10 324 062

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

13. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(e) Odepsané pohledávky za klienty

Přehled odepsaných úvěrů a výnosů z odepsaných pohledávek dle sektorů.

tis. Kč	2007	2006
Odepsané pohledávky		
Nefinanční organizace	43	-
Celkem	43	-

(f) Konsorcionální úvěry

Banka v letech 2007 a 2006 nebyla gestorem žádného konsorcionálního úvěru.

(g) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2007	-	-	-	10 705
K 31. prosinci 2006	-	-	-	18 827

Výše uvedené úvěry a zálohy byly poskytnuty zaměstnancům banky za standardních zaměstnaneckých podmínek. Podle názoru vedení banky nepředstavovaly vyšší než běžné riziko ani nevykazovaly jiné nepříznivé rysy. Zaměstnanecké úvěry přestaly být poskytovány k 1. lednu 2004.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

14. STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPÍRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

(a) Čistá účetní hodnota státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování

tis. Kč	2007	2006
Státní pokladniční poukázky	5 662 939	691 068
Státní dluhopisy	11 996 226	2 838 103
Čistá účetní hodnota	17 659 165	3 529 171

(b) Klasifikace státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování do jednotlivých portfolií podle záměru banky

tis. Kč	2007	2006
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10 401 734	3 529 171
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP realizovatelné	7 257 431	-
Čistá účetní hodnota	17 659 165	3 529 171

(c) Repo a reverzní repo transakce

Banka získala v rámci reverzních repo transakcí státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry v tržní hodnotě 5 298 072 tis. Kč (v roce 2006: 15 080 161 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

15. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru banky

tis. Kč	2007	2006
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	250 353	10 028
Dluhové cenné papíry realizovatelné	492 480	-
Čistá účetní hodnota	742 833	10 028

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

tis. Kč	2007 Tržní cena	2006 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	707	-
- Kótované na jiném trhu CP	-	10 028
	707	10 028
Vydané nefinančními institucemi		
- Nekótované	249 646	-
	249 646	-
Celkem	250 353	10 028

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP byly obchodovány především na Luxembourg Stock Exchange.

(c) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

tis. Kč	2007 Tržní cena	2006 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	492 480	-
	492 480	-
Celkem	492 480	-

(d) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

Banka v letech 2007 a 2006 neklasifikovala žádné dluhové cenné papíry do kategorie cenné papíry držené do splatnosti.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

15. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY (pokračování)

(e) Repo a reverzní repo transakce

Banka nezískala v rámci reverzních repo transakcí žádné dluhové cenné papíry s výjimkou státních bezkupónových dluhopisů uvedených v části 14 (c).

16. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

(a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru banky

tis. Kč	2007	2006
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	30 287	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	3 000	3 000
Čistá účetní hodnota	33 287	3 000

(b) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

tis. Kč	2007 Tržní cena	2006 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	7 418	-
	7 418	-
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	22 869	-
	22 869	-
Celkem	30 287	-

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

16. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY (pokračování)

(c) Analýza realizovatelných akcií, podílových listů a ostatních podílů

tis. Kč	2007	2006
	Tržní cena	Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Nekótované	3 000	3 000
	3 000	3 000
Celkem	3 000	3 000

K 31. prosinci 2007 měla banka ve svém portfoliu akcie Burzy cenných papírů Praha, a.s. v nominální hodnotě 3 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2006: 3 000 tis. Kč).

Tyto cenné papíry byly ke dni sestavení účetní závěrky, tj. k 31. prosinci 2007, vedeny v účetnictví v nominální hodnotě z důvodu neobchodování na veřejném trhu a neexistence vhodného modelu umožňujícího jejich přecenění na reálnou hodnotu. Zároveň nebyly rozpoznány skutečnosti, které by vedly ke snížení účetní hodnoty pod úroveň nominální hodnoty.

(d) Repo a reverzní repo transakce

Banka nezískala v rámci reverzních repo transakcí žádné akcie, podílové listy a ostatní podíly. V hodnotě akcií, podílových listů a ostatních podílů nejsou žádné akcie a jiné cenné papíry, které by byly převedeny v rámci repo transakcí.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

17. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2006	42 969	42 969
Přírůstky	6 927	6 927
K 31. prosinci 2006	49 896	49 896
K 1. lednu 2007	49 896	49 896
Přírůstky	3 557	3 557
K 31. prosinci 2007	53 453	53 453
Oprávky a opravné položky		
K 1. lednu 2006	36 648	36 648
Roční odpisy	3 688	3 688
K 31. prosinci 2006	40 336	40 336
K 1. lednu 2007	40 336	40 336
Roční odpisy	5 343	5 343
K 31. prosinci 2007	45 679	45 679
Zůstatková cena		
K 31. prosinci 2007	7 774	7 774
K 31. prosinci 2006	9 560	9 560

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

18. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Inventář	Přístroje a zařízení	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2006	24 505	64 163	88 668
Přírůstky	1 503	4 613	6 116
Úbytky	(3 985)	(1 752)	(5 737)
K 31. prosinci 2006	22 023	67 024	89 047
K 1. lednu 2007	22 023	67 024	89 047
Přírůstky	3 323	4 282	7 605
Úbytky	(1 009)	(15 852)	(16 861)
K 31. prosinci 2007	24 337	55 454	79 791
Oprávky a opravné položky			
K 1. lednu 2006	18 579	56 408	74 987
Roční odpisy	1 698	4 535	6 233
Úbytky	(3 985)	(1 456)	(5 441)
K 31. prosinci 2006	16 292	59 487	75 779
K 1. lednu 2007	16 292	59 487	75 779
Roční odpisy	2 370	4 372	6 742
Úbytky	(979)	(15 852)	(16 831)
K 31. prosinci 2007	17 683	48 007	65 690
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2007	6 654	7 447	14 101
K 31. prosinci 2006	5 731	7 537	13 268

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

19. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2007	2006
Kladná reálná hodnota derivátů	1 249 347	719 063
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	178 692	331 127
Dohadné účty aktivní	56 069	93 516
Uspořádací účty	2 979	54 538
Ostatní aktiva – zásoby	1 032	252
Odložená daňová pohledávka	33 408	3 285
Zaplacená záloha na daň z příjmu právnických osob	114 269	114 441
Ostatní dlužníci	41 446	64 447
Celkem	1 677 242	1 380 669

Banka v letech 2007 a 2006 neodepsala žádná ostatní aktiva.

20. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

(a) Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2007	2006
Splatné na požádání	9 631 005	2 489 458
Do 3 měsíců	5 279 926	17 639 260
Od 3 měsíců do 1 roku	177 008	1 754 162
Od 1 roku do 5 let	786 448	1 235 662
Nad 5 let	-	2 800
Celkem	15 874 387	23 121 342

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

21. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	Splatné na požádání	Termínové se splatností	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2007				
Finanční organizace	129 128	1 539 748	-	1 668 876
Nefinanční organizace	3 449 576	5 758 419	-	9 207 995
Organizace pojišťovnictví	465 434	2 322 049	-	2 787 483
Vládní sektor	-	173 858	-	173 858
Neziskové organizace	60 422	-	-	60 422
Obyvatelstvo	20 955 718	48 724	146 978	21 151 420
Nerezidenti	792 363	636 941	-	1 429 304
Celkem	25 852 641	10 479 739	146 978	36 479 358

tis. Kč	Splatné na požádání	Termínové se splatností	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2006				
Finanční organizace	118 067	915 581	-	1 033 648
Nefinanční organizace	4 651 691	8 928 168	-	13 579 859
Organizace pojišťovnictví	1 377 413	2 000 990	-	3 378 403
Vládní sektor	-	782 118	-	782 118
Neziskové organizace	70 799	-	-	70 799
Obyvatelstvo	11 041 097	49 364	54 520	11 144 981
Nerezidenti	1 168 919	1 170 154	-	2 339 073
Nezařazeno do sektorů	-	-	383	383
Celkem	18 427 986	13 846 375	54 903	32 329 264

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

21. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM (pokračování)

(b) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

Banka v roce 2007 ani 2006 neměla žádné závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance.

22. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

(a) Klasifikace závazků z dluhových cenných papírů

tis. Kč	2007	2006
Ostatní: závazky z krátkých prodejů	243 045	723 878
Čistá účetní hodnota	243 045	723 878

(b) Analýza závazků z dluhových cenných papírů podle sektorů

tis. Kč	2007	2006
Nefinanční organizace	-	723 878
Vládní sektor	191 931	-
Nerezidenti	51 114	-
Celkem	243 045	723 878

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

23. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

tis. Kč	2007	2006
Podřízené dluhopisy	1 608 551	1 587 805
Celkem	1 608 551	1 587 805

Dne 17. prosince 1999 banka emitovala podřízené dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2 000 mil. Kč, které jsou splatné 17. prosince 2019. Dluhopisy nesou pevný úrok ve výši 4,55% p.a., úrokový výnos je splatný zpětně vždy k 17. prosinci každého roku. Jmenovitá hodnota každého dluhopisu je 1 mil. Kč.

24. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2007	2006
Závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	39 365	39 732
Závazky z nevypořádaných transakcí z platebního styku	189 449	118 628
Ostatní závazky včetně splatné daně z příjmů	61 771	21 605
Záporné reálné hodnoty derivátů	1 259 349	734 123
Závazky z krátkých prodejů - akcie	3 353	-
Dohadné účty pasivní	118 246	159 276
Celkem	1 671 533	1 073 364

25. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Banka byla založena jako pobočka zahraniční banky ING Bank N.V., se sídlem Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Nizozemí, akciová společnost zapsaná v Obchodním rejstříku Obchodní a průmyslové komory v Amsterdamu pod číslem spisu 33031431, a dle zákona o bankách nemá povinnost vytvářet základní kapitál.

26. ODMĚNY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Banka, jakož organizační složka, nemá nastaven model odměňování ve vazbě na vlastní kapitál.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

27. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ

(a) Rezervy na případné ztráty ze záruk

tis. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2007	-
Tvorba v průběhu roku (záruky)	6 855
Použití v průběhu roku	-
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(4 212)
Zůstatek ostatních rezerv daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2007	2 643
Celkové rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk k 31. prosinci 2007	2 643

(b) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám

tis. Kč	
Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám (daňově odpočitatelné)	
Zůstatek k 1. lednu 2006	-
Tvorba v průběhu roku	6 215
Sledované úvěry	234
Nestandardní úvěry	5 981
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(6 192)
Kurzové rozdíly	(23)
Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2006	-
Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2007	-
Ostatní opravné položky na ztráty z pohledávek (daňově neodpočitatelné)	
Zůstatek k 1. lednu 2007	-
Tvorba v průběhu roku	11 731
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(7 109)
Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2007	4 622
Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2007	4 622

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

27. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ (pokračování)

(e) Ostatní rezervy

tis. Kč	Soudní spory	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2006	150	17 257	17 407
Tvorba v průběhu roku	-	1 600	1 600
Použití v průběhu roku	-	-	-
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	(1 065)	(1 065)
Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci 2006	150	17 792	17 942
Zůstatek k 1. lednu 2007	150	17 792	17 942
Tvorba v průběhu roku	-	14 801	14 801
Použití v průběhu roku	-	(13 772)	(13 772)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	(3 406)	(3 406)
Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci 2007	150	15 415	15 565

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

28. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Banka navrhuje rozdělení zisku roku 2007 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2007				
před rozdělením zisku roku 2007	-	437 520	-	-
Zisk roku 2007	353 544			
Návrh rozdělení zisku roku 2007:				
Převod do nerozděleného zisku	(353 544)	353 544	-	-
Zůstatek po navrhovaném rozdělení zisku z roku 2007	-	791 064	-	-

29. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2007	-	-
Snížení	(119 291)	(119 291)
Zvýšení	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2007	(119 291)	(119 291)

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

30. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2007	2006
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	474 042	325 394
Výnosy nepodléhající zdanění	(19 852)	(64 463)
Daňově neodčitelné náklady	28 168	64 545
Mezisoučet	482 358	325 476
Daň vypočtená při použití sazby 24%	115 766	78 114
Úprava daňové povinnosti minulých let	6 873	6 821
Daň z příjmů celkem	122 639	84 935

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. pro rok 2008 - 21 %, rok 2009 - 20 % a pro rok 2010 - 19 % (2006 - 24%, 2007 - 24 %).

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2007		2006	
	Odložená daňová pohledávka a	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka a	Odložený daňový závazek
Opravné položky a rezervy k úvěrům	4 578	-	-	-
Dohadné položky na SZP z bonusů 2007	1 828	-	-	-
Hmotný a nehmotný majetek	-	(980)	-	-
Nedaňové rezervy	-	-	3 922	-
Rozdíl zůstatkových cen majetku	-	-	-	(637)
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve výkazu zisku a ztráty	5 426	-	3 285	-
Ocenění cenných papírů	27 982	-	-	-
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve vlastním kapitálu	27 982	-	-	-

Banka vykázala ve výkazu zisku a ztráty v roce 2007 výnos z titulu odložené daně ve výši 2 141 tis. Kč (v roce 2006 banka vykázala ve výkazu zisku a ztráty výnos z titulu odložené daně ve výši 4 194 tis. Kč).

Vedení banky se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků banky bude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2007.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

31. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

(a) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané do zástavy

tis. Kč	2007	2006
Banky		
Závazky ze záruk	249 645	5 259 420
Akreditivy a finanční záruky	464	-
Poskytnuté přísliby	229 931	10 193
Celkem	480 040	5 269 613

tis. Kč	2007	2006
Klienti		
Závazky ze záruk	4 637 819	5 201 212
Akreditivy a finanční záruky	19 965	49 642
Hodnoty dané do zástavy	292 820	302 445
Poskytnuté přísliby	2 548 182	6 471 920
Celkem	7 498 786	12 025 219

Rezervy v celkové částce 2 643 tis. Kč (v roce 2006: 0 tis. Kč), zahrnuté do položky "Rezervy ostatní" v rozvaze, byly vytvořeny vzhledem k rizikům spojeným s poskytnutými zárukami.

(b) Záruky vystavené ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2007	-	-	-	661 429
K 31. prosinci 2006	-	-	-	993 708

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

31. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (pokračování)

(c) Podrozvahové finanční nástroje

tis. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2007	2006	2007	2006
Nástroje k obchodování			(35 249)	(45 963)
Termínové měnové operace (nákup)	71 938 953	44 819 466	-	-
Termínové měnové operace (prodej)	(71 975 379)	(44 854 291)	-	-
Úrokové swapy	145 184 202	37 357 794	(773)	30 802
Úrokové forwardy (FRA)	565 421 898	29 483 000	26 020	101
Opční kontrakty	16 683	2 665 880	-	-
Celkem			(10 002)	(15 060)

Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC).

(d) Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2007					
Nástroje k obchodování					
Termínové měnové operace (nákup)	53 580 275	17 000 450	1 358 228	-	71 938 953
Termínové měnové operace (prodej)	(53 523 913)	(17 095 191)	(1 356 275)	-	(71 975 379)
Úrokové swapy	3 462 131	43 058 774	88 502 653	10 160 644	145 184 202
Úrokové forwardy (FRA)	10 648	476 125 997	89 285 253	-	565 421 898
Opční kontrakty	16 683	-	-	-	16 683
K 31. prosinci 2006					
Nástroje k obchodování					
Termínové měnové operace (nákup)	37 128 857	7 672 813	17 796	-	44 819 466
Termínové měnové operace (prodej)	(37 164 623)	(7 671 736)	(17 932)	-	(44 854 291)
Úrokové swapy	1 001 215	2 493 025	30 058 938	3 804 616	37 357 794
Úrokové forwardy (FRA)	5 483 000	24 000 000	-	-	29 483 000
Opční kontrakty	2 665 880	-	-	-	2 665 880

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

32. HODNOTY PŘEVZATÉ DO SPRÁVY A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2007	2006
Dluhopisy	95 336 574	78 501 169
Akcie	65 834 284	57 611 516
Ostatní aktiva	9 091 435	6 372 449
Celkem	170 262 293	142 485 134

33. HODNOTY PŘEDANÉ DO SPRÁVY A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Banka v roce 2007 a 2006 nepředala žádné hodnoty do správy ani k obhospodařování.

34. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Obchodování

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

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Metody řízení rizik“ (bod 34 (c)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

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

(b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ (bod 34 (c)).

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit banky a řízení jejich pozic, např. v okamžiku, kdy banka není schopna financovat svá aktiva nástroji s vhodnou splatností nebo likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo vedení banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

34. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Řízení rizik (pokračování)

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2007						
Pokladní hotovost a vklady u CB	160 379	-	-	-	-	160 379
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	5 662 900	456 137	6 139 756	5 400 372	-	17 659 165
Pohledávky za bankami	20 303 857	354 248	981 710	-	-	21 639 815
Podřízená pohledávka	-	-	-	1 608 551	-	1 608 551
Pohledávky za klienty	9 145 645	1 500 480	2 475 948	24 612	-	13 146 685
Dluhové cenné papíry	249 646	-	493 187	-	-	742 833
Akcie, podílové listy a podíly	30 287	-	-	-	3 000	33 287
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	21 875	21 875
Ostatní aktiva	891 923	510 916	21 190	-	253 213	1 677 242
Náklady a příjmy příštích období	1 761	-	-	-	-	1 761
Celkem	36 446 398	2 821 781	10 111 791	7 033 535	278 088	56 691 593
Závazky vůči bankám	14 910 931	177 008	786 448	-	-	15 874 387
Závazky vůči klientům	36 382 586	-	96 772	-	-	36 479 358
Závazky z dluhových cenných papírů	243 045	-	-	-	-	243 045
Ostatní pasiva	689 607	612 151	25 887	-	343 888	1 671 533
Výnosy a výdaje příštích období	309	8 506	-	157	-	8 972
Rezervy	-	-	-	-	133 974	133 974
Podřízené závazky	-	-	-	1 608 551	-	1 608 551
Vlastní kapitál	-	-	-	-	671 773	671 773
Celkem	52 226 478	797 665	909 107	1 608 708	1 149 635	56 691 593
Gap	(15 780 080)	2 024 116	9 202 684	5 424 827	(871 547)	-
Kumulativní gap	(15 780 080)	(13 755 964)	(4 553 280)	871 547	-	-

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

34. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Řízení rizik (pokračování)

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2006						
Pokladní hotovost a vklady u CB	293 654	-	-	-	-	293 654
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP	474	747 553	989 055	1 792 089	-	3 529 171
Pohledávky za bankami	40 519 899	1 120 438	829 853	-	-	42 470 190
Podřízená pohledávka	-	-	-	1 587 805	-	1 587 805
Pohledávky za klienty	7 117 026	1 468 323	1 697 491	41 222	-	10 324 062
Dluhové cenné papíry	-	-	10 028	-	-	10 028
Akcie podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	3 000	3 000
Ostatní aktiva	709 307	445 148	158	-	226 056	1 380 669
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	22 828	22 828
Náklady a příjmy příštích období	3 498	-	-	-	2	3 500
Celkem	48 643 858	3 781 462	3 526 585	3 421 116	251 886	59 624 907
Závazky vůči bankám	20 128 718	1 754 162	1 235 662	2 800	-	23 121 342
Závazky vůči klientům	32 229 112	-	100 152	-	-	32 329 264
Závazky z dluhových cenných papírů	723 878	-	-	-	-	723 878
Ostatní pasiva	694 126	148 720	236	-	230 282	1 073 364
Výnosy a výdaje příštích období	681	9 793	-	551	-	11 025
Rezervy	-	-	-	-	96 056	96 056
Podřízené závazky	-	-	-	1 587 805	-	1 587 805
Vlastní kapitál	-	-	-	-	682 173	682 173
Celkem	53 776 515	1 912 675	1 336 050	1 591 156	1 008 511	59 624 907
Gap	(5 132 657)	1 868 787	2 190 535	1 829 960	(756 625)	-
Kumulativní gap	(5 132 657)	(3 263 870)	(1 073 335)	756 625	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

34. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Řízení rizik (pokračování)

Úrokové riziko

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

Úrokově citlivá aktiva banky mají v průměru delší duraci nebo období úpravy úrokových sazeb než její pasiva. Při vzestupu úrokových sazeb tak v průměru dochází k poklesu čistého úrokového výnosu. Nejvýznamnější úrokové pozice má banka otevřené na CZK a EUR. Část CZK pozice banky tvoří basis spread mezi výnosy českých vládních bondů a úrokových swapů v CZK.

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

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ (bod 34 (c)).

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovým rizikům. Realizované i nere realizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

34. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Metody řízení rizik

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování přebytku úrokově citlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech.

Úroková rizika

Pro měření úrokové citlivosti neobchodních aktiv a pasiv používá banka BPV analýzu (fungující na bázi durace). Durace představuje průměrnou dobu, během které banka inkasuje současnou hodnotu peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů, tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku. BPV je aproximace změny fair value instrumentu při paralelním posunu příslušné výnosové křivky o jeden bazický bod, kde durace je brána jako citlivostní parametr posunu.

Simulace a předpověď čistého úrokového výnosu je nadstavbou monitorování úrokového rizika v bance. Banka denně měří citlivost čistého úrokového výnosu na změnu úrokových sazeb o 0,01 %. Banka nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb.

Limity sestávají z limitů Value at Risk BPV limitů a celkových pozičních limitů v obchodovaných cenných papírech.

Měnové riziko

Banka nastavila limity na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách.

Value at Risk

Tržní rizika plynoucí z obchodních aktivit banky jsou řízena metodou Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka stanovuje Value at Risk pomocí metody variance/covariance. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99%. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik a knihy.

tis. Kč	K 31. prosinci 2007	Průměr 2007	K 31. prosinci 2006	Průměr 2006
VaR úrokových nástrojů – kniha řízení likvidity	1 757	1 730	685	407
VaR měnových nástrojů – kniha derivátů	16 158	9 663	1 066	3 226
VaR měnových nástrojů	186	1 597	1 428	1 210

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

34. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Metody řízení rizik (pokračování)

Stresové testování

Banka provádí denní stresové testování úrokového, měnového, akciového rizika a rizika likvidity tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definovaných nepravděpodobných scénářů a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek banky. Banka stanovila limity na konsolidované úrovni ING Group na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik v bance.

35. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami banky jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení tržních rizik banky.

(a) Kategorizace pohledávek

Banka zařazuje pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou č. 123/2007 Sb. ze dne 15. května 2007, o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Toto členění je následující:

Pohledávky bez selhání dlužníka

Pohledávky bez selhání dlužníka banka zařazuje do těchto podkategorií:

a) standardní pohledávky

Pohledávka se považuje za standardní, pokud není důvod pochybovat o jejím úplném splacení, aniž by banka přistoupila k uspokojení se ze zajištění. Splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dnů nebo žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována.

b) sledované pohledávky

Pohledávka se považuje za sledovanou, pokud je s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné její úplné splacení, aniž by banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dnů nebo žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována.

35. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(a) Kategorizace pohledávek (pokračování)

Pohledávky se selháním dlužníka

Pohledávky se selháním dlužníka se považují za ohrožené pohledávky. Banka je zařazuje do těchto podkategorií:

a) nestandardní pohledávky

Pohledávka se považuje za nestandardní, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté. Její částečné splacení je vysoce pravděpodobné, aniž by banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za nestandardní také tehdy pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dnů.

b) pochybné pohledávky

Pohledávka se považuje za pochybnou, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné. Její částečné splacení je možné a pravděpodobné aniž by banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za pochybnou také tehdy, pokud splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dnů.

c) ztrátové pohledávky

Pohledávka se považuje za ztrátovou, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé části, aniž by banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za ztrátovou také tehdy, pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství po splatnosti déle než 360 dnů. Za ztrátovou se také považuje:

- pohledávka za dlužníkem ve vyrovnacím řízení, nebo
- pohledávka za dlužníkem, na jehož majetek byl prohlášen konkurz, ledaže jde o pohledávku za podstatou vzniklou po prohlášení konkurzu.

Banka jednou za čtvrtletí prověřuje správnost zařazení pohledávek do kategorií a podkategorií a ve shodě s výsledky zjištění provádí příslušné změny v jejich zařazení.

Hlavními kritérii pro kategorizaci pohledávky je:

- finanční situace dlužníka a plnění dohodnuté splátkové povinnosti
- situace oboru ve kterém dlužník vykonává svou podnikatelskou činnost
- vývoj odběratelsko-dodavatelských vztahů dlužníka
- plnění informační povinnosti ze strany dlužníka
- provedení (neprovedení) restrukturalizace dluhu
- prohlášení konkursu nebo povolení vyrovnání na dlužníkův majetek

Banka dále používá vnitřní systém kategorizace pohledávek. Vnitřní systém kategorizace hodnotí kromě doby po splatnosti také kvalitu managementu, postavení dlužníka na trhu, okolní prostředí, strukturu zajištění a finanční ukazatele jako strukturu rozvahy, provozní cash flow, produktivitu, atd.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

35. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(a) Kategorizace pohledávek (pokračování)

V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou (Standard and Poor's, Moody's, Fitch), přihlíží banka při hodnocení tohoto dlužníka také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní hodnocení podle hodnotícího systému banky.

(b) Hodnocení zajištění úvěrů

Banka obecně vyžaduje zajištění úvěrových pohledávek některých dlužníků před poskytnutím úvěru. Banka za akceptovatelné zajištění snižující hrubou úvěrovou angažovanost pro účely výpočtu opravných položek považuje následující typy zajištění:

- Hotovost
- Cenné papíry
- Bonitní pohledávky
- Bankovní záruka
- Záruka bonitní třetí strany
- Nemovitosti
- Stroje a zařízení
- Zásoby

Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka obvykle vychází ze znaleckých posudků. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby zajištění realizovat. Banka provádí pravidelně minimálně jednou za rok přehodnocení hodnoty zajištění a korekčních koeficientů.

(c) Ztráty ze znehodnocení a úpravy ocenění

Banka posuzuje, zda došlo ke snížení účetní hodnoty (tj. k znehodnocení) jednotlivých pohledávek nebo portfolií pohledávek s obdobnými charakteristikami vzhledem k úvěrovému riziku (dále jen „portfolio stejnorodých pohledávek“). Banka postupuje v souladu s postupy Group Credit Risk v Amsterdamu, které vycházejí z požadavků Mezinárodních účetních standardů a vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb.

Portfolio přístup

Portfolio přístup Banka uplatňuje u těch pohledávek, u nichž jednotlivě nezjistila znehodnocení. Banka v tomto případě posuzuje, zda došlo ke znehodnocení portfolia stejnorodých jednotlivě neznehodnocených pohledávek.

Banka vychází při určování výše ztráty ze znehodnocení u portfolia pohledávek z pravidel pro kapitálovou přiměřenost Basel II aplikovaných na úrovni celé ING Bank N.V. Banka používá vlastní systém ratingu klientů, kvantifikuje pravděpodobnost selhání (PD), ztrátu při selhání (LGD) a expozici při selhání (EAD). Na základě těchto ukazatelů banka čtvrtletně kvantifikuje výši ztráty ze znehodnocení portfolia pohledávek. Oprávněnost výše je odsouhlasována na úrovni Group Credit Risk v Amsterdamu.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

35. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(c) Ztráty ze znehodnocení a úpravy ocenění (pokračování)

Individuální přístup

Pokud dojde ke znehodnocení jednotlivé pohledávky, banka provede úpravu ocenění. Pokud banka pohledávku nebo její část, která odpovídá ztrátě ze znehodnocení, neodepíše přímo, tvoří k této části pohledávky opravnou položku.

Banka jednou za čtvrtletí posuzuje dostatečnost a odůvodněnost vytvořených opravných položek k pohledávkám a upravuje jejich výši.

Při určování ztráty ze znehodnocení jednotlivých pohledávek banka provádí rozčlenění pohledávek do dvou kategorií:

- a) individuálně významná pohledávka
- b) individuálně nevýznamná pohledávka

Klíčem pro začlenění do některé z těchto kategorií je hranice 1 mil. EUR resp. nižší, pokud je schválena na úrovni Group Credit Risk v Amsterdamu. Pohledávka převyšující hranici 1 mil. EUR se kategorizuje jako individuálně významná pohledávka.

Ztráta ze znehodnocení jednotlivých individuálně nevýznamných pohledávek se stanovuje obdobně jako v případě ztráty ze znehodnocení při portfoliovém přístupu.

Ztrátu ze znehodnocení jednotlivých individuálně významných pohledávek banka stanovuje jako rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků z pohledávky diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou zjištěnou v okamžiku vzniku pohledávky.

Výše vypočtené ztráty ze znehodnocení jednotlivých pohledávek je předmětem čtvrtletního schvalování na úrovni Group Credit Risk v Amsterdamu.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

35. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(d) Koncentrace úvěrového rizika

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Banka považuje za významnou angažovanost pohledávku vůči dlužníku nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků, která přesahuje limit stanovený na úrovni centrály ING Bank N.V. v závislosti na vnitřním ratingovém hodnocení klienta, popř. ekonomicky spjaté skupiny dlužníků. Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a dlužníky tak, aby zabránila vzniku významné koncentrace úvěrového rizika. K datu účetní závěrky neměla banka významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníku nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků.

Sektorová analýza

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých odvětví/sektorů je uvedena v bodech 13 (b) a 13 (d).

Analýza podle zeměpisných oblastí

tis. Kč	2007	2006
Česká republika	10 564 727	9 617 254
Slovensko	19 515	693
Polsko	7 353	-
Ruská federace	21 935	30 198
Nizozemí	997 124	402 664
Ostatní	1 536 031	273 253
Celkem	13 146 685	10 324 062

(e) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má zřízeno oddělení řízení úvěrového rizika. Každá pohledávka je podrobena pravidelné revizi se zaměřením na vyhodnocování schopnosti dlužníka splácet pohledávku a na sledování kvality zajištění. Banka se řídí pravidly které vydává centrála ING Bank N.V.

ING Bank N.V., organizační složka

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2007

35. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(f) Sekuritizace a použití úvěrových derivátů

Banka neprovedla do data účetní závěrky žádnou sekuritizaci svých pohledávek.

Banka aktivně neobchoduje s úvěrovými deriváty.

(g) Kvalita úvěrového portfolia

Kvalita úvěrového portfolia je na vysoké úrovni s minimem klasifikovaných pohledávek. Tento stav odráží konzervativní obchodní politiku stejně jako řízení rizik podle pravidel platných pro všechny pobočky ING Bank N.V. Banka netvořila k 31. prosinci 2007 individuální opravnou položku ke klasifikovaným pohledávkám vzhledem k bonitě klientů a kvalitě zajištění.



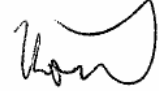
36. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

Banka má zřízeno oddělení provozních rizik. Banka má implementována pravidla pro sledování řízení a kvantifikaci provozních rizik.

Na krytí právních a ostatních rizik má banka zřízeno právní oddělení a compliance oddělení. Tato oddělení sledují oblast právních a ostatních rizik spojených s činností banky.

37. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Odesláno dne: 10. dubna 2008	Razítko a podpis statutárního orgánu:  ING Bank N.V., organizační složka Nádražní 344/25 150 00 Praha 5 - Smíchov IČO 492 798 66 (2)	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis: ADELA KOČÍ  tel.: 257 474 242	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis: MARTIN KOČÍ  tel.: 257 473 489
---------------------------------	--	---	---