



výroční zpráva 2006
Československá obchodní banka, a. s.

Práci ve finančním odvětví bychom mohli přirovnat ke sportu.

Stejně jako sportovci ve svých disciplínách uspokojují potřeby diváků,
finanční instituce uspokojují potřeby svých klientů.
Sportovci i my máme vysoké cíle, soutěžíme s radostí, umožňujeme naplnění snů,
hrajeme férovou hru a chceme vystupovat jako silný tým.



identifikační údaje ČSOB

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a. s.

Sídlo: Na Příkopě 854/14, Praha 1 - Nové Město, PSČ 115 20, Česká republika
Právní forma: akciová společnost

Registrace: zapsána v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze,
oddíl B XXXVI, vložka 46

Den zápisu: 21. prosinec 1964

Identifikační číslo: 00001350

Kód banky: 0300

SWIFT: CEKOCZPP

Telefonické spojení: +420 261 351 111, +420 222 041 111

Fax: +420 224 225 049

E-mail: info@csob.cz

Internetová adresa: <http://www.csob.cz>

organizační složka ČSOB ve Slovenské republice

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a.s.,
pobočka zahraničnej banky v SR

Sídlo: Michalská 18, Bratislava, PSČ 815 63, Slovenská republika

Právní forma: organizační složka zahraniční osoby

Registrace: zapsána v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I,
oddíl Po, vložka č. 168/B

Den zápisu: 8. duben 1993

Identifikační číslo: 30 805 066

Kód banky: 7500

SWIFT: CEKOSKBX

Telefonické spojení: +421 259 661 111

Fax: +421 254 414 795

E-mail: info@csob.sk

Internetová adresa: <http://www.csob.sk>



konkurence je motivující,
stimuluje k lepším výsledkům, umožňuje srovnání výkonu
a vyzývá k ještě lepším výsledkům

obsah

5	vybrané finanční údaje
6	úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele
8	profil společnosti
10	řídící a kontrolní subjekty ČSOB
16	organizační struktura ČSOB
17	makroekonomický rámec pro podnikání ČSOB
22	zpráva představenstva
33	skupina ČSOB
53	řízení rizik
62	správa a řízení společnosti
64	sociální odpovědnost
67	stanovisko dozorčí rady
69	finanční část
70	výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce
71	konsolidovaná účetní závěrka
120	výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce
121	nekonsolidovaná účetní závěrka
167	zpráva o vztazích
175	doplňující informace o ČSOB
196	výrok auditora k výroční zprávě a zprávě o vztazích
197	čestné prohlášení
199	závěry z valné hromady ČSOB
200	zkratky
202	kontakty
203	finanční kalendář

A hand with a white wristband is holding a wooden gymnastic ring. The ring is suspended by a dark strap. The background is a solid blue color. The text is centered within the ring.

důvěra zavazuje!

Každý den dokazujeme naši schopnost být spolehlivým,
silným a hodnotným partnerem našich klientů
a obchodních partnerů. Těto důvěry si vážíme.

vybrané finanční údaje

Konsolidováno, podle EU IFRS ¹⁾	(bez RE ²⁾)		(Po úpravě)	(Po úpravě – bez SI ³⁾)	(Po úpravě)
	2006	2006	2005	2005	2004
<i>Roční výsledky (mil. Kč)</i>					
Provozní výnosy	30 383	29 408	29 825	26 803	25 010
Provozní náklady	17 033	16 916	15 886	15 886	14 646
Zisk před daní z příjmů	12 442	11 583	13 399	10 377	9 723
Daň z příjmů	2 797	2 591	2 896	2 110	2 746
Čistý zisk ⁴⁾	9 543	8 891	10 328	8 092	6 901
<i>Stav ke konci roku (mil. Kč)</i>					
Závazky ke klientům	504 294	504 294	472 431	472 431	425 858
Závazky k bankám	32 002	32 002	23 664	23 664	24 722
Vydané dluhové cenné papíry	40 086	40 086	37 384	37 384	24 207
Podřízený dluh	5 182	5 182	200	200	200
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu – netto	308 596	308 596	239 357	239 357	214 608
Pohledávky za bankami	46 676	46 676	81 713	81 713	111 737
Vlastní kapitál	52 139	52 139	52 950	52 950	45 708
Aktiva celkem	762 301	762 301	736 538	736 538	613 519

¹⁾ Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

²⁾ Prodej budov v Praze.

³⁾ Slovenská inkasna.

⁴⁾ Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky.

Poměrové ukazatele (%)	(bez RE)		(Po úpravě)	(Po úpravě – bez SI)	(Po úpravě)
	2006	2006	2005	2005	2004
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ⁵⁾	18,41	17,15	21,01	16,46	14,93
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,27	1,19	1,53	1,20	1,13
Poměr nákladů k výnosům	56,06	57,53	54,02	59,27	59,89
Kapitálová přiměřenost Banky	9,29	n/a	10,55	n/a	12,11
Vlastní kapitál celkem/aktiva celkem	6,84	6,84	7,19	7,19	7,45

⁵⁾ Hodnota průměrného vlastního kapitálu je průměr čtvrtletních hodnot vlastního kapitálu v daném roce.

	2006	2005	2004
Kč/EUR (průměr)	28,34	29,78	31,90
Pribor 3M	2,30	2,01	2,36

Rating

Dlouhodobý rating ČSOB od agentury Moody's a Capital Intelligence je na nejvyšší možné úrovni dosažitelné v České republice, dlouhodobý rating od agentury Fitch je o jeden stupeň nižší. Krátkodobá ratingová hodnocení od Moody's a CI jsou rovněž na nejvyšší dosažitelné úrovni v ČR.

	Dlouhodobý	Krátkodobý	Finanční síla	Individuální	Podpora
Moody's ⁶⁾	A1	Prime-1	C		
Fitch ⁷⁾	A+	F1		B/C	1
Capital Intelligence ⁸⁾	BBB+	A2	BBB+		2

⁶⁾ Platné od února 2007.

⁷⁾ Platné od dubna 2006.

⁸⁾ Platné od ledna 2005.

úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele



Dámy a pánové,

6 máte před sebou výroční zprávu firmy, která v roce 2006 opět potvrdila, že je zdravá, silná, dynamická a v mnoha ohledech rostoucí rychleji než trh, na kterém působí. Čistý zisk Skupiny ČSOB po odečtení jednorázových položek vzrostl oproti loňskému roku o deset procent. Celkový čistý zisk Skupiny ČSOB ve výši 9,543 mld. Kč je významný i z hlediska výkonu celé Skupiny KBC, neboť Skupina ČSOB přispívá z více než 70 % do čistého zisku divize Střední Evropa, která ve Skupině KBC hraje stále důležitější roli. Na základě ocenění tržní hodnoty akcií ČSOB, které nechal vypracovat majoritní akcionář v souvislosti s plánovaným odkupem akcií ČSOB od menšinových akcionářů, lze nyní odhadnout tržní kapitalizaci ČSOB na 185 mld. Kč, což představuje zhruba 20 % tržní kapitalizace celé Skupiny KBC.

Pokud bych měl jmenovat tři obchodní oblasti, v nichž jsme v roce 2006 rostli nejvýrazněji, jsou to poskytování úvěrů malým a středním podnikům, financování bydlení (hypotéky a úvěry ze stavebního spoření) a správa aktiv, ať už klientská správa aktiv pro fyzické osoby či nabídka podílových a penzijních fondů. Naše tržní pozice díky neustálým inovacím na českém i slovenském trhu nadále posiluje, což vypovídá o pokračujícím růstu poptávky po finančních řešeních, která nabízíme našim klientům.

Skupina ČSOB v současné době prochází procesem hluboké proměny, kterou jsme nastrovali před dvěma lety. Investovali jsme a nadále investujeme do optimalizace vnitřních procesů, do posílení distribučních schopností, které nám přináší náš koncept multibrandingu, do rozvoje bankopojištění a také do toho nejcennějšího, co máme – do našich zaměstnanců, a to jak do jejich profesního rozvoje, tak do posílení prostředí, kde orientace na klienta a vzájemná spolupráce jsou klíčovými hodnotami.

Tento proces proměny už má své první výsledky. Například prodej více než 50 % penzijních fondů prostřednictvím unikátní sítě agentů ČMSS, prodej zhruba třetiny hypoték Hypoteční banky přes pobočky ČSOB či paralelní vynikající výsledky „červené“ Poštovní spořitelny a „modré“ značky ČSOB dokládají, že koncept multibrandingu nám přináší obrovskou konkurenční výhodu, kterou dokážeme využít. Díky kombinování značek ČSOB, Hypoteční banky a nově i Poštovní spořitelny v oblasti hypoték a ČMSS v oblasti úvěrů ze stavebního spoření potvrzujeme pozici jedničky na českém trhu financování bydlení s podílem 32 %. I bankopojištění se daří, když u stále více hypoték, spotřebitelských úvěrů či karet pokrýváme rizika vlastními pojišťovacími schémata. Prováděné průzkumy zdraví Skupiny nám potvrzují, že i proměna pracovního prostředí ve vysoce výkonnou firemní kulturu se ubírá kým směrem. Moderní ekologická budova nového ústředí v Praze-Radlicích, do níž se právě v období vydání této výroční zprávy stěhuje přes dva a půl tisíce zaměstnanců Skupiny, představuje obrovskou příležitost pro vykročení každého z nás o velký krok dál na cestě této proměny.

Mezi naše největší výzvy dneška patří pokračování v započatém procesu proměny firemní kultury, dosažení distribuční a operační excelence či technické zvládnutí zavedení eura na Slovensku, očekávané k 1. lednu 2009, které je pro nás zároveň obrovskou příležitostí být co nejlépe připraveni na následné zavedení eura v České republice. Jsem přesvědčen, že v těchto zkouškách uspějeme.

Děkuji všem, kteří přispěli k našim dosavadním úspěchům.



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel

profil společnosti

profil ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. působí jako univerzální banka na dvou národních trzích, českém a slovenském (prostřednictvím své zahraniční pobočky). ČSOB byla založena státem v roce 1964 jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. V červnu 1999 byla privatizována – jejím majoritním vlastníkem se stala belgická KBC Bank, která je součástí Skupiny KBC. V červnu 2000 ČSOB převzala podnik Investiční a Poštovní banka, a.s.

Obchodní profil ČSOB na českém i slovenském trhu zahrnuje segmenty: retailová klientela (fyzické osoby), malé a středně velké podniky, korporátní klientela a nebankovní finanční instituce, finanční trhy a privátní bankovníctví. V retailovém bankovníctví v ČR působí společnost pod dvěma obchodními značkami – ČSOB a Poštovní spořitelna, která využívá pro svou činnost rozsáhlé síť České pošty. Klienti ČSOB jsou obsluhováni na 214 pobočkách v ČR a 105 pobočkách v SR. Klienti Poštovní spořitelny jsou obsluhováni prostřednictvím 20 Finančních center Poštovní spořitelny a zhruba na 3 350 obchodních místech České pošty. ČSOB i Poštovní spořitelna dále poskytují své služby prostřednictvím různých kanálů přímého bankovníctví. Pobočková síť ČSOB nabízí současně se svými produkty a službami i produkty a služby celé Skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem v sektoru finančních služeb působícím jak na českém, tak na slovenském trhu. Objem aktiv Skupiny ČSOB dosáhl takřka 30 miliard euro. Skupina zaměstnává 10 tisíc lidí a obsluhuje bezmála 5 milionů zákazníků. Kombinující sílu svých retailových značek ČSOB (pro bankovníctví, pojištění, správu aktiv, penzijní fondy, leasing a factoring), Poštovní spořitelna (bankovníctví v síti pošt), Hypoteční banka (hypotéky) a ČMSS (financování bydlení), zaujímá Skupina ČSOB silné tržní pozice ve všech příslušných segmentech. Na českém trhu je Skupina ČSOB jedničkou v oblastech financování bydlení, poskytování kapitálových zajištěných fondů, leasingu i v celkových aktivech pod správou. Předním hráčem je i v oblasti bankopojištění, čemuž nově napomáhá i organizační struktura Skupiny KBC implementovaná od května 2006 (tzv. Country Teamy).

Hlavním cílem Skupiny ČSOB je budovat pevné, dlouhodobé partnerství s každým klientem. Skupina ČSOB dobře naslouchá klientovým potřebám a nabízí mu nikoliv produkty, ale nejvhodnější řešení. Tímto způsobem přináší klientům celoživotní poradenství

Na českém trhu působí společnost pod dvěma značkami:



pro osobní a rodinné finance, pro financování malých a středních firem a také pro korporátní financování.

Výroční zprávy ČSOB, stejně jako finanční kalendář, všeobecné prezentace nebo aktuální ratingy jsou k dispozici na www.csob.cz.

profil Skupiny KBC

Skupina ČSOB je součástí Skupiny KBC, která vznikla počátkem roku 2005 jako výsledek fúze mezi KBC Bank a Insurance Holding Company (která byla vytvořena v Belgii v roce 1998 po fúzi společností ABB Insurance Group, Almanij-Kredietbank Group a CERA Bank Group) a její mateřskou společností Almanij. Skupina KBC má tři hlavní přímo podřízené dceřiné společ-

nosti, kterými jsou: KBC Bank, KBC Insurance a Kredietbank Luxembourgise.

Skupina KBC je dobře kapitalizovaná, multikanálová bankopojišťovací skupina s tradičně silnou tržní pozicí v Belgii. Na konci roku 2006 její tržní kapitalizace dosáhla téměř 34 miliard euro. Během uplynulých devíti let KBC úspěšně rozšířila svůj geografický dosah do regionu Střední Evropy. Nyní je přítomna v České republice, Slovensku, Polsku a Maďarsku a nedávno expandovala i do Rumunska, Bulharska a Srbska. Skrze svůj menšinový podíl v NLB má také nepřímou účast ve Slovinsku a dalších státech Balkánského poloostrova. Skupina KBC se zaměřuje především na klientelu v oblasti retailové klientely, malých a středních podniků a privátního bankovníctví, ale je aktivní i v korporátním bankovníctví a v obchodování na trzích.

hlavní účasti a společnosti Skupiny KBC ve Střední Evropě

(k 31. prosinci 2006)¹⁾

Země	Bankovní a pojišťovací společnosti	Účast v procentech (přímá a nepřímá)
Česká republika	ČSOB (banka)	97
	ČSOB Pojišťovna (pojišťovací společnost)	99
Maďarsko	K&H Bank (banka)	100
	K&H Insurance (pojišťovací společnost)	100
Polsko	Kredyt Bank (banka)	80
	Warta (pojišťovací společnost)	100
Slovensko	ČSOB (banka)	viz Česká republika
	ČSOB Poistovňa (pojišťovací společnost)	99
Slovinsko	NLB (banka)	34
	NLB Life (pojišťovací společnost)	67

¹⁾ Koncem roku 2006 a počátkem roku 2007 byly uzavřeny dohody o akvizicích leasingové společnosti Romstal Leasing a obchodníka s cennými papíry Swiss Capital v Rumunsku, A Banky v Srbsku, on-linové brokerské společnosti Equitas v Maďarsku a DZI Insurance v Bulharsku. Některé z těchto smluv musí být ještě schváleny příslušnými státními orgány.

Některé klíčové ukazatele Skupiny KBC k 31. prosinci 2006 jsou uvedeny níže. Více informací lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com.

klíčová data za Skupinu KBC

(k 31. prosinci 2006)

Celková aktiva (mld. EUR)	325,4
Tržní kapitalizace (mld. EUR)	33,7
Čistý zisk (mld. EUR)	3,43
Kapitálová přiměřenost KBC Bank (%)	11,7
Ukazatel solventnosti KBC Insurance (%)	374
Počet zaměstnanců (přepočtený stav)	51 000

Dlouhodobý rating	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	AA-	Aa3 ²⁾	AA-
KBC Insurance	AA	-	AA-

²⁾ V únoru 2007 agentura Moody's zvýšila dlouhodobý rating KBC Bank NV z Aa3 na Aaa.

řídící a kontrolní subjekty ČSOB

představenstvo ČSOB

(k 31. prosinci 2006)

Představenstvo, jako statutární orgán společnosti, je pětičlenné a je složeno z vedoucích zaměstnanců ČSOB. V přímé řídicí působnosti představenstva ČSOB jsou vedoucí zaměstnanci ve funkcích generálního ředitele a vrchních ředitelů, kteří tvoří vrcholové výkonné vedení Banky.

Jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
Pavel Kavánek	předseda /* a generální ředitel	17.10.1990	19.5.2004
Petr Knapp	člen a vrchní ředitel	20.5.1996	19.5.2004
Jan Lamser	člen a vrchní ředitel	26.5.1997	19.5.2004
Philippe Moreels	člen a vrchní ředitel	1.3.2002 /**	17.4.2002
Hendrik Scheerlinck	člen a vrchní ředitel	27.9.2006 /**	27.9.2006

/* datum vzniku funkce předsedy 26. května 2004

/** kooptován

představení členů představenstva

10



Pavel Kavánek

(narozen 8. prosince 1948)

předseda představenstva a generální ředitel

Absolvent VŠE a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University.

V ČSOB pracuje od roku 1972, od roku 1990 je členem představenstva Banky a od roku

1993 je předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: místopředseda dozorčí rady ČMSS, člen dozorčí rady společností ČSOB AM ČR a ČSOB IS, prezident České bankovní asociace, předseda dozorčí rady Nadace Dagmar a Václava Havlových VIZE 97.

**Petr Knapp***(narozen 7. května 1956)**člen představenstva a vrchní ředitel*

Absolvent VŠE. Do ČSOB přišel v roce 1979. Od roku 1984 pracoval v Teplotechně Praha, a.s., nejprve jako zástupce ředitele a později jako ředitel odboru zahraničních vztahů. V listopadu roku 1991 se vrátil do ČSOB a byl jmenován nejprve ředitelem odboru financování velkých podniků ČSOB, později ředitelem úvěrového úseku. Od roku 1996 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady ČSOB Factoring ČR (do 14. srpna 2006 obchodní jméno O.B.HELLER), člen představenstva Hospodářské komory Hlavního města Prahy, člen správní rady VŠ umělecko-průmyslové.

**Jan Lamser***(narozen 8. prosince 1966)**člen představenstva a vrchní ředitel*

Absolvent Matematicko-fyzikální fakulty UK, VŠE a École des Hautes Études Commerciales v Paříži. V ČSOB působí od roku 1995, od roku 1997 je členem představenstva. V roce 1998 se stal ředitelem strategického rozvoje a od roku 1999 je vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČMSS.

**Philippe Moreels***(narozen 25. února 1959)**člen představenstva a vrchní ředitel*

Získal univerzitní vzdělání zaměřené na počítačové a sociální vědy v Belgii, studium obchodního řízení na Solvay Business School ukončeno diplomem Handelsingenieur Solvay. Pracovní kariéru začal jako analytik penzijního fondu v Unilever Group a zde také pracoval jako vnitřní auditor. Dále po dobu sedmi let pracoval jako vedoucí Back office ve skupině Standard Chartered Bank/Westdeutsche Landesbank. Od roku 1993 do vstupu do ČSOB, pracoval v Tatra bance Bratislava na Slovensku, nejprve jako operační manažer a od roku 1998 jako člen představenstva. Od 1. března 2002 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady společnosti Hypoteční banka, ČSOB distribution a ČSOB d.s.s., člen dozorčí rady společnosti ČSOB AM ČR, ČSOB AM SR. (členství ukončil k 16. lednu 2007), ČSOB Poistovňa a ČSOB IS.

**Hendrik Scheerlinck***(narozen 6. ledna 1956)**člen představenstva a vrchní ředitel*

Získal univerzitní vzdělání v oblasti práva a ekonomie na Katolické univerzitě v Lovani (absolvoval 1979, resp. 1980). První pracovní zkušenosti získával v právnické firmě v Lovani. Od roku 1984 působí nepřetržitě ve Skupině Kredietbank, resp. KBC. Bankovní kariéru začal v ústředí banky v Bruselu a postupně zastával různé manažerské pozice v reprezentacích a pobočkách banky v Evropě (generální ředitel operací KBC v Německu, člen představenstva Merca Lease Německo ze Skupiny KBC), v Asii (manažer reprezentace Kredietbank v Taipei na Tchajwanu) a ve Spojených státech (úvěrový poradce pobočky v New Yorku, regionální manažer v Atlantě). Do ČSOB přešel z pozice generálního manažera KBC North America v New Yorku, kterou vykonával sedm let.

změny v představenstvu v průběhu roku 2006

V roce 2006 ukončil svoje členství v představenstvu ČSOB pan Patrick Daems. Na jím uvolněné místo byl v září 2006 představenstvem kooptován pan Hendrik Scheerlinck.

ostatní vedoucí zaměstnanci ČSOB

(k 31. prosinci 2006)

Členy vrcholového výkonného vedení ČSOB jsou vedle členů představenstva i další vrchní ředitelé, kteří nejsou členy představenstva – Geert DeKegel, Petr Hutla a Daniel Kollár.

představení ostatních vedoucích zaměstnanců



Geert DeKegel
(narozen 22. května 1962)
vrchní ředitel

Absolvoval Katolickou univerzitu v Lovani, fakultu sociologie, v roce 1985.

Od roku 1988 pracoval v Kredietbank – v letech 1988–1996 manažer v retailové pobočce, od roku 1996 ředitel retailové pobočky KBC. Od roku 1999 pracuje v ČSOB. Od 1. května 2006 je vrchním ředitelem útvaru Bankovní a investiční produkty.



Petr Hutla
(narozen 24. srpna 1959)
vrchní ředitel

Absolvoval ČVUT-FEL.

V letech 1983–1993 pracoval v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek. Od roku 1993 je v ČSOB – nejprve jako ředitel pobočky Pardubice a hlavní pobočky Hradec Králové, v letech 1997–2000 jako ředitel hlavní pobočky Praha 1, od roku 2001 do května 2005 vrchní ředitel útvaru Korporátní klientela. Od 1. června 2005 do 30. dubna 2006 působil v pozici vrchního ředitele pro Personální a strategické řízení, od 1. května 2006 je vrchním ředitelem útvaru Lidské zdroje a služby.

Členství v orgánech jiných společností: člen představenstva Hyporeal Praha, místopředseda správní rady Divadla Archa, o.p.s., člen správní rady Nadace Karla Pavlíka.



Daniel Kollár
(narozen 1. prosince 1969)
vrchní ředitel ČSOB SR,
pobočky zahraniční banky

Absolvoval Slovenskou Technickou a Ekonomickou Univerzitu v Bratislavě.

V letech 1993–1994 pracoval ve společnosti ELV.S.Senec jako manažer vývozu, v letech 1994–1996 v OPUS Trading a.s. jako člen představenstva a generální ředitel. V letech 1997–2004 působil v ČSOB Leasing SR jako předseda představenstva a generální ředitel. Od 1. června 2004 pracuje v ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady společností ČSOB SP, ČSOB Leasing SR, ČSOB distribution, ČSOB AM SR a RVS, předseda dozorčí rady Business Center.

Pracovní adresa:

Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR, Michalská 18, Bratislava, PSČ 815 63, Slovenská republika.

dozorčí rada ČSOB

(k 31. prosinci 2006)

Dozorčí rada, která dohlíží na výkon působnosti představenstva, je devítičlenná.

Jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
Jan Švejnar	předseda /*	9. 10. 2003 /**	19. 5. 2004
Jan Oscar Cyriel Vanhevel	člen	22. 4. 2006	22. 4. 2006
John Arthur Hollows	člen	22. 4. 2006	22. 4. 2006
Patrick Roland Vanden Avenne	člen	22. 4. 2006	22. 4. 2006
Anne Fossemalle	členka	22. 9. 2004 /**	20. 4. 2005
Riet Docx	členka	1. 12. 2004 /**	20. 4. 2005
František Hupka	člen (zvolen zaměstnanci)	23. 6. 2005	23. 6. 2005
Libuše Gregorová	členka (zvolena zaměstnanci)	23. 6. 2005	23. 6. 2005
Martina Kopecká	členka (zvolena zaměstnanci)	23. 6. 2005	23. 6. 2005

/* datum vzniku funkce předsedy 9. června 2004

/** kooptován/a

představení členů dozorčí rady



Jan Švejnar

(narozen 2. října 1952)

předseda dozorčí rady

Graduoval v oboru průmyslových a pracovních vztahů na Cornellově Univerzitě, získal doktorát (Ph.D.) v ekonomii na univerzitě v Princetonu. Je nezávislým ekonomem, žijícím od roku 1970 v zahraničí. Od roku 1992 svou pracovní kapacitu rovnoměrně rozděluje mezi pobyt v Praze a v USA. Ve své akademické kariéře se věnuje zejména tranzitivním ekonomikám a obecně ekonomickému rozvoji. Je profesorem na University of Michigan Business School.

Členství v orgánech jiných společností: William Davidson Institute (výkonný ředitel), Centrum pro ekonomickou vědu, výzkum a vzdělání – CERGE UK (předseda správní rady), Fakulta sociálních věd UK (člen vědecké rady), člen správní rady Nadace BOHEMIAE v likvidaci.



Jan Vanhevel

(narozen 10. září 1948)

člen dozorčí rady

Doktorát práv získal na Katolické univerzitě v Lovani a na Vlámské ekonomické univerzitě VLECHO promoval v oboru finančního managementu. Od roku 1971 až dosud působil v různých manažerských pozicích v sektoru finančních služeb. Získal rozsáhlé zkušenosti v útvarech právních služeb, v úvěrové oblasti, v řízení korporátního bankovníctví a procesního managementu. Od dubna 1996 je členem výkonného výboru Kredietbank a po její fúzi s dalšími subjekty, která dala vzniknout KBC, se stal v červnu 1998 vrchním ředitelem a členem Exekutivního výboru KBC Bank. V roce 2006 byl jmenován generálním ředitelem Středoevropské divize KBC, který je zodpovědný za řízení bankovních a pojišťovacích aktivit Skupiny KBC v pěti zemích Střední Evropy.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB Poistovňa.



John Hollows

(narozen 12. dubna 1956)
člen dozorčí rady

Získal absolutorium v oboru ekonomie a právo na Sydney Sussex College na univerzitě v Cambridge.

Jeho profesní kariéra je spjata s bankovníctvím a působením v průmyslových a obchodních komorách. Zkušenosti v oblasti finančních služeb získával v Barclays Bank v Londýně a v Taipei (Tchajwan) a v KBC v Hong Kongu, Šanghaji, Singapuru a Budapešti. Zastával vysoké manažerské pozice v úvěrových útvarech a v exportním financování, v korporátním a investičním bankovníctví a v oblasti treasury. Zaměřoval se též na oblast řízení nákladů. Od srpna 2003 do dubna 2006 byl generálním ředitelem K&H Bank (Skupina KBC) v Budapešti. Do dozorčí rady ČSOB přichází jako manažer Středoevropské divize KBC Group.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČSOB AM ČR, ČSOB AM SR.



Patrick Vanden Avenne

(narozen 15. února 1954)
člen dozorčí rady

Vystudoval ekonomické vědy a právo na Katolické univerzitě v Lovani a graduoval na Stanford University v USA

v oblasti business administration.

Vlastní a sám řídí několik firem v potravinářském a dřevozpracujícím průmyslu a v logistice. Jako významný akcionář KBC se od roku 1993 podílí na správě Skupiny KBC, prošel orgány holdingu Almanij NV (mateřské společnosti Skupiny KBC), společností Gevaert NV a posléze orgány KBC Bank a KBC Insurance. Po fúzi společnosti Almanij s KBC se v roce 2005 stal ředitelem KBC Bank NV a je členem Výboru auditu KBC Bank.

Členství v orgánech jiných společností: člen správních rad Katolických univerzit v Lovani a v Kortrijku, působí v řídicích výborech Vlámského svazu zaměstnavatelů (VOKA) a Belgické federace potravinářského průmyslu (Bemefa).



Anne Fossemalle

(narozena 16. března 1964)
členka dozorčí rady

Absolvovala Institut National Agronomique v Paříži, složila „Masters Degree in Engineering“ na École

Nationale du Genie Rural des Eaux et des Forets a rovněž „Masters Degree in Economics“ na Stanfordské univerzitě v USA.

V letech 1989–1993 pracovala v třetí největší francouzské bance Credit National. Od roku 1993 pracuje v EBRD, v letech 1993–1994 byla členkou týmu zabývajícím se projekty v oblasti zemědělství, v letech 1994–1997 pracovala na pozici Principal Banker v týmu pro Maďarsko. V současné době pracuje v týmu pro finanční instituce v EBRD (Londýn) na pozici Senior Banker a v kompetenci má významné investiční projekty.

Členství v orgánech jiných společností: NLB, BRD (Rumunsko), FUIB (Ukrajina), Ukraine Fund (Ukrajina).



Riet Docx

(narozena 15. září 1950)
členka dozorčí rady

Absolvovala ekonomii na Antverpské univerzitě.

V letech 1976–1994 pracovala v institucích působících v bankovníctví a pojišťovnictví. Přitom zastávala řídicí funkce v Benelux Bank a v pojišťovacích společnostech Omniver NV a Omniver Leven NV. Od roku 1994 je paní Riet Docx zaměstnaná v KBC. V lednu 2005 byla jmenována výkonnou ředitelkou zodpovědnou za koordinaci bankovních činností ve středoevropských zemích na ředitelství KBC pro Střední Evropu.



František Hupka

(narozen 13. dubna 1971)

člen dozorčí rady volený zaměstnanci

V roce 1991 nastoupil do ČSOB jako pracovník podpory IT. Od roku 2002 působí jako předseda podnikového výboru odborové organizace ČSOB.



Libuše Gregorová

(narozena 25. července 1959)

členka dozorčí rady volená zaměstnanci

Absolvovala Vysokou školu ekonomickou v Praze. Do ČSOB nastoupila v roce 1989. V letech 1996–1998 zastávala manažerskou pozici v oblasti IT. Od roku 1998 působí jako analytička a vývojářka aplikací IT. Od 1. ledna 2006 je manažerkou útvaru Úvěrové a depozitní produkty – analýza.

Členství v orgánech jiných společností: Bytové družstvo Vojáčkova 612 (členka představenstva).



Martina Kopecká

(narozena 19. září 1969)

členka dozorčí rady volená zaměstnanci

Absolvovala Vysokou školu ekonomickou v Praze. V ČSOB pracuje od roku 1994 na pobočce v Pardubicích. Od roku 2002 působí na pozici firemní bankérka pro oblast Retail/SME této pobočky.

změny v dozorčí radě v průběhu roku 2006

V roce 2006 ukončili svoji činnost v dozorčí radě pánové André Albert Ghislain Bergen, Francois Florquin a Marko Voljč. V této souvislosti Valná hromada ČSOB zvolila za nové členy dozorčí rady pány Patricka Rolanda Georgese Zeno Vanden Avenneho, Johna Arthura Hollowse a Jana Oscara Cyriela Vanhevela.

Pracovní adresa všech členů představenstva, ostatních vedoucích zaměstnanců (vyjma Daniela Kollára) **a členů dozorčí rady je:**

Československá obchodní banka, a. s.

Na Příkopě 854/14,

Praha 1 - Nové Město

PSČ 115 20, Česká republika

organizační struktura ČSOB

(k 31. prosinci 2006)



*Tyto útvary řídí příslušné pobočkové síť.

makroekonomický rámec pro podnikání ČSOB

česká ekonomika v roce 2006

Rok 2006 byl pro českou ekonomiku dalším úspěšným rokem. Třebaže meziroční tempo růstu reálného HDP opět více než dvojnásobně překročilo průměr předchozího desetiletí, poptávková inflace neakcelerovala. Centrální banka přesto ve druhé polovině roku s ohledem na méně příznivý inflační výhled zvýšila svoji klíčovou úrokovou sazbu.

Hrubý domácí produkt vzrostl v roce 2006 oproti roku 2005 reálně o 6,1 %. Tempo růstu se tedy shoduje s výsledkem roku 2005 a také struktura agregátní poptávky zůstala příznivá navzdory relativnímu poklesu významu čistého exportu a posílení role spotřeby domácností. Český růstový výkon je nesporným úspěchem, porovnáme-li jej s výsledkem eurozóny (+2,6 %). Srovnání s růstem některých jiných zemí, jmenovitě Slovenska (+8,3 %), tento úspěch relativizuje.

Spotřebitelská poptávka českých domácností byla v roce 2006 podporována na jedné straně pokračujícím růstem reálných mezd (+3,9 %), na straně druhé ochotou domácností dále se zadlužovat. Objem úvěrů poskytnutých domácnostem vzrostl v prosinci 2006 oproti prosinci 2005 o 29,4 %, přičemž úvěry na spotřebu se navýšily o 23,0 % a úvěry na bydlení o 32,7 %.

Předstih tempa růstu úvěrů na bydlení před tempem růstu úvěrů na spotřebu naznačuje, že z rostoucí kupní síly domácností se netěšili pouze prodejci běžného zboží a služeb (maloobchodní prodej vzrostl o 6,4 % oproti 4,0 % v roce 2005), ale také stavební firmy v oboru rezidenčního bydlení (orientační cena bytových budov, které nově získaly stavební povolení, meziročně stoupla o 14,6 %). Reálné tempo růstu celého stavebního odvětví dosáhlo v roce 2006 solidních + 6,6 %.

Průměrná roční procentní sazba nákladů (RPSN) účtovaná domácnostem se mezi prosincem 2005 a 2006 ubírala opačným směrem v závislosti na účelu půjčky: u úvěrů na spotřebu poklesla ze 14,21 % na 13,52 % per annum, u úvěrů na bydlení velmi mírně stoupla, ze 4,68 % na 4,78 % p.a. Vývoj úrokových sazeb placených domácnostmi odráží mj. ostrý konkurenční boj mezi úvěrujícími

institucemi: ve stejném období se zvýšila dvoutýdenní repo sazba ČNB ze 2,00 % na 2,50 %, roční PRIBOR stoupl z 2,53 % na 2,89 % a desetileté SWAP sazby narostly z 3,52 % na 3,68 % p. a.

Stinnou stránkou relativně nízkých českých úrokových sazeb je skutečnost, že depozitní produkty navzdory nízké inflaci nabízejí střadatelům nízký, ne-li přímo záporný reálný výnos. Investoři pak mají tendenci hledat pro umístění disponibilního kapitálu alternativní místa. Rostoucí oblibě se těší investice do podílových fondů, nemovitostí a akcií. Finanční účet české platební bilance ukazuje, že populární investiční instrumenty nejsou vždy domácí provenience. Důvody pro to jsou rozmanité, jedním z nich je stále ještě nízký počet dostatečně likvidních vysoce kvalitních akciových emisí, který znehodnocuje jinak atraktivní růstový výkon pražské burzy (přibližně 10% růst hlavního akciového indexu v roce 2006 následoval více než 40% a 60% růst v letech 2005, resp. 2004).

Meziroční inflace spotřebitelských cen se v České republice v roce 2006 pohybovala většinu času ve spodní polovině inflačního pásma ČNB, tzn. v intervalu 2–3 %, s výjimkou závěru roku, kdy inflace z pásma vyklouzla směrem dolů. Průměrná CPI inflace činila v roce 2006 2,5 %, přičemž její hlavní část šla na vrub cenových deregulací a dalších administrativních změn. Po očištění o tyto vlivy je loňský cenový růst

zanedbatelný, v průměru představoval jen 0,3 % meziročně. Průměrný nárůst cen průmyslových výrobků byl ještě o necelý procentní bod nižší než u cen spotřebitelských.

Ve srovnání s předcházejícím rokem se v roce 2006 dále zvýšil přebytek obchodní bilance, z 38,6 na 44,4 mld. Kč, a to přesto, že koruna opět nejen nominálně (o 4,8 % vůči euru), ale i reálně posílila. Ani lepší výsledek zahraničního obchodu kombinovaný s rychlým růstem HDP však nedokázal zabránit prohloubení deficitu běžného účtu platební bilance z 2,6 % HDP v roce 2005 na 4,2 % v roce 2006. Zhoršení běžného účtu zůstává v platnosti i po očištění o re-investovaný zisk.

Pozitivní vývoj zaznamenal v roce 2006 trh práce. Přibližně o jeden procentní bod poklesla míra nezaměstnanosti a díky razantnímu nárůstu počtu volných pracovních míst se snížil na polovinu počet uchazečů připadajících na jedno volné místo zprostředkovávané pracovními úřady.

O něco méně optimistickým než aktuální ekonomické podmínky se jeví výhled české ekonomiky. Nerozhodný výsledek červnových parlamentních voleb nabízí v dohledné době jen omezený prostor pro realizaci naléhavých fiskálních reforem. Neschopnost dostat požadavkům fiskální disciplíny, která stála za oficiální rezignací na

makroekonomické ukazatele České republiky

Ukazatel	Měrná jednotka	2006	2005	2004	2003	2002
HDP	%, meziročně	6,1	6,1	4,2	3,6	1,9
Průmyslová výroba	%, meziročně	9,7	6,7	9,6	5,5	1,9
Stavební výroba	%, meziročně	6,6	4,2	9,7	8,9	2,5
Míra inflace	průměr, %	2,5	1,9	2,8	0,1	1,8
Míra nezaměstnanosti	průměr, %	7,2	8,0	8,4	7,8	7,3
Běžný účet platební bilance	% HDP	-4,2	-2,6	-6,0	-6,2	-5,5
Přímé zahraniční investice	% HDP	4,2	9,4	4,6	2,3	11,3
Devizové rezervy ČNB	měsíce dovozů	3,3	4,2	3,8	5,0	5,6
Hrubá zahraniční zadluženost	% HDP	38,0	38,5	36,4	34,7	33,0
Saldo veřejných rozpočtů	% HDP	3,0	3,5	-2,9	-6,6	-6,8
Peněžní zásoba (M2)	konec roku, %	9,9	8,0	4,4	6,9	3,5
PRIBOR 3m	průměr, %	2,30	2,01	2,36	2,28	3,55
Kč/EUR	průměr	28,34	29,78	31,90	31,84	30,81
Kč/USD	průměr	22,61	23,95	25,70	28,23	32,74

Pramen: ČNB, ČSÚ, MF ČR, Eurostat

cíl přijmout euro do roku 2010, by pak mohla v kombinaci s ekonomickým ochlazením odsunout přijetí společné evropské měny i za příští deklarovaný termín.

slovenská ekonomika v roce 2006

Rok 2006 byl pro slovenskou ekonomiku dalším úspěšným rokem v řadě. Hrubý domácí produkt SR rostl nejrychleji za celé období od začátku ekonomické reformy, a Slovensko tak nadále patří mezi nejdynamičtější ekonomiky EU. Rychlý růst hospodářství se příznivě promítal ve vývoji na trhu práce a vedl k dalšímu snížení míry nezaměstnanosti až na osmileté minimum. Méně příznivý byl v roce 2006 vývoj inflace a zahraničního obchodu, které v první polovině roku negativně ovlivnily vysoké ceny dovážených surovin. Výměna vládní garnitury po parlamentních volbách sice zpomalila tempo reform, avšak nezměnila ani jejich trend, ani neoddlala cíl přijmout euro v roce 2009.

Růst slovenské ekonomiky dosáhl v roce 2006 8,3 %, především díky výraznému zrychlení spotřeby domácností podporovanému především zlepšující se situací na trhu práce a rostoucími reálnými mzdami. K silnému růstu hospodářství v loňském roce přispívaly i investice, i když už ne tak výrazně jako v roce 2005. Z pohledu tvorby HDP jde rychlý růst ekonomiky především na vrub průmyslu, který za svůj loňský rekordní růst vděčí zejména rozvoji výroby automobilů. Hlavní pozitivní efekty rozjezdu výroby dvou nových automobilek na Slovensku (PSA a KIA) se přitom na výkonu ekonomiky projeví v plné míře teprve v letech 2007–8.

V porovnání s rokem 2005 došlo v roce 2006 k mírnému zvýšení inflace na meziročních 4,5 %, za kterým stál především rychlejší růst regulovaných cen, zdražení potravin a vyšší ceny pohonných hmot v důsledku nepříznivého vývoje cen ropy v první polovině roku. Vyšší inflace a obava z možnosti budoucího nesplnění maastrichtského inflačního kritéria přiměly centrální banku zvýšit hlavní úrokovou sazbu ve čtyřech krocích z původních 3 % až na 4,75 %.

Inflaci, která kulminovala v srpnu na hodnotě 5,1 % pomáhala zejména ve druhé polovině roku brzdit silící koruna. Slovenská měna v roce 2006 posílila vůči euru o 3,7 %, vůči dolaru si připsala dokonce 4,5 %. Vývoj kurzu slovenské koruny však nebyl rovnoměrný a NBS musela v červnu a v červenci intervenovat proti jejímu oslabování vyvolanému politickou nejistotou. Ve druhé polovině roku se však situace na devizovém kurzu stabilizovala a koruna se vrátila k trendu posilování, který vrcholil na konci roku, kdy centrální banka intervenovala proti dalšímu zhodnocení měny.

Vysoký růst ekonomiky založený v loňském roce především na spotřebě a investicích spolu s vyššími cenami dovážených surovin vedl k meziročnímu zhoršení obchodní bilance až na 92,1 mld. Sk. Následný vysoký deficit běžného účtu platební bilance (-7,9 % HDP) však byl z části pokryt přílivem zahraničního kapitálu, zejména přímými zahraničními investicemi, jejichž hodnota se v roce 2006 přibližně zdvojnásobila.

Rostoucí trend úvěrového trhu v loňském roce nabral na síle, a tak úvěry soukromému sektoru rostly dvojciferným tempem. Výrazný nárůst zaznamenaly úvěry nefinančním společnostem, a zejména pak obyvatelstvu, které stejně jako v předchozích letech jednoznačně preferovalo úvěry na bydlení. Na rozdíl od roku 2005 ukládaly domácnosti v uplynulém roce ve větší míře své úspory do bankovních depozit (+15,6 %).

Slovenská ekonomika procházela v uplynulém roce velmi příznivým vývojem, který bude s největší pravděpodobností pokračovat i v roce 2007. Ekonomický růst zůstává silný, na dosah ruky je už i splnění maastrichtského inflačního a rozpočtového kritéria, koruna zůstává úspěšná z pohledu fungování v rámci ERM-II.

makroekonomické ukazatele Slovenské republiky

Ukazatel	Měrná jednotka	2006	2005	2004	2003	2002
HDP	%, meziročně	8,3	6,0	5,4	4,6	4,1
Průmyslová výroba	%, meziročně	9,8	3,6	4,2	4,8	6,4
Stavební výroba	%, meziročně	14,8	14,7	5,7	6,0	4,1
Míra inflace	průměr, %	4,5	2,7	7,5	8,5	3,3
Míra nezaměstnanosti	průměr, %	13,3	16,2	18,1	17,4	18,5
Běžný účet platební bilance	% HDP	-7,9	-8,6	-7,8	-6,0	-7,8
Přímé zahraniční investice	% HDP	7,6	4,4	7,2	6,5	16,9
Devizové rezervy NBS	měsíce dovozů	3,3	5,0	4,9	5,1	5,1
Hrubá zahraniční zadluženost	% HDP	51,7	58,7	50,0	49,1	47,5
Saldo veřejných rozpočtů	% HDP	-3,7	-3,1	-3,0	-3,7	-7,7 ¹⁾
Peněžní zásoba (M3)	konec roku, %	15,3	7,8	15,0	-	-
BRIBOR 3m	průměr, %	4,32	2,93	4,67	6,18	7,79
Sk/EUR	průměr	37,24	38,59	40,05	41,49	42,70
Sk/USD	průměr	29,72	31,02	32,27	36,77	45,34

¹⁾ odhad MF SR

Pramen: NBS, ŠÚSR, MF SR, Eurostat

A close-up photograph of two hands shaking over a rolled-up document. The hands are positioned diagonally across the frame, with the fingers interlaced in a firm grip. The rolled-up document is held between the hands, and its edges are visible. The background is a solid, light blue color. The lighting is soft, highlighting the texture of the skin and the folds of the document.

partnerství je pro nás zavazující.

Víte, že se na vás někdo spoléhá a nesmíte si dovolit zklamat.

Nezáleží na tom, zda se jedná o klienta či kolegu v týmu.

zpráva představenstva

nejvýznamnější události roku 2006

V roce 2006 ČSOB uskutečnila vedle svých běžných obchodních činností také řadu významných kroků. Nejvýznamnějšími milníky byly prodej portfolia nemovitostí, akvizice v oblasti factoringu a penzijních fondů, zavedení nové organizační struktury KBC Group, emise podřízeného dluhu a změna ve struktuře akcionářů ČSOB.

Prodej portfolia nemovitostí. V lednu ČSOB prodala 10 budov ústředí v centru Prahy před přestěhováním ústředí do nové budovy v Praze-Radlicích, plánovaným na rok 2007. Během roku 2006 pak došlo k prodeji dalších 21 budov v různých regionech se záměrem soustředit se na hlavní sféru podnikání ČSOB.

Akvizice. V dubnu ČSOB zvýšila svůj podíl ve factoringové společnosti OB HELLER ČR z 50 % na 100 %. Tím zároveň zvýšila svůj nepřímý podíl v dceřiné společnosti OB HELLER SR rovněž na 100 %. V srpnu byly obě společnosti rebrandovány na ČSOB Factoring. V červnu ČSOB získala penzijní fond Zemský PF, který spravuje pro zhruba 14 tisíc klientů finanční prostředky ve výši přesahující 500 mil. Kč. Akvizice Zemského PF následovala po akvizici Hornického PF se zhruba 19 tisíci klienty v roce 2005. K 31. prosinci 2006 se Hornický PF sloučil s ČSOB PF Progres.

Zvýšení ratingu. Společnost Fitch Ratings v dubnu zvýšila individuální rating ČSOB z C na B/C. Agentura zdůvodnila zvýšení ratingu posilováním bankovní franšízy, čistou rozvahou a postavením Banky jako konzervativní a dobře řízené instituce.

Nová struktura Skupiny KBC. 1. května 2006 zahájila Skupina KBC implementaci nové organizační struktury, posilující její mezinárodní rozměr a zjednodušující vývoj podnikatelských iniciativ a synergií mezi zeměmi, v nichž Skupina působí. V rámci této nové struktury byly v České republice i ve Slovenské republice ustaveny tzv. Country Teamy, jejichž úkolem je zlepšení komunikace mezi vedením KBC a „národními“ manažery z jednotlivých zemí a koordinace klíčových aktivit Skupiny KBC na jednotlivých národních trzích s cílem dosáhnout pozitivních synergických efektů a vybudovat výkonnější model bankopojištění (viz kapitola Správa a řízení společnosti).

Podřízený dluh. Za účelem umožnit další obchodní expanzi Skupina KBC poskytla ČSOB možnost navýšit svůj Tier-II kapitál až o 12 mld. Kč, a to formou úvěrového rámce na dlouhodobou (desetiletou) podřízenou půjčku od společnosti KBC Dublin. První tranše ve výši 5 mld. Kč byla čerpána v září 2006, zbývajících až 7 mld. Kč posílí kapitálovou základnu ČSOB do konce roku 2007 v závislosti na vývoji obchodních činností.

Změna ve struktuře akcionářů. V prosinci KBC Bank navýšila svůj podíl v ČSOB z 89,97 % na 97,44 %, a to v důsledku využití kupní opce na 381 365 akcií ČSOB držených EBRD, vyplývající z Dohody o opci uzavřené v souvislosti s privatizací v roce 1999. Tato operace byla financována z přebytečného kapitálu KBC Bank.¹⁾

¹⁾ K 31. prosinci 2006 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

ocenění v roce 2006

- V soutěži **Zlatá koruna 2006** ČSOB uspěla nejlépe ze všech českých finančních skupin, když obdržela 9 medailí, včetně 3 zlatých:
 - ČSOB Půjčka na lepší bydlení v kategorii Úvěry,
 - ČSOB PF Progres v kategorii Penzijní připojištění,
 - ČSOB Leasing v kategorii Leasing.
- ČSOB získala ocenění **Banka roku 2006 v České republice** v žebříčku, který každoročně sestavuje odborný časopis **The Banker** z vydavatelské skupiny Financial Times.
- ČSOB získala titul **Nejlepší banka ČR** v soutěži **Achievement Awards 2006**. Tuto soutěž pořádá každoročně časopis a internetový portál Finance New Europe. Tento ročník byl zaměřen na inovace.
- ČSOB se stala **Absolutním vítězem** a **Nejoblíbenější finanční institucí** v soutěži **Zlatý měsíc** českého internetového portálu měsíc.cz. Tato soutěž proběhla formou dotazníku veřejnosti již počtvrté. Společnosti Skupiny ČSOB zvítězily také v následujících kategoriích: Banka, Stavební spořitelna a Investiční společnost.

- ČSOB Banka byla časopisem **Global Finance** znovu oceněna jako **Nejlepší FX banka roku 2006**.

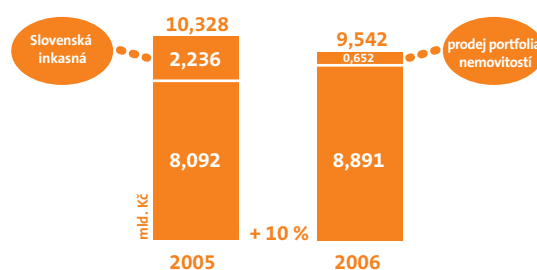
výsledky Skupiny ve zkratce

Čistý zisk Skupiny ČSOB v roce 2006 dosáhl částky 9,543 mld. Kč (zisk náležející akcionářům Banky). Udržitelný čistý zisk po odečtení jednorázového příjmu Slovenská inkasná v roce 2005 a jednorázového výnosu lednového prodeje portfolia nemovitostí v centru Prahy v roce 2006,²⁾ vzrostl ve srovnání s přecházejícím rokem o 10 % a dosáhl částky 8,891 mld. Kč. Na straně půjček byl zisk generován především silným růstem obchodů v segmentu malých a středních podniků (SME) a růstem hypoték, na straně správy aktiv pak prodejem podílových a penzijních fondů. Zatímco spravovaná aktiva³⁾ a vklady vzrostly ve srovnání s předchozím rokem o 47,9 mld. Kč (+ 8 %) na 650,9 mld. Kč, objem obchodních úvěrů Skupiny vzrostl celoročně o 28 % a dosáhl 315,6 mld. Kč. Přes vysoký růst úvěrové angažovanosti zůstala kvalita úvěrového portfolia stabilní, špatné úvěry⁴⁾ činily 1,69 % hrubého objemu půjček a koeficient úvěrových ztrát Skupiny činil -0,24 %.

²⁾ Dopad prodeje budov do výkazu zisku a ztráty: ostatní provozní výnosy +975 mil. Kč, všeobecné správní náklady -117 mil. Kč, daň z příjmů -206 mil. Kč, tj. čistý zisk +652 mil. Kč.

³⁾ Dle metodologie AKAT.

⁴⁾ Špatné úvěry (NPL) – úvěry 90 dní po splatnosti snížené o úvěry skupiny G, K v segmentu retail, které jsou 100 % oprávkované.



V průběhu roku 2006 ČSOB vylepšila své finanční ukazatele (bez vlivu jednorázových položek Slovenská inkasná a prodeje portfolia nemovitostí): Poměr nákladů k výnosům poklesl z 59,3 % (po reklasifikaci) na 57,5 % a poměr úvěrů k aktivům vzrostl z 33,4 % na 41,4 %. Čisté úrokové výnosy se meziročně zvýšily

o 14 % a neúrokové výnosy meziročně vzrostly o 6 %. Provozní výnosy, po odečtení zmíněných mimořádných položek, vzrostly o 10 %, zatímco provozní náklady bez těchto mimořádných položek vzrostly o 6 %. Nicméně v tomto nárůstu provozních nákladů je zahrnuta i tvorba dohadných položek na nevybrané dovolené a výročí a tvorba dohadné položky vytvořené v souvislosti se zrušením stávajícího programu odkupu akcií ČSOB pro vrcholový management. Po odečtení těchto nákladů zůstaly provozní náklady pod důslednou kontrolou a jejich meziroční nárůst činil 2 %.

ČSOB – přední inovátor v roce 2006

V roce 2006 Skupina ČSOB úspěšně pokračovala ve svém programu inovací, spočívajícím v neustálém zlepšování produktů, distribučních inovacích a zjednodušování postupů. Inovační vůdcovství Skupiny ČSOB bylo potvrzeno oceněním v rámci soutěže Achievement Awards 2006 časopisu Finance New Europe, zaměřené na inovace, ve které byla ČSOB vyhlášena jako Nejlepší banka ČR.

Díky neustálým inovacím potvrdila Skupina ČSOB své postavení **jedničky na českém trhu ve financování bydlení** (hypotéky fyzickým osobám a stavební úvěry fyzickým osobám dohromady) s podílem 31,7 %. Skupina ČSOB byla na tomto poli v loňském roce velmi aktivní a přinesla nové produkty, inovovala stávající produkty a rozšířila svou distribuční síť. V roce 2006 ČSOB zavedla produkty jako jednodušší Předhypoteční úvěr, Expresní ocenění bytů zdarma nebo nový produkt ČSOB Hypotéka 2 v 1, tj. kombinaci klasické hypotéky s bezúčelovým spotřebitelským úvěrem. Skupina ČSOB rovněž představila možnost převodu hypotéky na nového kupujícího nemovitosti bez změny dosavadních úvěrových podmínek hypotéky a nabídla možnost navýšení objemu hypotéky v průběhu výstavby bytu či domu. Skupina ČSOB přišla dále i s distribuční inovací. V dubnu se vedle Hypoteční banky a ČSOB stala PS třetím distribučním kanálem pro poskytování hypoték v rámci Skupiny ČSOB. Hypotéka PS je tak nově dostupná na 75 vybraných poštách a 20 Finančních centrech PS.

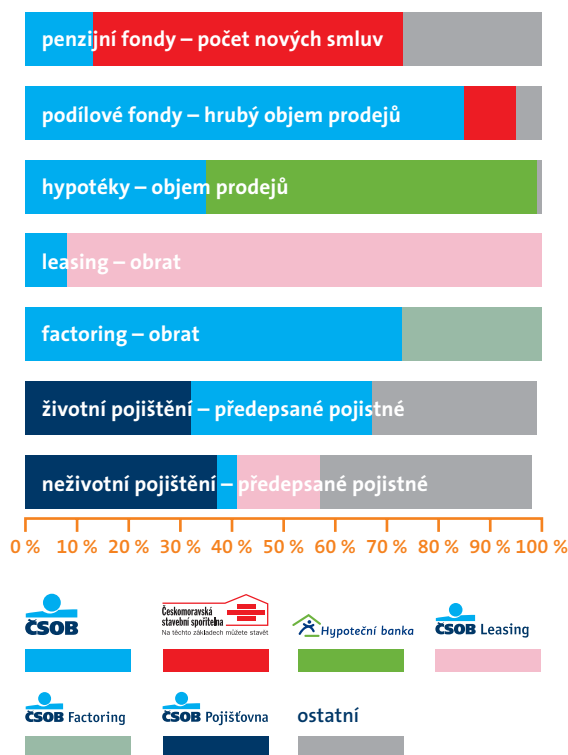
I v roce 2006 Skupina ČSOB přinesla na trh nová elektronická řešení, která přispívají k pohodlí klientů:

- **CashBack.** ČSOB je první a stále ještě jedinou bankou nabízející na českém trhu službu CashBack. Od listopadu mohou držitelé karet ČSOB a PS vybírat hotovost na pokladnách supermarketů a hypermarketů řetězce AHOLD prostřednictvím CashBacku zajištěného PIN kódem.
- **Elektronické mytné.** ČSOB je jediným poskytovatelem platebního systému pro nově zavedený celostátní systém elektronického mytného na dálnicích. V listopadu ČSOB představila TollTool a Fleet Card Centrum, které bance umožňuje obsluhovat centrální systém elektronického mytného v České republice.
- **ČSOB Flexims.** Zavedením tohoto produktu se ČSOB stala první bankou v ČR poskytující on-line zpracování exportních a importních dokumentárních transakcí a záruk.
- **Embosované čipové karty.** ČSOB a PS zavedly embosované čipové karty, které dále zvyšují bezpečnost klientských vkladů. Klienti ČSOB a PS v současnosti drží v ČR 1,7 mil. karet, což je největší počet na trhu.
- **Platební tlačítko.** ČSOB zavedla v České i Slovenské republice tzv. Platební tlačítko, umožňující klientům rychlou a jednoduchou platbu v internetových obchodech.
- **Zvýšení bezpečnosti elektronického bankovníctví.** ČSOB jako první z velkých českých bank zavedla SMS autorizaci pro přístup k elektronickému bankovníctví.
- **ČSOB Go and Deal.** Pomocí tohoto nového produktu mohou klienti ČSOB provádět on-line FX transakce.

synergie ve Skupině

Hlavní konkurenční výhodou Skupiny ČSOB je její bankopojišťovací koncept v kombinaci s dobře fungující vícekanálovou distribucí využívající několika silných značek.

Více značek a více kanálů. Následující graf dokumentuje křížové prodeje v rámci Skupiny ČSOB za rok 2006. Tento distribuční model umožňuje Skupině ČSOB efektivně kombinovat diverzifikaci se specializací.

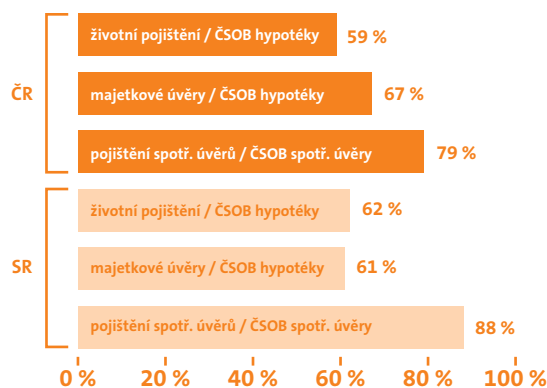


Každá druhá smlouva u penzijních fondů byla prodána prostřednictvím sítě ČMSS. Rovněž na prodeji podílových fondů se ČMSS významně podílela. Dlouhodobý úspěch Skupiny ČSOB ve financování bydlení je postaven na síle značek ČMSS („Liška“), Hypoteční banka („zelená“) a ČSOB („modrá“). Zatímco „Liška“ je jedničkou mezi českými stavebními spořitelny, spojené úsilí „zelené“ prodejní sítě a „modré“ sítě poboček pomohlo zvýšit podíl Skupiny ČSOB na trhu hypoték. V dubnu 2006 se třetím kanálem nabízejícím hypotéky v rámci Skupiny ČSOB stala „červená“ značka PS. Bankovní síť ČSOB se navíc podílí jednou desetinou na obratu ČSOB Leasingu a více než dvěma třetinami na obratu ČSOB Factoringu. Životní pojistky byly prodávány rovným dílem ČSOB Pojišťovnou, sítí ČSOB Banky a dalšími stranami. V prodeji neživotního pojištění ČSOB Pojišťovna výrazně napomáhá ČSOB Leasing. Díky aktivní nabídce produktů Skupiny prostřednictvím „modré“ bankovní sítě, vzrostla úroveň penetrace (retail + SME) ČSOB Banky meziročně o 14 % a dosáhla hodnoty 4,21 produktu na zákazníka.⁵⁾

⁵⁾ Neexistuje žádná standardní metodologie pro výpočet poměru penetrace. Proto může být uvedený poměr penetrace srovnáván pouze v čase, nikoliv mezi bankami.

Bankopojištění. ČSOB vidí v bankopojištění silný koncept s vysokým potenciálem. Cílem

Skupiny ČSOB je být jedničkou v nabízení vlastních pojistných produktů k bankovním produktům. Zaměření na bankopojištění bylo posíleno změnou organizační struktury Skupiny ČSOB v květnu 2006. Dobrým příkladem inovace v oblasti bankopojištění je pojištění schopnosti splácet úvěr, zavedené v srpnu 2006, v jehož rámci bylo pojištění životních rizik spojené se spotřebitelskými úvěry rozšířeno o krytí v případě ztráty zaměstnání a dočasné invalidity.



Počet nových smluv pojištěných / všechny pojistitelné.

V roce 2006 bylo přibližně 60 % hypoték ČSOB v České republice i na Slovensku spojeno s životním pojištěním. Téměř 9 z 10 spotřebitelských úvěrů poskytnutých ČSOB SR v roce 2006 bylo pojištěno ČSOB Poistovnou proti neschopnosti splácet.

Skupina ČSOB v České republice

retailové finanční služby

Jak již bylo zmíněno výše, **financování bydlení** je jednou z priorit Skupiny ČSOB. Celkový objem úvěrů na bydlení⁶⁾ dosáhl ke konci roku 2006 takřka 118 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 34 %. Díky pokračujícím inovacím dosáhl celkový objem hypoték Skupiny ČSOB, poskytovaných pod značkami Hypoteční banka, ČSOB a PS, částky 55,8 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 43 %. Skupina ČSOB tak dosáhla tržního podílu 24,2 % v prodeji nových hypoték. Průměrná výše hypotéky vzrostla o 13 % na 1,4 mil. Kč. Úvěry ze stavebního spoření vzrostly o 24 % a dosáhly částky 62,1 mld. Kč. ČMSS znovu potvrdila své postavení jedničky

na českém trhu stavebního spoření a úvěrů ze stavebního spoření s podílem 45,4 % na úvěrech a 35,4 % na vkladech.

Celková výše **spotřebitelských úvěrů** vzrostla meziročně o 39 % a dosáhla objemu 9,6 mld. Kč. Celkový objem spotřebitelských úvěrů a kreditních karet se v roce 2006 zvedl o 38 % na 5,9 mld. Kč. Objem spotřebitelských úvěrů a kreditních karet PS se meziročně zvýšil o 38 %. V rychlém růstu pokračují i Americké hypotéky (meziročně + 66 %), které dosáhly objemu 2,6 mld. Kč. V roce 2006 ČSOB výrazně posílila svůj tržní podíl na 9 %, především díky úspěšnému prodeji ČSOB Půjčky na lepší bydlení, která spadá pod spotřebitelské úvěry.⁷⁾

⁶⁾ Hypotéky fyzickým osobám spolu s úvěry ze stavebního spoření fyzickým osobám (ČMSS 100 %).

⁷⁾ ČSOB vykazuje obchodní objemy v souladu s metodikou tržních podílů. Vzhledem ke změně metodiky tržních podílů zavedené ČNB změnila ČSOB klasifikaci objemu obchodů.

Poštovní spořitelna (PS), druhá retailová značka ČSOB, je klíčovým hráčem na retailovém masovém trhu a své služby poskytuje více než 2 milionům klientů. PS nabízí své služby na přibližně 3 400 poštách v České republice, ve 20 vlastních Finančních centrech a prostřednictvím dalších distribučních kanálů. PS pokračovala ve své dlouhodobé strategii zaměřené na dosažení pozice jedničky na masovém retailovém trhu během příštích deseti let a vybudování PS jako moderní multikanálové banky. Multikanálová distribuce produktů PS byla vylepšena zavedením služby CashBack na český trh a zahájením úzké spolupráce s ČMSS, jejichž 2 400 finančních poradců bude aktivně doporučovat vybrané produkty PS. Stejně jako v předešlých letech pokračovala PS v získávání mladých klientů. Zaměření na mladé lidi se setkalo s ohromným úspěchem – více než 30 % nových klientů je mladších 30 let a počet účtů Mini a účtů Junior vzrostl o 56 % resp. 34 %. PS se rovněž soustřeďuje na prodej investičních produktů – celkový objem Poštovního investičního programu vzrostl o 43 % na takřka 2 mld. Kč. PS v roce 2006 také doplnila své produktové portfolio představením řady hypoték, dále se soustřeďovala na kvalitu služeb a pokračovala v podpoře užívání přímých kanálů. 68 % bankovních příkazů klientů PS bylo zasláno přímými kanály.

služby pro malé a střední podniky (SME)

Oblast SME je jednou z nejdynamičtějších součástí úspěchu Skupiny ČSOB. **Úvěrová angažovanost v segmentu SME** převýšila 44 mld. Kč, což je proti roku 2005 nárůst o více než 50 %. Výrazný nárůst zaznamenaly všechny typy úvěrů pro segment SME – investiční úvěry vzrostly o 68 % na 24,7 mld. Kč a povolená přecherpání vzrostla o 78 % na 9,9 mld. Kč. Navzdory vysokému růstu zůstala kvalita úvěrového portfolia stabilní. Dynamický rozvoj segmentu SME byl podpořen inovacemi a zjednodušeními a zaměřením se na specifické klientské podsegmenty (například municipality a bytová družstva). ČSOB se rovněž stále více zapojuje do zprostředkování finančních prostředků ze strukturálních fondů EU – v červenci 2006 poskytla Evropská investiční banka ČSOB úvěr ve výši 5 mil. EUR za účelem jeho rozdělení mezi municipality a soukromé firmy pro financování infrastrukturních projektů. **Spravovaná aktiva a vklady segmentu SME** překročily 100 mld. Kč částečně také díky nové službě pro SME klienty nazývané Komplexní finanční poradenství. Ke konci roku 2006 počet prodaných produktů na SME klienta v ČSOB dosáhl hodnoty 3,42, což znamená meziroční zlepšení o 9 %.

služby pro korporátní klientelu

Již druhý rok za sebou ČSOB zaznamenala vysoký růst v segmentu obsluhujícím společnosti s obchodním obratem převyšujícím 300 mil. Kč, a to jak v aktivech, tak i v pasivech, a potvrdila v tomto segmentu svou vedoucí pozici. ČSOB jako primární poskytovatel produktů zajištění v oblasti FX, úrokových sazeb a komoditních hedgeových produktů si tradičně udržuje výlučnou pozici v těchto finančních transakcích. Průzkum trhu provedený ČSOB navíc ukazuje, že čím dál vyšší počet korporátních klientů přiznává ČSOB status první banky. **Korporátní a institucionální bankovníctví** proto zůstává jedním z hlavních přispěvatelů k celkovému zisku Banky i Skupiny. V roce 2006 vzrostly korporátní úvěry meziročně o 17 % a přesáhly objem 85 mld. Kč, což představuje 32 % celkových úvěrů poskytnutých Skupinou ČSOB na českém trhu. Znovu se potvrdila velmi dobrá pověst Banky na poli strukturovaných financí, především ve financování akvizic, syndikovaných úvěrů a financování obchodů s nemovitostmi. ČSOB získala pověření pro mnoho referenčních obchodů, kromě

Za růstem tržních podílů ČSOB
v České republice stojí
fungující koncept multibrandingu
a pozice Skupiny jako
inovačního lídra.

jiných například od společností Tatra, ČSA nebo VGP Industrie Park Sever. Nehledě na negativní trendy na trhu exportního financování se bance podařilo uzavřít jeden z největších obchodů se společností Irisbus France.

V zájmu podpory tohoto dlouhodobého trendu v klíčové oblasti svého podnikání investovala Banka významně do oblastí, jako je mediální kampaň na podporu image, nový systém sledování úvěrových rizik a důkladné školení zaměstnanců ve strategických dovednostech finančního poradenství. ČSOB staví své korporátní bankovníctví na vysoce profesionálním a klientském přístupu k zákazníkovi. Banka proto i nadále zlepšuje úroveň svých služeb v oblastech specializovaného a korporátního financování a zůstává pevně oddána poskytování služeb na místě prostřednictvím 11 korporátních poboček. ČSOB znovu vyčlenila významné prostředky na inovace klíčových bankovních produktů, například v oblasti dokumentárních transakcí a záruk, kde byl představen zcela nový systém nazvaný Flexims.

správa aktiv

Využívání alternativních forem spoření v České republice dohání v současné době vkladové produkty a Skupina ČSOB je na tomto poli jasným lídrem. Dynamický nárůst podílových a penzijních fondů pokračoval i v roce 2006. Individuální správa aktiv⁸⁾ a podílové fondy vzrostly o 23 % a dosáhly celkového objemu 125,7 mld. Kč. Penzijní fondy meziročně vzrostly o 31 % a dosáhly objemu 16,3 mld. Kč.

ČSOB AM ČR patří k předním společnostem na trhu **individuální správy aktiv pro fyzické osoby**⁹⁾ s tržním podílem 23 % v segmentu právnických osob a více než 42 % v segmentu fyzických osob k 31. prosinci 2006. Objem spravovaných aktiv (individuálních i institucionálních klientů, bez

poradenských služeb) dosáhl ke konci roku 2006 částky 60,2 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o takřka 20 %. Zájem o sofistikované služby Skupiny ČSOB v oblasti správy aktiv nadále rostl, především v segmentu malých a středních podniků včetně municipalit, kde je ČSOB AM ČR připraven poskytovat svým klientům na míru připravená řešení a pomáhat při podpoře zlepšení úrovně správy jejich hotovosti a finančních výnosů.

⁸⁾ Dle metodologie AKAT.

⁹⁾ Dle metodologie AKAT.

Aktiva v **podílových fondech** vzrostla meziročně o 26 % a dosáhla částky 65,5 mld. Kč,¹⁰⁾ hrubé prodeje přesáhly částku 25 mld. Kč. Aktiva v podílových fondech ČSOB rostla rychleji než trh a ke konci roku dosáhla tržního podílu 27 %. V průběhu roku došlo k nárůstu objemu aktiv v zajištěných fondech o 82 %. ČSOB tak v této oblasti potvrdila svou pozici jedničky na trhu. Tento úspěch je výsledkem spojení zkušeností mateřské společnosti KBC v řízení zajištěných fondů a schopnosti ČSOB nabídnout je na českém trhu. V roce 2006 ČSOB rovněž otevřela nové specializované fondy pro bytová družstva a společenství vlastníků. Skupina ČSOB AM ČR¹¹⁾ rovněž úspěšně rozšířila svou distribuci prostřednictvím obchodních zástupců ČMSS a dále rozvíjela prodeje prostřednictvím Poštovní spořitelny na pobočkách České pošty. ČSOB IS byla v soutěži Zlatý měsíc českého internetového portálu měsíc.cz vyhodnocena jako nejoblíbenější investiční společnost v České republice.

¹⁰⁾ Dle metodologie AKAT.

¹¹⁾ Skupina ČSOB AM ČR sestává ze dvou společností: ČSOB AM ČR a ČSOB IS – první se zabývá správou finančních aktiv klientů a druhá podílovými fondy.

ČSOB nabízí dva silné **penzijní fondy** s odlišnými investičními profily: ČSOB PF Stabilita (konzervativní investiční strategie, v portfoliu má především cenné papíry s pevným výnosem) a ČSOB PF Progres (více akcií a zahraničních obligací). Po akvizici Hornického PF v roce 2005 získala ČSOB v červnu 2006 Zemský PF se zhruba 14 tisíci klienty a více než 500 mil. Kč aktiv. Spolu s organickým nárůstem 3,1 mld. Kč spravovaných aktiv v ČSOB PF Stabilita a ČSOB PF Progres (meziroční nárůst o 17 %), spravuje nyní Skupina ČSOB aktiva ve výši 1,7 mld. v Hornickém PF a Zemském PF. S více než 534 tisíci

aktivními klienty je ČSOB čtvrtým největším poskytovatelem penzijního pojištění v zemi (14,7 %), její podíl na trhu však roste nejrychleji ze všech (meziročně o 1,6 procentního bodu).

Za těmito vynikajícími prodejními výsledky stojí výborné výkony distribučních kanálů, především pak sítě obchodních zástupců ČMSS, kteří za rok 2006 uzavřeli více než 76 tisíc smluv o penzijním připojištění. Vynikající výsledky portfolia také podpořily prodeje penzijních fondů, přičemž ČSOB PF Progres zůstal dlouhodobě nejvýkonnějším penzijním fondem na trhu a získal mnoho veřejných ocenění coby nejvýkonnější penzijní fond (první místo v soutěži Zlatá koruna, třetí místo v Mastercard Banka roku v kategorii Penzijní fond roku 2006, druhé místo ve Zlatém měsíci). Úspěšný rok penzijních fondů ČSOB byl završen sloučením ČSOB PF Progres a Hornického PF k 31. prosinci 2006.

další důležité finanční služby

Výsledky ČSOB na **finančních trzích** byly v roce 2006 vynikající, především pak v derivátech, správě hotovosti, směnách zahraničních měn, prodeích a primárních emisích. Deriváty ČSOB představovaly nejvíce ziskovou část obchodování v oblasti zahraničních směnných operací celé Skupiny KBC. V oblasti směny zahraničních měn ČSOB znovu potvrdila své vedoucí postavení na místním trhu. Hlavními důvody takto dobrých výsledků jsou vynikající obchodní strategie a velmi dobré kontakty a vztahy s naprostou většinou zahraničních bank a investičních společností působících na místním trhu, které nás využívají jako hlavní banku pro provádění svých příkazů a jako zdroj informací.

Již šestý rok v řadě potvrdil **ČSOB Leasing ČR** svou pozici jedničky na trhu s obratem 21,8 mld. Kč za rok 2006, což je v porovnání s rokem 2005 nárůst o 20 %. ČSOB Leasing ČR obsadil první místo mezi finančními zprostředkovateli a podpůrnými finančními institucemi v hodnocení 100 nejvýznamnějších českých společností.

V souladu s novou organizační strukturou Skupiny KBC zavedenou v květnu 2006 začala Skupina ČSOB konsolidovat z 25 % společnost **ČSOB Pojišťovna** do svých výkazů. Navýšením celkového předepsaného pojistného meziročně o 12 % na částku 7,7 mld. Kč, zvýšila ČSOB

Pojišťovna svůj tržní podíl na 6,4 % a potvrdila svou pozici čtvrtého největšího hráče trhu. V roce 2006 ČSOB Pojišťovna realizovala čistý zisk ve výši 668 mil. Kč, což je nejvíce v její historii.

přímé bankovníctví

Přímé bankovníctví a karty vykazovaly v roce 2006 rapidní růst. Zákazníci Skupiny ČSOB stále častěji zasílají své peníze přímými kanály. Osm z deseti tuzemských platebních příkazů bylo klienty ČSOB podáno prostřednictvím **služeb e-bankovníctví**. Takřka 40 % zákazníků ČSOB využívá pro přístup ke svým penězům alespoň jeden on-line kanál. Nejčastěji používaným přímým kanálem je telefonické bankovníctví, následované internetovým bankovníctvím. Internetové bankovníctví zároveň bylo nejrychleji rostoucím kanálem s meziročním nárůstem o 28 % na 564 tisíce uživatelů. Klienti ČSOB a PS v roce 2006 provedli prostřednictvím přímých kanálů více než 54,5 mil. transakcí, což je o 17 % více než v předcházejícím roce. Počet transakcí internetového bankovníctví vzrostl o 62 % na 15,1 milionu transakcí za rok.

PS dosáhla v květnu 2006 významného mezníku, když vydala miliontou platební kartu. Také značka ČSOB byla velmi aktivní a navýšila své portfolio karet takřka o 9 %. Celá ČSOB zakončila rok 2006 s více než 1,7 mil. platebních karet v ČR. ČSOB posílila také počet terminálů POS na 16 808 a počet bankomatů vzrostl téměř o 50 na celkových 585.

Celkově **inovace přímých kanálů a elektronických řešení**, mezi něž lze počítat výše zmíněné služby jako CashBack, elektronické mýtné, ČSOB Flexims nebo zvýšení bezpečnosti e-bankovníctví, významně přispěly k úspěšnému rozvoji Skupiny ČSOB.

Celkové obchodní úvěry
Skupiny ČSOB na Slovensku vzrostly
meziročně o 64 %,
především díky pokračujícím
produktovým a distribučním inovacím.

Skupina ČSOB na Slovensku

I na slovenském trhu dosáhla Skupina ČSOB v roce 2006 vynikajících obchodních výsledků za využití své bankovní sítě 84 retailových poboček a 14 tzv. business center ČSOB SR specializovaných na obsluhu segmentu SME a také sítě slovenských dceřiných společností ČSOB. **Celkové obchodní úvěry Skupiny ČSOB na Slovensku** vzrostly meziročně o 64 % a dosáhly částky takřka 49 mld. Kč. Podíl na tomto úspěchu měly všechny segmenty: retail (+ 98 %), korporátní segment (+ 76 %), SME (+ 79 %), leasing (+ 35 %). Hypotéky jako hlavní součást retailových úvěrů vzrostly meziročně o 140 %. ČSOB SR si tak na slovenském trhu udržela čtvrtou pozici s tržním podílem ve výši 8 %.

Za vynikajícími obchodními výsledky na Slovensku stojí trvalé **zlepšování produktů a distribuční inovace**. ČSOB SR se v souladu se strategií Skupiny rovněž soustřeďuje na posílení prodeje pojištění prostřednictvím bankovní sítě.

ČSOB SR představila řadu nových produktů pro klienty segmentu SME, například Preklenovací poľnohospodársky úver, Štartovací municipálny úver a ČSOB Úver pre lekárov a lekárne. ČSOB také rozšířila rozsah svých balíčků pro klienty SME svým prvním „all-inclusive“ balíčkem nazvaným ČSOB podnikatelský účet KOMPLET. Poté, co ČSOB SR zahájila v roce 2005 financování developerských projektů, zafinancovala v roce 2006 dva největší projekty v oblasti výstavby nemovitostí na Slovensku: Bratislavské nábrežie s.r.o. v objemu 144,7 mil. EUR a Ballymore Eurovea a.s. v objemu 319,5 mil. EUR.

Z inovací v oblasti retailu lze zmínit ČSOB hypotéku s nejnižšími splátkami pro mladé lidi do 36 let a nově zavedený ČSOB dětský účet. Retailové pobočky zahájily poskytování

poradenství rovněž u dalších produktů Skupiny, například investičních produktů ČSOB AM SR, pojištění ČSOB Poistovny, penzijního spoření ČSOB d.s.s. nebo produktů ČSOB SP v oblasti financování bydlení.

ČSOB je také lídrem na slovenském trhu z hlediska počtu nabízených podílových fondů. V roce 2006 ČSOB SR nabídla 8 nových zajištěných investičních fondů, které přispěly k navýšení tržního podílu ČSOB AM SR na slovenském trhu z hlediska objemu aktiv v podílových fondech na 10,5 %.

strategie Skupiny ČSOB

Skupina ČSOB se cítí být zavázána poskytovat svým klientům stále vyšší hodnotu. V zájmu dlouhodobého udržení své vedoucí pozice poskytovatele finančních služeb Skupina ČSOB zlepšuje úroveň těchto 3 základních pilířů: Distribuční excelence, Operační excelence a Vysoce výkonná firemní kultura. Změny v rámci těchto tří základních oblastí jsou podporovány celou řadou konkrétních procesů, které již byly spuštěny nebo budou aktivovány v blízké budoucnosti.

Distribuční excelence. Skupina ČSOB se zaměřuje na kvalitativní posilování svých vztahů se zákazníky poskytováním komplexního finančního poradenství a služeb dle individuálních potřeb zákazníka. Díky posílení prodejních schopností, vyšší spolupráci a inovaci podporuje ČSOB daleko silněji svou vícekanálovou distribuci. Koncept více značek (multibranding) a bankopojištění představují významné priority banky.

Operační excelence. Skupina ČSOB se neustále snaží zlepšovat produktivitu a efektivitu svých procesů, a to prostřednictvím řízení procesů zaměřeným na úsporu nákladů, slučování a zjednodušování procesů. Cílem Skupiny je zvýšit kvalitu a rychlost svých procesů za současného udržení nákladů pod důslednou kontrolou.

Vysoce výkonná firemní kultura. Neustálým inspirováním svých zaměstnanců, podporováním základních firemních hodnot, standardů chování mezi nimi a rozvíjením jejich potenciálu, Skupina ČSOB systematicky pracuje na tom, aby přístup jejich lidí ke klientům dosahoval špičkové úrovně. Vnitřní proměna firemní kultury napomůže Skupině dosahovat i nadále vysokých obchodních výsledků.

komentáře k finančním výsledkům Skupiny ČSOB v roce 2006

Jak je uvedeno výše, Skupina ČSOB v roce 2006 udržela vysokou ziskovost a dosáhla velmi dobrých finančních výsledků, když vykázala čistý zisk náležející akcionářům Banky ve výši 9,543 mld. Kč. Desetiprocentního růstu udržitelného čistého zisku¹²⁾ bylo dosaženo především díky růstu obchodů ve všech klientských segmentech: 6,7% růst klientských vkladů, 20,2% růst aktiv ve správě¹³⁾ a 28,9% růst klientských úvěrů. Růst v objemech obchodů zvýšil provozní zisk a pouze částečně byl kompenzován růstem provozních nákladů. Tvorba rezerv na špatné úvěry je v souladu s růstem úvěrového portfolia.

¹²⁾ Bez vlivu jednorázových položek Slovenská inkasna a prodeje portfolia nemovitostí

¹³⁾ Dle metodologie AKAT.

Níže uvedené finanční údaje byly převzaty z **auditovaných konsolidovaných** finančních výkazů ČSOB za rok 2006, vyhotovených **podle (EU IFRS)**, není-li uvedeno jinak.

konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý výnos z úroků významně vzrostl o 13,9 % na 17,96 mld. Kč. Tento nárůst je hlavním indikátorem obchodního růstu a bylo ho dosaženo bez ohledu na skutečnost, že úrokový výnos z dlouhodobých benchmarkových pozic v ALM si kvůli přehodnocení aktiv na nižší úrokové sazby nadále udržuje sestupný trend. Významný podíl na nárůstu má vyšší objem úvěrů a zlepšení úrokové marže vzhledem k lepšímu poměru úvěrů na vkladech. Na pozitivním vývoji se rovněž významně podílely finanční trhy na Slovensku.

Čistý výnos z poplatků a provizí se zvýšil o 5,7 % na 6,89 mld. Kč. Růst v segmentu retailu byl způsoben především prodeji podílových fondů. PS vykázala poté, co byly některé poplatky zrušeny, mírný pokles. Pozitivní dopad měly některé mimořádné výnosy, např. v ČMSS.

Čistý zisk z obchodování vzrostl o 5,7 % na 2,76 mld. Kč. Nárůst je spíše důsledkem zvýšené aktivity obchodování pro zákazníky na finančních trzích, než obchodováním na vlastní účet.

Zvýšená aktivita obchodování pro korporátní a SME klienty je částečně kompenzována nižšími příjmy z obchodů uzavřených na pobočkách ČSOB.

Ostatní provozní výnosy se snížily o 43,7 % na 2,77 mld. Kč. Příjmy za rok 2005 byly v tomto ohledu posíleny mimořádným příjmem ze Slovenské inkasny, zatímco příjmy realizované v roce 2006 zahrnovaly příjmy z prodeje majetku (především budov v Praze).

Všeobecné správní náklady se zvýšily o 9,5 % na 16,8 mld. Kč. Nárůst je zřetelný především v osobních nákladech a je pouze částečně spojen s provozními příčinami. Tento nárůst lze přičíst z části pravidelnému růstu mezd, vyšším bonusům vyplaceným na základě hospodářských výsledků a zvýšením počtu zaměstnanců u dceřiných společností a na Slovensku v souvislosti s růstem obchodní činnosti. Dále za růstem nákladů ale stojí i zaúčtování některých jednorázových položek, např. nákladů spojených s prodejem budov, dohadných položek na nečerpané dovolené a výročí a dohadných položek na kompenzace pro vrcholový management plynoucí ze zrušení stávajícího programu odkupu akcií ČSOB (jako součásti plánovaného vytěsnění minoritních akcionářů).

Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika snížily zisk o 0,83 mld. Kč. Zatímco v roce 2005 se projevilo čisté rozpouštění rezerv (vzhledem ke zlepšení kvality úvěrového portfolia a díky úspěšnému vymáhání a prodeji úvěrů z historického portfolia), vývoj v roce 2006 obecně odpovídal předpokladům a konečná výše rezerv je v souladu s rychle rostoucím úvěrovým portfoliem Banky a jejich dceřiných společností.

Rezervy se na zisku projeví kladně především vzhledem k rozpouštění rezerv na právní spory.

konsolidovaná rozvaha

Ke konci roku 2006 dosáhla celková konsolidovaná aktiva objemu 762 mld. Kč, což představuje v porovnání s koncem roku 2005 nárůst o 26 mld. Kč. Rychlý růst úvěrů a pohledávek z finančního leasingu je částečně vyrovnáván snížením objemu Pohledávek za bankami a finančních aktiv v reálné hodnotě vykazovaných do zisku nebo ztráty.

Pohledávky za bankami vykázaly snížení objemu o 43 % na 46,7 mld. Kč v důsledku zvýšeného objemu úvěrů a pohledávek z finančního leasingu, který vedl ke snížení fondů v Reverzních repo operacích s ČNB.

Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty vykázala snížení objemu o 8,2 % na 173,6 mld. Kč, což odpovídá nižšímu objemu finančních pasiv v reálné hodnotě vykazovaných do zisku nebo ztráty.

Úvěry a pohledávky z finančního leasingu vykázaly významný nárůst objemu o 28,9 % na 308,6 mld. Kč. Tento rychlý nárůst je výsledkem pozitivního vývoje ve všech obchodních segmentech Banky a dceřiných společností. Nejrychlejší růst se projevil v segmentu SME (+ 50,1 %¹⁴⁾) a u Hypoteční banky (+ 40,4 %).

¹⁴⁾ Dle interního systému manažerského výkaznictví.

Pozemky, budovy a zařízení (včetně nehmotných aktiv, bez goodwillu) vykázaly nárůst o 28 % na 11,9 mld. Kč mimo jiné kvůli pokračující výstavbě v Centru Radlická, dceřiné společnosti založené z důvodů výstavby nového ústředí v Praze-Radlicích. K nárůstu u této položky rovněž přispěl operativní leasing v ČSOB Leasing ČR.

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty vykázaly snížení o 19,6 % na 98,7 mld. Kč, což odpovídá nižšímu objemu finančních aktiv v reálné hodnotě vykazovaných do zisku nebo ztráty.

Závazky ke klientům vzrostly o 6,7 % na 504,3 mld. Kč. Nejrychlejší nárůst se projevil u PS (+10,1 %¹⁵⁾) a v segmentu SME (+8,6 %¹⁶⁾). Vývoj objemu vkladů je úzce svázán s vývojem objemu spravovaných aktiv (podílové fondy a individuální správa aktiv), který není z bilance patrný. Tento objem vykázal meziroční nárůst o 20,2 %.¹⁷⁾

¹⁵⁾ Dle interního systému manažerského výkaznictví.

¹⁶⁾ Dle interního systému manažerského výkaznictví.

¹⁷⁾ Dle metodologie AKAT.

Podřízená pasiva vykázala významný nárůst po přijetí podřízené půjčky ve výši 5 mld. Kč od KBC Dublin. Emise podřízeného dluhu je v souladu s celkovou politikou Skupiny KBC a jeho výsledkem byla kapitálová přiměřenost Banky ve výši 9,29 % ke konci roku 2006.

Vlastní jmění zůstalo na úrovni předchozího roku, protože 100 % zisku za rok 2005 bylo v souladu s rozhodnutím valné hromady vyplaceno na dividendách.



ambice je třeba posouvat výš a výš, pro nás ale není žádná laťka dost vysoko. Jsme pyšní na to, že můžeme nabízet vhodné produkty a kvalitní servis.

Zároveň víme, že každý úspěch laťku posouvá výš, a to je zavazující.

Skupina ČSOB



Skupina ČSOB působí nejen v České republice, ale má své zastoupení i na Slovensku. K 31. prosinci 2006 měla ČSOB majetkovou účast v padesáti právnických osobách a do konsolidačního celku bylo zahrnuto čtyřicet jedna společností. Finanční služby nabízelo čtrnáct dceřiných společností. Nabídku finančních služeb ČSOB doplňují také tři sesterské společnosti – ČSOB Pojišťovna, ČSOB Poistovňa a Patria Finance.

V roce 2006 se Skupina ČSOB rozšířila o Zemský PF, jehož akvizicí došlo k posílení pozice v oblasti penzijního připojištění. Hornický PF, který rozšířil Skupinu v roce 2005, byl k 31. prosinci 2006 zfúzován s ČSOB PF Progres. V průběhu roku 2006 došlo k akvizici zbývajících 50 % hlasovacích práv společností OB HELLER ČR a OB HELLER SR a k jejich přejmenování na ČSOB Factoring (ČR a SR).

Skupina ČSOB nabízí klientům služby v následujících oblastech:

- Bankovní služby
- Stavební spoření a hypotéky
- Penzijní pojištění
- Leasing
- Factoring
- Obhospodařování aktiv
- Kolektivní investování
- Obchodování s cennými papíry
- Pojištění

Hypoteční banka, a.s.

Česká republika

Datum vzniku:

10. 1. 1991

Předmět podnikání:

Poskytování hypotečních úvěrů
a emise hypotečních zástavních listů

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Kč):

2 634 739

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006**(% podíl a jméno):**

99,84 % Československá obchodní banka, a. s.
0,16 % ostatní akcionáři

* K 31. 12. 2006 upsáno a splaceno zvýšení základního jmění na 3 458 101,5 tis. Kč. V lednu 2007 minoritní akcionáři splatili dodatečných 5,5 tis. Kč. Zvýšení základního jmění bylo do Obchodního rejstříku zapsáno dne 25. 1. 2007.

** Po zvýšení základního jmění činí podíl ČSOB 99,87 % a ostatních akcionářů 0,13 %.

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Objem úvěrů a pohledávek za klienty (stav v bilanci v mil. Kč)	64 889	46 202
Počet nově schválených hypotečních úvěrů (ks)	18 721	14 715
Objem nově schválených hypotečních úvěrů (mil. Kč)	26 778	18 763
Podíl na trhu v ČR podle objemu nově schválených hypotečních úvěrů pro občany dle metodiky MMR** (%)	24	23

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

** MMR = Ministerstvo pro místní rozvoj.

Hypoteční banka v roce 2006 zvýšila objem schválených hypoték občanům, na které se od 1. ledna 2007 výhradně zaměřuje, o 44 %. Udržela si tak pozici druhého největšího poskytovatele hypoték v ČR (měřeno objemem nově poskytnutých úvěrů).

Hypoteční banka zůstala lídrem v oblasti inovací na tuzemském hypotečním trhu a zavedla řadu novinek, které přinesly především zjednodušení a zrychlení procesů vyřízení úvěru. Jednalo se zejména o Expresní ocenění bytu zdarma, 40letou splatnost hypotéky či Předhypoteční úvěr.

Hypoteční banka v roce 2006 dále rozvíjela svou multibrandovou politiku, když zavedla prodej hypoték prostřednictvím obchodní sítě Poštovní spořitelny a spolu s ČSOB Pojišťovnou připravovala uvedení speciálního pojištění hypotéky. Objem nově poskytnutých ČSOB Hypoték meziročně vzrostl o 66 %.

1. ledna 2006 banka změnila svou obchodní firmu z Českomoravská hypoteční banka, a.s., na Hypoteční banka, a.s.

Kontakt:

Adresa: Budějovická 409/1, 140 00 Praha 4
Telefon: 242 419 111, 242 419 112
Fax: 242 419 222
E-mail: info@hypotecnibanka.cz
Internet: www.hypotecnibanka.cz

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Česká republika

Datum vzniku:

26. 6. 1993

Předmět podnikání:

Stavební spoření

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Kč):

1 500 000

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006

(% podíl a jméno):

55 % Československá obchodní banka, a. s.

45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall AG

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Úvěry a překlenovací úvěry (mil. Kč)	61 878	48 754
Objem klientských depozit (mil. Kč)	126 966	118 310
Počet platných smluv (ks)	2 201 796	2 286 445
Objem cílových částek nově uzavřených smluv (mil. Kč)	79 694	69 448
Podíl na trhu podle objemu cílových částek nově uzavřených smluv (%) **	43	41,9

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

** Tržní podíly za rok 2005 a 2006 jsou odhad.

Rok 2006 znamenal pro ČMSS další rekord v objemu poskytnutých úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů, a to částkou 22,966 mld. Kč. Těž v objemu nově uzavřených smluv o stavebním spoření došlo k meziročnímu růstu. V průběhu roku spořitelna uzavřela smlouvy v hodnotě 79,694 mld. Kč a potvrdila svoji pozici jedničky v oblasti stavebního spoření.

K těmto skvělým výsledkům je však ještě nutné přičíst aktivitu v oblasti cross-sellingových produktů. Jen penzijního připojištění (ČSOB PF Stabilita a ČSOB PF Progres) se prodalo 77 450 smluv, v oblasti podílových fondů (ČSOB, KBC, Union Investment) bylo získáno 2,608 mld. Kč investic.

Kromě rostoucích obchodních výsledků se ČMSS může pochlubit začleněním dalších finančních produktů do své nabídky. V roce 2006 šlo o bankovní produkty Poštovní spořitelny – Klientská karta ČMSS s platební funkcí, postřirový účet, spotřebitelské úvěry a rizikové životní pojištění pojišťovny R+V.

Kontakt:

Adresa: Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10

Telefon: 225 221 111

Fax: 225 225 999

E-mail: info@cmss.cz

Internet: www.cmss.cz

ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB

Česká republika

Datum vzniku:

26. 10. 1994

Předmět podnikání:

Provozování penzijního připojištění
se státním příspěvkem

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Kč):

97 167

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006**(% podíl a jméno):**

100 % Československá obchodní banka, a. s.

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Počet uzavřených smluv (ks)	61 763	54 059
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (mil. Kč)	12 247	10 289
z toho příspěvky účastníků (mil. Kč)	9 447	7 923
Tržní hodnota portfolia investic (mil. Kč)	12 714	10 884
Zhodnocení prostředků účastníků (%)	2,7**	4,0
Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků (%)	9,9	10,1

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

** Navržené zhodnocení, které podléhá schválení akcionářem.

ČSOB PF Stabilita dosáhl za rok 2005 zhodnocení prostředků účastníků ve výši 4 %. Toto nadprůměrné zhodnocení klientských prostředků se pozitivně odrazilo v nárůstu počtu nových smluv v roce 2006, kdy ČSOB PF Stabilita získal cca 62 tis. nových klientů a celkový počet účastníků meziročně vzrostl o 8,6 %.

V roce 2006 byla dále posílena spolupráce v rámci Skupiny ČSOB a přibližně 54 % nových smluv bylo uzavřeno přes distribuční síť ostatních společností ze Skupiny ČSOB (ČMSS a ČSOB). V roce 2005 jejich podíl činil 40 %.

ČSOB PF Stabilita zachovává konzervativní investiční strategii postavenou především na investování do cenných papírů s pevným výnosem.

Kontakt:

Adresa: Perlová 371/5, 110 00 Praha 1

Telefon: 283 080 111

Fax: 283 080 333

E-mail: csobpfstabilita@csob.cz

Internet: www.csobpf.cz

ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB

Česká republika

Datum vzniku:

14. 2. 1995

Předmět podnikání:

Provozování penzijního připojištění
se státním příspěvkem

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Kč):

50 000

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006**(% podíl a jméno):**

100 % Československá obchodní banka, a. s.

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Počet uzavřených smluv (ks)	64 649	67 807
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (mil. Kč)	3 383	1 070
z toho příspěvky účastníků (mil. Kč)	2 786	913
Tržní hodnota portfolia investic (mil. Kč)	3 437	1 097
Zhodnocení prostředků účastníků (%)	2,2**	5,0
Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků (%)	4,4	2,5

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

** Navržené zhodnocení, které podléhá schválení akcionářem.

ČSOB PF Progres svým klientům připsal za léta 2002 až 2005 nejvyšší zhodnocení na trhu. Tyto výsledky se pozitivně odrazilily také v nárůstu počtu nově uzavřených smluv v roce 2006. ČSOB PF Progres získal cca 65 tis. nových klientů (zejména díky spolupráci s ČMSS) a organicky zvýšil svůj tržní podíl podle počtu účastníků o 1,4 procentního bodu, což je nejvyšší nárůst tržního podílu za rok 2006 mezi penzijními fondy.

V loňském roce získal ČSOB PF Progres opět řadu cen. Vedle Zlaté koruny 2006 pro nejlepší penzijní fond a třetího místa v soutěži MasterCard Banka roku v kategorii Penzijní fond to bylo i druhé místo v anketě Zlatý Měsíc 2006 pro nejoblíbenější penzijní fond v České republice.

V průběhu roku 2006 probíhala fúze Hornického PF s ČSOB PF Progres, která byla úspěšně dokončena zápisem do obchodního rejstříku ke dni 31. prosince 2006. Hornický PF ke dni fúze evidoval 19 023 klientů a spravoval prostředky účastníků ve výši 1 126 mil. Kč.

ČSOB PF Progres je se svou dynamickou investiční strategií zaměřen spíše na mladší klienty s předpokládanou delší dobou spoření.

Kontakt:

Adresa: Perlová 371/5, 110 00 Praha 1

Telefon: 222 045 412

Fax: 222 045 755

E-mail: csobpfprogres@csob.cz

Internet: www.csobpf.cz

ZEMSKÝ PENZIJNÍ FOND



Zemský penzijní fond, a. s.

Česká republika

Datum vzniku:

26. 10. 1994

Předmět podnikání:

Provozování penzijního připojištění
se státním příspěvkem

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Kč):

50 325

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006

(% podíl a jméno):

100 % Československá obchodní banka, a. s.

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Počet uzavřených smluv (ks)	1 009	1 902
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (mil. Kč)	569	497
z toho příspěvky účastníků (mil. Kč)	426	372
Tržní hodnota portfolia investic (mil. Kč)	671	606
Zhodnocení prostředků účastníků (%)	4,6**	4,6
Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků (%)	0,40	0,46

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

** Navržené zhodnocení, které podléhá schválení akcionářem.

Zemský PF se dlouhodobě řadí na českém trhu penzijního připojištění mezi penzijní fondy, které přispívají svým účastníkům nadprůměrné zhodnocení. Po střídavém druhém či třetím místě v letech 1999 až 2005 se svými výsledky za rok 2006 zařadil na první místo v žebříčku penzijních fondů seřazených dle zhodnocení prostředků evidovaných ve prospěch klientů.

Zemský PF se v minulosti zaměřoval zejména na spolupráci se zaměstnavatelskými subjekty a jeho pojistný kmen tvoří více než 56 % platících účastníků s příspěvkem zaměstnavatele.

Zemský PF se stal členem Skupiny ČSOB v červnu 2006.

Kontakt:

Adresa: 28. října 45, 702 00 Ostrava 1

Telefon: 596 202 521

Fax: 596 202 523

E-mail: zpf@zpf.cz

Internet: www.zpf.cz

ČSOB Leasing, a.s.

Česká republika

Datum vzniku:

31. 10. 1995

Předmět podnikání:

Finanční služby (finanční a operativní leasing, zákaznický úvěr a splátkový prodej)

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Kč):

2 900 000

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006

(% podíl a jméno):

100 % Československá obchodní banka, a. s.

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Objem nově uzavřených obchodů v ČR (mld. Kč)	21,77	18,24
Počet uzavřených smluv v ČR (ks)	32 419	25 655
Podíl na celkovém trhu v ČR měřený objemem obchodů (%)**	15,72	15,23

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

** Celkový trh zahrnuje leasingový trh movitostí a relevantní trh splátkového prodeje a spotřebitelských úvěrů.

ČSOB Leasing ČR je největší leasingovou společností s celorepublikovou sítí čtrnácti vlastních poboček. Již od roku 2001 je ČSOB Leasing ČR nepřetržitě lídrem leasingového trhu s nejvyšším tržním podílem.

Společnost ČSOB Leasing ČR poskytuje financování pro všechny druhy nových i ojetých dopravních prostředků (osobních, užitkových, nákladních vozů a motocyklů) a pro stroje, zařízení, investiční celky a výpočetní techniku.

ČSOB Leasing ČR nabízí svým zákazníkům kompletní řadu produktů: finanční leasing, zákaznický úvěr, splátkový prodej a operativní leasing (včetně full service leasingu a fleet managementu). V roce 2006 získaly produkty ČSOB Leasing ČR významná ocenění v soutěži o nejlepší finanční produkty Zlatá koruna 2006 – Zlatou korunu za produkt Značkové financování automobilů a Bronzovou korunu za produkt exkluzivního financování traktorů Valtra Finance.

Kontakt:

Adresa: Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4

Telefon: 222 012 111

Fax: 222 012 377

E-mail: info@csobleasing.cz

Internet: www.csobleasing.cz

ČSOB Factoring, a.s.

Česká republika

Datum vzniku:

16. 7. 1992

Předmět podnikání:

Factoring

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Kč):

35 400

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006**(% podíl a jméno):**

100 % Československá obchodní banka, a. s.

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Obrat pohledávek (mld. Kč)	19,5	16,6
Podíl na trhu v ČR podle obratu factoringových pohledávek (%)	18,6	19,1

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

ČSOB Factoring ČR je třetí největší factoringovou společností v ČR s tržním podílem 18,6 %. Svým klientům poskytuje alternativní finanční zdroje formou financování postoupených pohledávek, které vznikly z dodávek zboží nebo poskytnutí služeb, zpravidla se splatností do 90 dnů. Factoringové financování je velmi flexibilní a může být poskytnuto jak na základě postoupení tuzemských, tak exportních pohledávek v regresní i bezregresní formě. Součástí služeb je i správa postoupených pohledávek včetně zajištění inkasa. V případě bezregresní formy factoringu společnost svým klientům nabízí i převzetí rizika neplacení.

Společnost ČSOB Factoring ČR dosáhla v roce 2006 obrat postoupených pohledávek z factoringových transakcí 19,5 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 17,5 %.

ČSOB Factoring, a.s. do 14. srpna 2006 působila pod názvem O.B.HELLER a.s. K přejmenování došlo poté, co ČSOB získala zbývajících 50 % akcií této společnosti.

Kontakt:

Adresa: Benešovská 40, 101 00 Praha 10

Telefon: 267 184 805

Fax: 267 184 822

E-mail: info@csobfactoring.cz

Internet: www.csobfactoring.cz

ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB

Česká republika

Datum vzniku:

31. 12. 1995

Předmět podnikání:

Správa aktiv klientů

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Kč):

34 000

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006

(% majetkový podíl / % podíl na hlas. právech a jméno):

79,41 % / 20,59 % Patria Finance, a.s.

20,59 % / 52,94 % Československá obchodní banka, a. s.

0 % / 26,47 % KBC Asset Management NV

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
AUM* (mld. Kč)	85,75	79,84

* Objem aktiv dle metodiky AKAT (institute, soukromé osoby a zahraniční fondy, včetně hodnoty poradenského mandátu).

ČSOB AM ČR poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů a je jednou z předních společností na tomto trhu. Společnost spravuje aktiva klientům z řad fyzických osob, institucí i skupinovým klientům (ČSOB, penzijní fondy ČSOB, ČMSS, ČSOB Pojišťovna). V segmentu trhu správy aktiv pro fyzické osoby společnost zaujímá 1. místo s podílem 42,8 %, tržní podíl v segmentu institucí činí 23 %. Společnost také spravuje aktiva vybraných zahraničních fondů ze Skupiny KBC.

V roce 2006 vzrostl objem obhospodařovaného majetku o cca 7,4 %. Tento růst byl tažen zájmem klientů Skupiny ČSOB o sofistikované služby správy aktiv, obzvláště v segmentech malých a středních podniků (růst o 50 %) a korporátních klientů – těmto klientům je společnost ČSOB AM ČR schopna nabídnout služby „na míru“. Zároveň rostl objem aktiv skupinových klientů.

Společnost nabízí ucelenou nabídku investičních produktů a využívá spolupráce s pobočkami a klient-skými útvary ČSOB.

Kontakt:

Adresa: Perlová 371/5, 110 00 Praha 1

Telefon: 222 045 445

Fax: 222 045 665

E-mail: csobam@csob.cz

Internet: www.csob.cz/csobam

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB

Česká republika

Datum vzniku:

3.7.1998 (přeměnou ze společnosti
O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r.o.)

Předmět podnikání:

Kolektivní investování

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Kč):

216 000

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006

(% majetkový podíl / % podíl na hlas. právech
a jméno):

73,15 % / 0 % Československá obchodní banka, a. s.

15,28 % / 15,28 % Auxilium, a.s.

11,57 % / 84,72 % ČSOB Asset Management, a.s.,
člen skupiny ČSOB

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Objem obhospodařovaného majetku (mld. Kč)	12,6	11,3**

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

** Uvedený objem zahrnuje české podílové fondy nabízené ČSOB IS.

ČSOB IS je významnou společností obhospodařující otevřené podílové fondy. V roce 2006 došlo k rozšíření počtu otevřených podílových fondů o dva nové: ČSOB bytových družstev a ČSOB realitní mix.

Pro rok 2007 společnost plánuje další rozšíření produktové nabídky. Již v lednu 2007 byl vytvořen ČSOB korporátní fond. Je zvažován i vznik fondu investujícího do nemovitostí. Zároveň, po dohodě s jediným podílníkem, dojde v prvních měsících roku 2007 ke zrušení fondu ČSOB výnosový s následnou likvidací.

ČSOB IS se stala od 1. ledna 2007 distributorem KBC fondů pro ČR a podílí se na přípravě produktů pro celou Skupinu. Tím dochází k posílení synergií v rámci celé Skupiny KBC.

Seznam fondů obhospodařovaných společností ČSOB IS k 31. prosinci 2006: ČSOB akciový mix, ČSOB bohatství, ČSOB bond mix, ČSOB bytových družstev, ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB nadační, ČSOB realitní mix, ČSOB středoevropský, ČSOB výnosový.

Kontakt:

Adresa: Perlová 371/5, 110 00 Praha 1

Telefon: 222 045 445

Fax: 222 045 665

E-mail: investice@csob.cz

Internet: www.csobinvest.cz



Patria Finance, a.s.

Česká republika

Datum vzniku:

23. 5. 1994

Předmět podnikání:

Obchodování s cennými papíry
a poradenství v oblasti firemních financí

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Kč):

100 000

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006**(% podíl a jméno):**

100 % KBC Securities NV

Patria Finance sama a prostřednictvím svých dceřiných společností (Patria Online, a.s., Patria Direct, a.s. a Patria Finance CF, a.s.) poskytuje služby investičního bankovníctví: obchodování s cennými papíry, poradenství při řízení a financování společností, provozování internetového portálu **www.patria.cz**, který poskytuje informace z oblasti finančního trhu, a zprostředkování obchodování na pražské a zahraničních burzách klientům. Společnost provádí vlastní finanční výzkum.

Obchodování s cennými papíry se v roce 2006 zaměřovalo výhradně na akciové trhy. Patria Finance udržela první místo v objemu akciových obchodů na BCPP a dále zvýšila objem obchodů se zahraničními cennými papíry.

V roce 2006 přesáhl konsolidovaný čistý zisk Skupiny Patria 230 mil Kč. Počet klientů, kterým jsou zprostředkovávány obchody s cennými papíry prostřednictvím internetu překročil 6 000.

V oblasti poradenství při fúzích a akvizicích je Patria Finance jednou z nejvýznamnějších společností a v roce 2006 výnosy z této činnosti dále zvýšila. Rozvoj ekonomiky dává v České republice prostor k dalšímu růstu poradenství pro střední a velké firmy.

Kontakt:

Adresa: Jungmannova 24, 110 00 Praha 1
Telefon: 221 424 111
Fax: 221 424 222
E-mail: info@patria.cz
Internet: www.patria.cz

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

Česká republika

Datum vzniku:

17. 4. 1992

Předmět podnikání:

Pojištění občanů a podnikatelů
v oblasti životního a neživotního pojištění

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Kč):

1 536 400

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006**(% podíl a jméno):**

75 % KBC Insurance NV

25 % Československá obchodní banka, a. s.

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Počet uzavřených pojistných smluv (ks)	533 586	472 881
Objem předepsaného pojistného (tis. Kč)	7 674 006	6 875 382
Počet vyřízených pojistných událostí (ks)	141 247	132 053
Tržní podíl v neživotním pojištění (%)	4,5	4,1
Tržní podíl v životním pojištění (%)	9,4	8,8

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovnou nabízející produkty v oblasti životního i neživotního pojištění pro fyzické i právnické osoby, které umožňují klientům získat za výhodných podmínek komplexní ošetření jejich finančních potřeb.

Jedním z hlavních úkolů obchodní služby ČSOB Pojišťovny roku 2006 bylo přesjednávání starých pojistných smluv životního pojištění na variabilnější a modernější produkty řady Universal life. Klienti ocenili zejména nové spořicí produkty investičního životního pojištění. Rovněž se dále prohloubila spolupráce v oblasti bankopojištění.

Koncem roku ratingová agentura Standard & Poor's zvýšila dlouhodobý úvěrový rating a rating finanční síly ČSOB Pojišťovny na BBB+ s pozitivním výhledem, a ČSOB Pojišťovna se tím řadí mezi nejlépe hodnocené české společnosti.

Kontakt:

Adresa: Masarykovo nám. 1458, 532 18 Pardubice,
Zelené předměstí
Telefon: 467 007 111, 800 100 777
Fax: 467 007 444
E-mail: info@csobpoj.cz
Internet: www.csobpoj.cz

ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.

Slovenská republika

Datum vzniku:

8. 11. 2000

Předmět podnikání:

Stavební spoření

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Sk):

720 000

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006**(% podíl a jméno):**

100 % Československá obchodní banka, a. s.

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Úvěry a překlenovací úvěry (mil. Sk)	2 386	3 389
Objem klientských depozit (mil. Sk)	6 212	5 245
Počet platných smluv (ks)	115 535	120 617
Objem cílových částek nově uzavřených smluv (mil. Sk)	1 195	2 468

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

ČSOB SP zahájila v roce 2006 proces reorganizace společnosti, s cílem dosáhnout zlepšení pozice na trhu se stavebním spořením. Z pohledu vývoje produktů a prodeje byl počátkem roku uveden do praxe nový produkt HYPO Plus, který zaznamenal značný ohlas mezi klienty. V průběhu 10 měsíců od uvedení na trh dosáhl 10% podílu na poskytnutých objemech z celkového produktového portfolia.

V druhé polovině roku 2006, v rámci nového Finančního a Obchodního plánu na rok 2007 a akčního plánu na období 2007–2008, byla vypracována nová Strategie ČSOB SP na období 2007–2010. Uskutecnila se potřebná opatření k zabezpečení agresivnějšího vymáhání klasifikovaných pohledávek.

Změnou restrukturalizace úvěrového portfolia došlo k navýšení tvorby opravných položek, v důsledku toho je vykázán záporný hospodářský výsledek za rok 2006.

Kontakt:

Adresa: Radlinského 10, 813 23 Bratislava

Telefon: +421 259 667 888

Fax: +421 259 667 920

E-mail: csobsp@csobsp.sk

Internet: www.csobsp.sk

ČSOB Leasing, a.s.

Slovenská republika

Datum vzniku:

10. 12. 1996

Předmět podnikání:

Finanční služby

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Sk):

1 500 000

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006**(% podíl a jméno):**

90 % Československá obchodní banka, a. s.

10 % ČSOB Leasing, a.s. (Česká republika)

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Objem nově uzavřených obchodů v SR (mld. Sk)	12,1	9,3
Počet uzavřených smluv v SR (ks)	14 053	11 326
Podíl na trhu v SR měřený objemem obchodů (%)	16,7	16,3

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

ČSOB Leasing SR je dlouhodobě jednou z vedoucích společností na leasingovém trhu Slovenské republiky s tržním podílem ve financování movitostí i nemovitostí cca 16,7 %. Na trhu leasingu movitostí zaujímá ČSOB Leasing SR první místo.

V roce 2006 společnost vykázala 29,7% meziroční nárůst v objemu leasingových obchodů. Významný vliv na dosažené výsledky mělo posílení pozice ve financování ojetých vozidel, prosazení se na trhu nemovitostí a stabilní dominance ve financování nákladních automobilů a technologií.

ČSOB Leasing SR poskytuje komplexní financování veškerého movitého i nemovitého majetku s využitím všech finančních produktů – spotřebitelský úvěr, splátkový prodej, finanční leasing, operativní leasing. Nosným produktem je stále finanční leasing, který se na celkovém portfoliu produktů podílí cca 80 %.

Kontakt:

Adresa: Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava 5

Telefon: +421 268 202 111

Fax: +421 263 815 248

E-mail: info@csobleasing.sk

Internet: www.csobleasing.sk

ČSOB Factoring a.s.

Slovenská republika

Datum vzniku:

24. 2. 1997

Předmět podnikání:

Factoring

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Sk):

30 000

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006**(% podíl a jméno):**

100 % ČSOB Factoring, a.s. ČR

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Obrat pohledávek (mld. Sk)	4,27	5,40
Podíl na trhu v SR (%) (podle celkového obratu pohledávek)	9,45	17,00

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

ČSOB Factoring SR poskytuje svým klientům moderní finanční služby spojené s financováním a komplexní správou pohledávek. Nosným produktem i nadále zůstává tuzemský factoring s regresem. K standardně poskytovaným službám patří i exportní factoring, služby v oblasti přebírání rizika platební neschopnosti odběratelů a řešení „šité na míru“ klientům.

V roce 2006 společnost vykázala obrat postoupených pohledávek z factoringových transakcí ve výši 4,27 mld. Sk a na slovenském factoringovém trhu je na 4. místě s podílem 9,45 %.

Společnost používá vysoce sofistikovaný informační systém FACTORLINK, který klientům umožňuje on-line přístup k otevřeným pohledávkám, přehledům o úhradách, apod.

Po převzetí zbylé části akcií mateřské společnosti ČSOB. byl v roce 2006 realizovaný rebranding z OB HELLER Factoring a.s. na ČSOB Factoring a.s. a společnost tak byla nejen majetkově, ale i formálně začleněna do Skupiny ČSOB.

Kontakt:

Adresa: Gagarinova 7/a, 821 03 Bratislava

Telefon: + 421 248 208 001 (spojovatelka)

Fax: + 421 243 415 590

E-mail: obchod@csobfactoring.sk

Internet: www.csobfactoring.sk



ČSOB d.s.s., a.s.

Slovenská republika

Datum vzniku:

20. 10. 2004

Předmět podnikání:

Důchodové spoření

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Sk):

360 000

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006

(% podíl a jméno):

100 % Československá obchodní banka, a. s.

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
AUM (mil. Sk)	1 590	530

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

ČSOB d.s.s. vznikla na podzim 2004 v souvislosti s důchodovou reformou na Slovensku. Své obchodní aktivity, tj. uzavírání smluv o starobním důchodovém spoření, začala rozvíjet od roku 2005. Již v dubnu 2005 společnost splnila podmínku dosažení minimálního počtu 50 000 klientů podle zákona 43/2004 Sb.z. o starobním důchodovém spoření. K 31. prosinci 2006 má společnost víc než 101 000 klientů.

ČSOB d.s.s. nabízí v souladu se zákonem tři důchodové fondy: konzervativní, vyvážený a růstový. K prodeji svých produktů využívá zejména distribuční síť Skupiny ČSOB.

Kontakt:

Adresa: Kolárska 6, 815 63 Bratislava

Telefon: +421 800 123 723

Fax: +421 252 962 769

E-mail: dss@csob.sk

Internet: www.csobdss.sk

ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.

Slovenská republika

Datum vzniku:

10. 6. 2004

Předmět podnikání:

Správa aktiv klientů

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Sk):

60 000

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006**(% podíl a jméno):**

100 % Československá obchodní banka, a. s.

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Individuální správa aktiv (mil. Sk)	4 077	3 420
Podílové fondy (mil. Sk)	14 057	9 030

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

ČSOB AM SR poskytuje klientům služby v oblasti individuální správy aktiv a kolektivního investování. V roce 2005 společnost získala licenci na distribuci podílových fondů KBC prodávaných v SR. Společnost od roku 2005 spravuje portfolio ČSOB Poisťovni i portfolia klientů privátního bankovníctví na Slovensku.

V roce 2006 společnost uvedla na trh osm nových lokálních fondů, takže ke konci roku 2006 nabízela svým klientům devět lokálních fondů, z toho tři pro klienty privátního bankovníctví. Společnost si v roce 2006 nadále upevňovala pozici čtyřky na slovenském trhu podílových fondů, přičemž překročila 10% tržní podíl na Slovensku.

Kontakt:

Adresa: Kolárska 6, 815 63 Bratislava

Telefon: +421 259 667 465

Fax: +421 252 962 769

E-mail: info@csob.sk

Internet: www.csobinvesticie.sk

ČSOB Poistovňa, a.s.

Slovenská republika

Datum vzniku:

1. 1. 1992*

Předmět podnikání:

Pojištění občanů a podnikatelů
v oblasti životního a neživotního pojištění

Základní kapitál k 31. 12. 2006 (tis. Sk):

838 000

Struktura vlastníků k 31. 12. 2006**(% podíl a jméno):**

81,09 % KBC Insurance NV

18,91 % Československá obchodní banka, a. s.

* Datum zápisu do obchodního rejstříku dne 9. 6. 1992.

Klíčové ukazatele:

	2006	2005
Počet uzavřených pojistných smluv (ks)	77 773	88 724
Objem předepsaného pojistného (tis. Sk)	1 914 054	1 833 908
Počet vyřízených pojistných událostí (ks)	18 672	19 457
Tržní podíl v neživotním pojištění (%)	3,14	3,47
Tržní podíl v životním pojištění (%)	4,46	3,65

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování.

ČSOB Poistovňa je univerzální pojišťovací společnost poskytující široké spektrum pojistných produktů v oblasti životního a neživotního pojištění a pojištění majetku občanů. Dále nabízí pojištění podnikatelů a jejich majetku, podnikatelských rizik a odpovědnosti za škody. Kvalitní pojišťovací služby poskytuje i velkým průmyslovým a obchodním organizacím.

ČSOB Poistovňa využívá služby předních světových zajišťovacích společností hodnocených nejvyšším ratingem Standard & Poor's – AAA až A, které bezpečně kryjí upisovací kapacitu společnosti. Samotná ČSOB Poistovňa je hodnocena ratingem uděleným společností CRA RATING Agency (druhý nejvyšší možný stupeň mezinárodního ratingu pro společnosti na Slovensku, vyjadřující bonitu a kvalitu pojišťovny a její schopnost plnit závazky vůči klientům). Kromě vlastní prodejní sítě využívá ČSOB Poistovňa i pobočky ČSOB na Slovensku, služby exkluzivních finančních poradců a pojišťovacích makléřských společností.

Kontakt:

Adresa: Vajnorská 100/B, P.O.Box 20, 831 04 Bratislava 29

Telefon: +421 248 248 200

Fax: +421 248 248 400

E-mail: infolinka@csobpoistovna.cz

Internet: www.csobpoistovna.sk

strategie je silná zbraň...

Mít jasný záměr a plán – cíl se stane skutečností.

Sladíme všechny detaily v celek

a můžeme být dlouhodobě

bankopojišťovací jedničkou na trhu.



řízení rizik



Riziko je elementární příměsí ve všech druzích podnikání. K nejvýznamnějším rizikům typickým pro bankovníctví patří úvěrové riziko, tržní riziko, likviditní riziko a operační riziko. Velká pozornost je věnována i ostatním druhům rizik, jako např. strategické, reputační, regulační riziko. K rozhodujícím úkolům managementu ve Skupině ČSOB patří řízení všech těchto typů rizik.

Všechny organizační jednotky v rámci Skupiny ČSOB se aktivně připravují na změnu regulace bankovního sektoru podle doporučení Basilejského výboru pro bankovníctví. Na aktivity v této oblasti navazuje účast na společném projektu s ČNB a Českou bankovní asociací.

organizace řízení rizik

Struktura řízení rizik v ČSOB vychází z jednotného principu řízení rizik ve Skupině KBC podle modelu kontroly rizik, který definuje zodpovědnosti a úlohy jednotlivých útvarů a osob v rámci organizace tak, aby zajistil spolehlivé řízení všech rizik, jehož součástí je:

- zapojení vrcholových orgánů společností do procesu řízení rizik,
- činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni ČSOB se skupinovou působností,
- primární řízení rizik v rámci útvarů a organizačních složek jednotlivých společností.



Kromě výše uvedených orgánů Banky a výborů s rozhodovací, případně poradní pravomocí, se na řízení rizik podílí zejména útvary Řízení rizik a Úvěry. Oba útvary koordinují činnosti výborů pro řízení rizik a zabezpečují řízení rizik ve Skupině ČSOB.

úvěrové riziko

obecný přehled

Klíčovým posláním útvaru Úvěry je řízení úvěrového rizika a realizace úvěrového procesu, tedy:

- posuzování a schvalování úvěrových návrhů v rozsahu schválených kompetencí
- příprava smluvní dokumentace, otevírání a vedení úvěrových účtů
- tvorba metodiky a správa zajištění
- restrukturalizace a vymáhání ohrožených pohledávek

Efektivita úvěrového procesu je podmíněna celou řadou činností, které rovněž spadají do odpovědnosti útvaru Úvěry:

- modelování rizik (vývoj ratingových a scoringových modelů, analýza efektivity zajištění apod., modely jsou nezávisle validovány útvarem Řízení rizik)
- datová podpora a výkaznictví (zpracování a analýza dat, poskytujících informace o rizikovém profilu portfolií a hlavních trendech a návrh opatření reagujících na zjištěnou situaci)
- technická podpora (správa a vývoj IT aplikací podporujících úvěrový proces)

Třetím důležitým úkolem útvaru Úvěry je „architektura obchodu“. Jde o komplex činností souvisejících s vývojem nových produktů a s řízením úvěrových procesů.

Z organizačního hlediska se útvar Úvěry dělí na dvě části. Retailová oblast je zaměřena na kreditní riziko fyzických osob a drobné podnikání (portfolio malých SME). Neretailová oblast řídí úvěrové riziko korporátních klientů (vč. velkých SME), bank a institucí.

korporátní úvěry

modelování úvěrových rizik a Basel II

V průběhu roku 2005 až do března 2006 ČSOB vyvinula a implementovala do úvěrového procesu interní ratingové modely/nástroje pro korporátní a SME klienty, municipality, bytová družstva a ostatní klienty, včetně dvou klíčových dceřiných bank ze Skupiny ČSOB – Hypoteční banky a ČMSS. Tyto ratingové modely byly vytvořeny v souladu s pravidly Basel II, jež umožňují použít jejich výstup (pravděpodobnost defaultu protistrany, dále jen „PD“) pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti. Neretailové modely tvoří ratingovou stupnici na základě jednotného PD číselníku KBC Group. Ratingové stupně 1–9 jsou použity pro nedefaultní/standardní klienty, ratingové stupně 10–12 jsou použity pro klienty v defaultu. Každému ratingovému stupni je přiřazeno definované rozpětí pravděpodobnosti defaultu (například: pravděpodobnost selhání klienta s PD ratingem 3 je mezi 0,20%–0,40%). Portfolio klientů s PD ratingem 8 a 9 je považováno za „slabé standardní“ a je monitorováno útvarem Ohrožených pohledávek.

V roce 2006 provedla ČSOB validaci fungování interních ratingových modelů vyvinutých v předchozích letech na nových úvěrových datech. Validace prokázala relativně dobrou prediktivní schopnost interních modelů, avšak v některých případech došlo k úpravám modelů na základě výstupů z validace tak, aby byla zvýšena jejich kvalita (např. prediktivní síla). Modely jsou validovány nezávislou osobou z útvaru Řízení rizik a nakonec schváleny příslušným výborem KBC Group. KBC Group definuje principy pro použití modelů a celý jejich „životní cyklus“.

Pro stanovení ratingu protistran, jako jsou banky či vlády, používá ČSOB ratingové modely vytvořené KBC Group, kde jsou tyto modely také validovány.

V loňském roce se ČSOB zaměřila zejména na dokončení technické infrastruktury a kvalitu dat vyžadovanou pro výpočet kapitálového požadavku a reporting v rámci Pilíře I programu Basel II. Byla dokončena implementace softwarového nástroje pro kalkulaci a reporting – aplikace Fermat. Výsledkem jsou kalkulace, které ČSOB provádí v rámci programu Basel II od 2. čtvrtletí 2006 paralelně se současným přístupem dle Basel I.

V květnu 2006 Skupina KBC zahájila implementaci nové organizační struktury s cílem posílení synergií a vybudování výkonnějšího modelu bankopojištění.

V roce 2007 bude řízení rizika založené na PD modelech pokračovat implementací v dalších společnostech v rámci Skupiny (např. ČSOB Leasing). Zároveň se ČSOB spolu s KBC Bank zaměří na dokončení metodiky, provedení a interpretaci výsledků stress testingu úvěrového rizika pro různé scénáře budoucího vývoje úvěrového portfolia. ČSOB také rozšiřuje využití nástrojů Basel II v interních procesech, zejména v oblastech jako jsou stanovení ceny, schvalování, zajištění a monitoring úvěrového rizika.

Záměrem ČSOB je aplikovat IRB metodiku dle Basel II od okamžiku schválení v České republice (očekáváme 1. červenec 2007). Současně Banka od března 2007 zasílá výsledky do KBC pro účely konsolidovaného KBC Group reportingu.

schvalovací proces

Schvalovací proces pro korporátní a velké SME klienty má tři fáze. Nejprve zpracuje klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, písemný úvěrový návrh. Ve druhé fázi prostuduje návrh risk manažer, jenž je nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do útvaru Úvěry) a zpracuje stanovisko. Nakonec je na příslušné schvalovací úrovni (výbor) přijato rozhodnutí, přičemž v rámci celého procesu se respektuje „pravidlo čtyř očí“. Rozhodnutí vždy zahrnuje i (nezávislé) rozhodnutí ohledně PD ratingu. Úvěrové případy nepřesahující stanovenou hranici očekávané ztráty mohou být doporučeny korporátní pobočkou.

Jako součást Basel II procesu Banka implementovala sadu nových modelů interních ratingů pro korporátní a SME segment. Některé modely byly vyvinuty Bankou, některé byly převzaty z KBC Group. Všechny ratingové modely přidělují

každému klientovi PD rating vyjadřující pravděpodobnost defaultu. Modely byly schváleny národním regulátorem a mohou být použity pro výpočet regulatorního kapitálu.

Nově vytvořené ratingové modely, které u každého klienta určují konkrétní pravděpodobnost defaultu, umožňují kvantifikovat úroveň případného rizika a přiměřeně přizpůsobit úvěrový proces. Banka tak bude moci modifikovat schvalovací pravomoci, zavést zjednodušení v oblastech s nižším rizikem, upravit cenovou politiku, zpřesnit pravidla monitoringu, zavést pokročilé řízení rizik na portfoliové bázi apod. Nové ratingové modely byly integrovány do zvláštního ratingového nástroje, který může být využit také pro účely stanovení cen. Tvorba nového ratingového systému byla dokončena koncem června 2006.

Důležitým prvkem našeho schvalovacího procesu je konsolidace úvěrových angažovaností v rámci Skupiny a koordinace schvalovacího procesu. Od roku 2004 se celková angažovanost stanovuje v ČSOB za použití databáze skupinového rizika. Úvěry korporátním klientům jsou schvalovány na bázi skupinového rizika KBC, tj. je zohledněna angažovanost všech subjektů ve Skupině KBC. Rozhodnutí o konsolidaci se opět činí na příslušné schvalovací úrovni (až do předem stanovené výše mohou dceřiné společnosti rozhodovat o případech v rámci delegované pravomoci). Angažovanosti tento limit přesahující musí být schvalovány v ČSOB/KBC Group.

správa úvěrů

Zefektivnění procesu zůstává naším hlavním úkolem ve správě úvěrů (úvěrová dokumentace, vkládání dat a správa zajištění). Díky řadě zlepšení procesů během roku 2006 jsme úspěšně zvládli narůstající množství práce (obzvláště SME případy) a současně jsme udrželi pod kontrolou provozní náklady. Jedním z klíčových úspěchů roku 2006 byla standardizace a automatizace přípravy úvěrové dokumentace. Optimalizace správy zajištění zůstává klíčovým cílem pro rok 2007.

ohrožené pohledávky

Hlavní činností útvaru Ohrožené pohledávky i nadále zůstává monitoring, zpracovávání sta-

novisek a správa ohrožených úvěrů v případě korporátních a (velkých) SME klientů. Útvar monitoruje veškeré nestandardní úvěrové případy (PD rating 8 a horší) a má v přímé správě veškeré angažovanosti s PD ratingem 10 a horším. V některých případech může mít útvar Ohrožené pohledávky ve správě i angažovanosti s lepší bonitou. Záměrem je restrukturalizovat co největší objem ohrožené angažovanosti a vrátit klienta zpět do pobočkové sítě či dosáhnout úhrady angažovanosti bez soudního procesu. Výsledkem toho je, že úvěrové případy s ratingem 8 nebo 9 bývají restrukturalizovány, zatímco angažovanosti s PD ratingem 10–12 jsou předány k právnímu vymáhání a jejich úhrada je provedena zejména na základě soudních či konkurzních řízení.

historické případy a správa státních aktiv

Útvar Ohrožené pohledávky zodpovídá i za správu a vymáhání historického portfolia (vybrané případy úvěrů poskytnuté před r. 1993). V roce 2006 se útvaru Ohrožené pohledávky podařilo vyinkasovat více než 650 mil. Kč, což mělo výrazný pozitivní dopad na celkový zisk Skupiny. Dále za pomoci útvaru Ohrožené pohledávky Skupina ČSOB úspěšně vyinkasovala mimořádnou dividendu od Motokovu ve výši 294 mil. Kč. Útvar Ohrožené pohledávky rovněž zajišťuje správu zvláštních státních aktiv pro Ministerstva financí České a Slovenské republiky.

úvěry pro retail

Útvar odpovídá za návržení a realizaci úvěrových procesů (schvalování, správa, vymáhání) a za řízení rizik (metodika, implementace, reporting) v oblasti retailových úvěrů (drobného podnikání a fyzických osob).

Útvar je rovněž zodpovědný za vývoj scoringových modelů, metodiku opravných položek a implementaci Basel II v retailovém segmentu. Pro výpočet kapitálového požadavku ČSOB implementovala IRB přístup. To zahrnuje vývoj skórovacích karet pro retailová portfolia v Bance a některých jejích dceřiných společnostech (Hypoteční banka a ČMSS), odhady klíčových parametrů jako jsou PD, EAD a LGD v definovaných skupinách stejnorodých expozic (tzv. poolech) a procesy jejich pravidelného přepočtu, validace a moni-

toringu. Pro zohlednění pravidel Basel II u nově poskytovaných angažovaností jsou v průběhu schvalovacího procesu použity skórovací karty reflektující podmínky Basel II. Všechny modely musí splňovat standardy KBC Group definované pravidly pro tvorbu modelů a musí být schváleny příslušným výborem pro schvalování modelů na úrovni ČSOB i KBC Group.

schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je založen na množství interně vytvořených skórovacích karet a využívá přístup k externím zdrojům dat (Credit Bureau – Registr úvěrů), které poskytují dodatečné informace o rizikovém profilu určitého klienta. Každý schvalovací proces se provádí za použití interně vytvořené skórovací karty. Tyto podpůrné rozhodovací nástroje umožňují komplexní kontrolu nově schválených rizik. Skórovací karty vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů. Schvalovací proces zahrnuje i předem schválené limity na stávající klienty.

V roce 2006 pokračovaly úpravy našeho klíčového systému pro zpracovávání žádostí (CRIF), jejichž cílem bylo zvýšit jak efektivitu celého procesu, tak i komfort pro klienta. Současný nástroj podporuje zpracování žádosti od okamžiku první návštěvy klienta. CRIF je napojen na hlavní transakční systém, takže klientské pracovníky provádí celým procesem. To vše umožňuje podstatné zrychlení schvalovacího procesu, vyšší flexibilitu při nastavování produktů a snížení operačních rizik.

řízení úvěrových rizik

K řízení rizik spojených s významnými portfolii retailových úvěrů se používá několik modelů k predikci očekávané ztráty. Pravidelným zpětným testováním těchto modelů se ukazuje vysoká přesnost predikovaného vývoje. Používání těchto modelovacích technik a implementovaných skórovacích karet společně s technikami řízení výrazně snižuje úvěrové riziko, jež Banka nese v segmentu retailových úvěrů, ačkoliv poměr schválených případů zůstává téměř neměnný.

příloha: objemové a poměrové ukazatele

struktura úvěrového portfolia

Úvěry poskytnuté nebankovním klientům – EU IFRS konsolidované, brutto částky (v mld. Kč)

	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Běžná angažovanost	314,7	244,3
Odpisy (během roku)	0,8	0,9
Historická angažovanost	0,9	1,4
Odpisy (během roku)	0,1	0,1
Celkem	315,6	245,7
Odpisy celkem (během roku)	0,9	1,0

Poznámky: Úvěry definujeme jako objem rozvahové úvěrové angažovanosti bez časového rozlišení úroků.
Pokles historické angažovanosti souvisí zejména se splacením angažovanosti klienta ČSOB INTERTOUR.

klasifikace úvěrů

Regulatorní klasifikace ČNB, EU IFRS konsolidované, brutto částky

	31. 12. 2006		31. 12. 2005	
	Úvěry v mld. Kč	Podíl z úvěrů celkem (%)	Úvěry v mld. Kč	Podíl z úvěrů celkem (%)
Standardní	244,4	77,4	201,7	82,1
Klasifikované	71,2	22,6	44,0	17,9
z toho				
Sledované	56,5	17,9	31,2	12,7
Nestandardní	6,9	2,2	5,9	2,4
Pochybné	3,3	1,1	2,9	1,2
Ztrátové	4,5	1,4	4,0	1,6
Celkem	315,6	100,0	245,7	100,0

Poznámka: Vnitřní klasifikace používaná v ČSOB je v souladu s metodikou ČNB, ale vedle kritéria včasnosti splácení bere v úvahu i současnou situaci a odhad výhledu klienta. V porovnání s pravidly ČNB je vnitřní klasifikace ČSOB konzervativnější.

Následující tabulka zobrazuje kvalitu portfolia měřenou nově implementovanými modely Basel II (systém 12 PD ratingových stupňů). Přestože tato metodika není aplikována všemi dceřinými společnostmi, koncept PD ratingů umožňuje zobrazit jejich distribuci ve Skupině.

distribuce úvěrového rizika

EU IFRS konsolidované, brutto částky (v mld. Kč)

EU IFRS klas.	PD rating	31. 12. 2006		31. 12. 2005	
		Úvěry	Podíl z úvěrů celkem (%)	Úvěry	Podíl z úvěrů celkem (%)
Normal	1 – 7	293,0	92,9	227,6	92,7
AQR	8 – 9	13,6	4,3	10,1	4,1
Uncertain	10 – 11	4,5	1,4	4,0	1,6
Irrecoverable	12	4,5	1,4	4,0	1,6
Celkem		315,6	100,0	245,7	100,0

tržní riziko

Tržní riziko je riziko možných ztrát plynoucích z nepříznivého vývoje obchodních podmínek na finančních trzích. Může tak dojít k poklesu hodnoty portfolia aktiv a pasiv, které má banka v obchodní nebo bankovní knize, vlivem změn úrokových sazeb, měnových kurzů, tržních premií dluhopisů, cen akcií, cen komodit atd. ČSOB je vystavena především riziku z obchodování s úrokovými a měnovými instrumenty.

Riziko Banky je sledováno systémem limitů, odděleně za obchodní a investiční portfolio. Limity schvaluje představenstvo ČSOB. Vývoj pozic v obchodním i investičním portfoliu sledoval výbor FINTREA. Od listopadu 2006 pravomoci tohoto výboru přešly pro investiční portfolio na výbor ALCO a pro obchodní portfolio na vrchní ředitele pro řízení rizik a finančních trhů. Při stanovování limitů Banka vychází z celkových limitů stanovených Skupinou KBC pro Skupinu ČSOB odděleně pro investiční a obchodní portfolio.

Tržní riziko obchodního portfolia je vyhodnocováno denně, riziko investičního portfolia týdně, případně měsíčně. Zprávy o čerpání limitů jsou pravidelně uváděny ve zprávách o riziku předkládaných výboru ALCO, vrchním ředitelům pro řízení rizik a finančních trhů, představenstvu ČSOB, výboru auditu a dozorcí radě ČSOB.

V roce 2006 Banka požádala ČNB o svolení užívat interní model používaný pro řízení tržního rizika obchodního portfolia také pro účely kapitálové přiměřenosti. Schvalovací proces by měl být dokončen v první polovině roku 2007.

obchodní portfolio

Ve Skupině ČSOB obchoduje na vlastní účet pouze Banka. ČSOB Front Office (dealing) se přednostně soustřeďuje na poskytování služeb klientům na měnových, peněžních, kapitálových a komoditních trzích včetně obchodování s derivátovými instrumenty. ČSOB Front Office zajišťuje všechny finanční aktivity Banky a v limitované míře obchoduje na vlastní účet (s úrokovými a měnovými instrumenty). Dealing

ČSOB na vlastní účet neobchoduje akcie ani FX opce. Banka drží velmi omezené technické pozice v úrokových opcích. Banka na vlastní účet dosud neobchoduje ani komodity.

metodika

K měření a monitorování úrokového a měnového rizika v obchodní knize Banka používá historickou Value-at-Risk (VAR) metodu. Tato metoda měří potenciální ztráty Banky, ke kterým může dojít během 10 denní doby držení, na 99 % hladině pravděpodobnosti s využitím 250 denní historické řady tržních dat (v souladu s mezinárodními standardy Basel II). Správnost odhadovaných výsledků se ověřuje zpětnými testy.

Standardní VAR výpočty jsou doplněny propracovaným systémem zátěžových (stres) testů. Ty jsou odvozeny z extrémních ale možných událostí na finančních trzích a zkoumají jejich vliv na tržní hodnotu pozic, které ve svém portfoliu banka aktuálně má. Analyzují se jak scénáře závislé, tak nezávislé na pozicích Banky. Pravidelně se také vyhodnocují scénáře skutečných historických událostí.

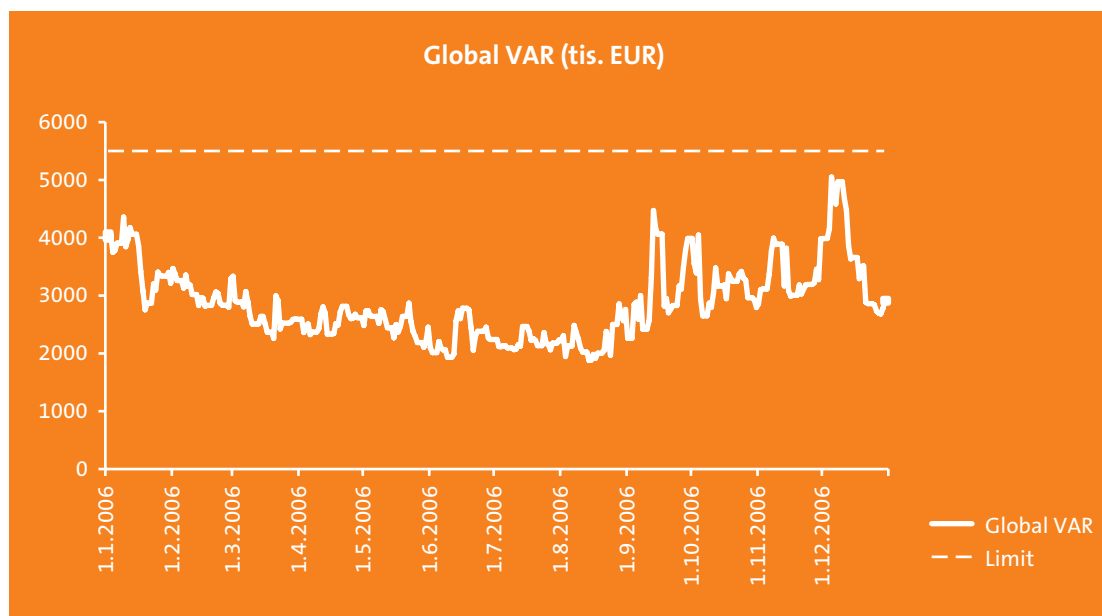
K doplnění systému řízení rizik Banka využívá také další metody sledování rizika, jako jsou úroková citlivost (BPV – Basis Point Value) nebo stop-loss limity.

riziko v roce 2006

Riziko obchodní knihy ČSOB je sledováno systémem limitů s jednotnou základní strukturou v rámci celé Skupiny KBC, doplněnou o strukturu lokálních limitů. Celkové tržní riziko obchodního portfolia reprezentuje Global VAR, který obsahuje jak úrokové, tak i měnové riziko. Global VAR během celého roku nikdy nepřekročil limit 5,5 mil. EUR, když čerpání limitu dosáhlo maximálně 5 050 tis. EUR. Limit byl navýšen o 3 mil. EUR v lednu 2007 z důvodu obchodování asset swapových obchodů na vlastní účet. Následující tabulka ukazuje vývoj Global VAR během roku 2006.

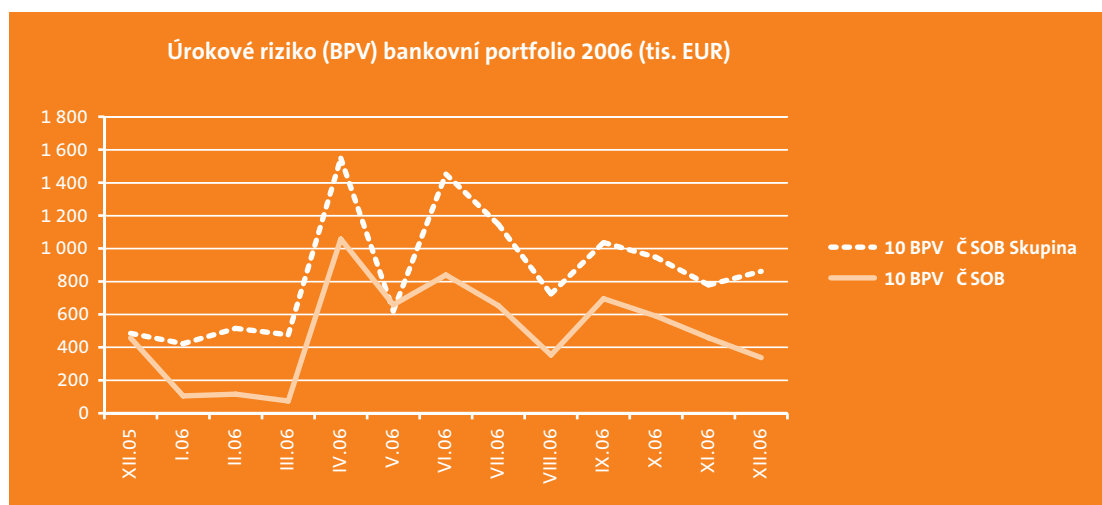
čerpání limitu Banky pro tržní riziko z obchodních operací (v tis. EUR)

	Limit	Průměr	Maximum	31.12.2006
Global VAR	5 500	2 860	5 050	2 911



úrokové riziko investičního portfolia (10 BPV v tis. EUR)

	limit	Průměr	Maximum	31.12.2006
Skupina ČSOB	8 700	847	1 548	862
ČSOB		653	1 973	832
Strategická pozice	4 700	96	159	16



investiční portfolio

Řízení aktiv a pasiv představuje řízení rozvahových a podrozvahových pozic Banky, které nejsou součástí obchodního portfolia. Protože veškeré pozice dceřiných společností ČSOB jsou součástí investičního portfolia Skupiny ČSOB, riziko investičního portfolia je monitorováno a řízeno jak na úrovni Banky, tak na úrovni celé Skupiny. Jednotná pravidla řízení a měření rizik jsou platná pro celou Skupinu ČSOB.

Základní typy tržního rizika v investičním portfoliu:

- Měnové riziko – vzniká v důsledku nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy banky, na základě aktivit klientů a také z majetkových účastí v zahraničí (investice do dceřiných společností ve Slovenské republice).
- Úrokové riziko – vzniká jak v pobočkové síti z komerčních operací pro klienty Skupiny ČSOB, tak i z držení investičního portfolia cenných papírů (reinvestice kapitálu Banky).

Měnové riziko bankovní knihy je řízeno s cílem minimalizovat pozice v jednotlivých měnách. Veškeré obchodovatelné měnové pozice bankovní knihy jsou převáděny do obchodního portfolia, kde jsou řízeny v rámci limitů pro měnovou pozici. Pro řízení měnové pozice se používají nominální limity otevřených měnových pozic.

Úrokové riziko produktů s definovaným datem splatnosti je řízeno prostřednictvím systému tržně orientovaných vnitřních cen.

Pro produkty s nespecifikovanou splatností (běžné účty, účty s výpovědní lhůtou) je s ohledem na aktuální vývoj těchto produktů (objem, externí úrokové sazba) vytvořen systém benchmarků. Obdobný benchmark je vytvořen i pro investování vlastního kapitálu.

Banka řídí veškeré pozice bankovní knihy jako neutrální z hlediska úrokového rizika s využitím různých typů zajištění, včetně derivátů. Jedinou výjimkou z pravidla o rizikově neutrálním profilu pozic je oddělená „strategická“ pozice. Její řízení je založeno na očekávaném vývoji tržních úrokových sazeb a rozdílu mezi krátkodobými a dlouhodobými úrokovými sazbami. Tato pozice je řízena přímo výběrem ALCO.

metodika

Úrokové riziko bankovní knihy se řídí prostřednictvím systému limitů úrokové citlivosti, durace a úrokového gapu. Stresové testování založené na volatilitě úrokových sazeb je používáno jako dodatečný nástroj měření úrokového rizika. Tyto stresové testy byly vyvinuty použitím metody hlavních komponent a zachycují jak paralelní, tak točivé pohyby výnosové křivky.

riziko v roce 2006

V průběhu roku se úrokové riziko pohybovalo v rámci schváleného limitu 8,7 mil. EUR.

riziko likvidity

Likviditní riziko je riziko možné ztráty, kterou může společnost utrpět v případě neschopnosti efektivně dostát svým závazkům.

Krátkodobá a střednědobá likvidita je monitorována prostřednictvím likviditních ukazatelů. Tyto ukazatele jsou sledovány pro Kč a pro souhrn hlavních bilančních měn (Kč, Sk, EUR a USD).

Krátkodobá likvidita je řízena denně a zahrnuje sledování pohybu zůstatků na clearingových účtech centrálních bank (ČNB, NBS) v obou národních měnách (Kč, Sk), řízení zůstatků nostro účtů v cizích měnách a konečně i řízení bankovní hotovosti.

Středně a dlouhodobá likvidita je monitorována měsíčně v měnách, ve kterých Banka drží významné bilanční pozice. Analýza je založena na sestavení likviditních scénářů na základě skutečného cash-flow se zohledněním pravděpodobného vývoje jednotlivých typů aktiv a pasiv. Stresové testování likvidy je dále rozvíjeno ve spolupráci se Skupinou KBC a mělo by v budoucnu pokrývat události, které postihují jak celý trh, tak pouze ČSOB.

Banka včetně celé Skupiny vykazuje dlouhodobě stabilní a dostatečnou úroveň likvidity zejména díky vhodnému alokování zdrojů a rovněž i díky široké klientské základně.

V průběhu roku 2006 byla likvidita Banky a Skupiny dostatečná.

ukazatel SLR – rok 2006

V %	Limit min.	Průměr	Minimum	31.12.2006
Skupina	110	561	285	741
ČSOB				
ČSOB	110	354	217	217

operační riziko

Řízení operačního rizika v ČSOB probíhá v souladu s opatřením ČNB č. 2/2004 Vnitřní řídicí a kontrolní systém banky, metodikou platnou v rámci Skupiny KBC a s požadavky nové kapitálové přiměřenosti podle pravidel Basilejského výboru pro bankovní dohled (Basel II).

Řízení operačního rizika v rámci Skupiny ČSOB zastřešuje Výbor pro řízení operačního rizika, nově pro bankovní část i pro pojišťovnu a zastřešuje i dceřiné společnosti Skupiny ČSOB. Koordinaci činností a sběr dat zastřešuje útvar Řízení rizik, který spolupracuje s lokálními operačními manažery (LORM), jmenovanými v jednotlivých obchodních a podpůrných úsecích Banky a dceřiných společnostech.

Od roku 2004 byl v souladu s jednotnou klasifikací Skupiny KBC zahájen systematický sběr dat o událostech operačního rizika. Získaná data jsou pravidelně vyhodnocována a analyzována a slouží k omezování opakovaného výskytu obdobných událostí operačního rizika. O významných událostech a ztrátách vzniklých v důsledku operačního rizika je pravidelně informován management Banky.

V oblasti procesů v roce 2006 probíhala implementace postupů pro rozpoznávání, ohodnocování, sledování a ohlašování operačních rizik v klíčových oblastech činnosti Banky a průběžně jsou přijímány postupy k zmírňování operačních rizik ve významných obchodních a podpůrných procesech.

V roce 2006 byly implementovány standardy Skupiny KBC pro řízení operačního rizika v dílčích oblastech, jako např. organizace účetních kontrol, klasifikace informací atd. Byla vyhodnocena další případová studie týkající se chyb „tlustých prstů“ na finančních trzích, která se inspirovala událostmi operačního rizika ve společnosti Mizuho.

V oblasti prevence a postupů vedoucích ke snížení potenciálních ztrát byly na základě analýzy dopadu (BIA) zpracovány nebo upraveny plány kontinuity podnikání v jednotlivých útvech Banky. V následujícím roce budou tato preventivní opatření a postupy rozšířeny do celé Skupiny ČSOB.

riziko v oblasti compliance

ČSOB má zavedeny postupy na prevenci legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Pracovníci Banky vyhodnocují klienta a jsou školeni, aby rozpoznali jakékoliv zásadní odchylky od běžných či obvyklých pravidel obchodování. Banka dále používá kontrolní postupy pro zjišťování podvodného jednání, aby byly důsledně chráněny prostředky vkladatelů a akcionářů.

správa a řízení společnosti

Správa a řízení akciové společnosti ČSOB je založena na principech stanovených a uplatňovaných v OECD a při jejím výkonu jsou bohatě využívány zkušenosti nejvýznamnějších akcionářů.

Členové představenstva jsou voleni valnou hromadou společnosti a prošli zákonem požadovaným posouzením Českou národní bankou, kde byla plně prověřena jejich odborná kvalifikace. Představenstvo společnosti má v souladu s požadavky Zákona o bankách plně exekutivní složení. Tomuto požadavku odpovídá i spojení funkcí předsedy představenstva a generálního ředitele. O složení představenstva a jeho profesních i osobních předpokladech k řádnému vykonávání funkcí jsou akcionáři společnosti a s nimi i její klienti informováni pravidelným zveřejňováním všech zákony předepsaných údajů v pravidelných zprávách.

Představenstvo banky plní své úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno stanovami a souvisejícími základními řídicími dokumenty společnosti. Představenstvo plní ve smyslu obchodního zákoníku své úkoly s plnou odpovědností, s péčí řádného hospodáře. V roce 2006 ukončil svoje členství v představenstvu ČSOB pan Patrick Daems. Na jím uvolněné místo byl v září 2006 představenstvem kooptován pan Hendrik Scheerlinck.

6 Představenstvo zasedá pravidelně jednou týdně a řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat a dalších dokumentů operativnějšího charakteru, předkládaných k projednání jednotlivými členy představenstva. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě řádně zpracovaných dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání tohoto vrcholného orgánu se zúčastňuje ředitel kanceláře banky, který vykonává úlohu jeho tajemníka a odpovídá za přípravu jednání a vyhotovení zápisu.

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s., má ve smyslu stanov společnosti devět členů, z nichž šest bylo zvoleno valnou hromadou a tři jsou voleni zaměstnanci společnosti. V roce 2006 ukončili svoji činnost v dozorčí radě pánové André Albert Ghislain Bergen, Francois Florquin a Marko Voljč. V této souvislosti valná hromada zvolila za nové členy dozorčí rady pány Patricka Rolanda Georgese Zeno Vanden Avenneho, Johna Arthura Hollowse a Jana Oscara Cyriela Vanhevela.

V souladu se svým plánem práce se dozorčí rada v roce 2006 sešla k pěti jednáním, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle stanov společnosti. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s patřičným předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří osobně prezentují projednávané materiály. Dozorčí rada zadávala během jednání požadavky na předložení dodatečných dokumentů a její požadavky byly na následujícím zasedání vždy splněny.

Oba pracovní orgány dozorčí rady – výbor pro audit a výbor pro odměňování, pravidelně zasedaly a informovaly dozorčí radu o své činnosti. Dozorčí rada schvalovala doporučení obou výborů k některým projednávaným záležitostem.

Dozorčí rada dle svých pravomocí vybrala vnějšího auditora společnosti, ten se pravidelně účastní jednání výboru auditu, a tak zajišťuje nezávislý, kompetentní a kvalifikovaný pohled na to, zda finanční výkazy správně vyjadřují situaci a výkonnost společnosti ve všech podstatných ohledech. Administrativní a organizační podpora je dozorčí radě poskytována ve smyslu jejího jednacího řádu kanceláří společnosti, jejíž ředitel zodpovídá za zhotovení zápisu z jednání.

Akcionář ČSOB, belgická bankopojišťovací společnost KBC Group, začala od 1. května 2006 implementovat novou organizační strukturu, která zdůrazňuje její mezinárodní rozměr a usnadňuje rozvíjení obchodních iniciativ a synergií napříč zeměmi, v nichž působí. Mezi nejvýznamnější parametry nového skupinového uspořádání Skupiny KBC patří i vydělení bankopojišťovacích operací ve středoevropské oblasti do samostatné divize. Divize Střední Evropa zahrnuje Českou republiku, Slovensko, Maďarsko, Polsko. V rámci těchto zemí byly vytvořeny tzv. Country Teamy. Hlavní náplní a cílem činnosti Country Teamů je zlepšení vzájemné komunikace mezi managementem KBC a jednotlivými „národními“ manažery a koordinace klíčových aktivit Skupiny KBC na jednotlivých národních trzích v zájmu dosažení možných synergií a budování účinnějšího modelu bankopojištění. Nová struktura řízení Skupiny KBC neznámá žádnou změnu právního statutu jednotlivých entit. Veškerá rozhodnutí týkající se obchodních aktivit jednotlivých společností Skupiny ČSOB jsou nadále činěna stávajícími orgány společností.

sociální odpovědnost



Stejně jako člověk, který pomůže nevidomému přes ulici, tělesně postiženému do schodů nebo přispěje na charitativní sbírku, i ČSOB se na základě svého postavení ve společnosti snaží poskytnout pomoc těm, kteří ji nejvíce potřebují. Společenskou odpovědnost banka chápe nejen v limitech sponzorských darů či podpory charitativních organizací, ale hlavně jako dlouhodobou investici do budoucnosti. ČSOB se proto stará i o zdraví životního prostředí a snaží se co nejlépe pečovat jak o své zaměstnance a jejich rodiny, tak i o své klienty.

vzděláním proti sociálnímu vyloučení

Hlavním cílem našich aktivit je prevence sociálního vyloučení. Pomáháme překonávat sociální a zdravotní bariéry a handicapy, které brání rovnocennému přístupu ke vzdělání. Podporujeme vzdělávací projekty v sociálních, etnických či věkových skupinách, kterým hrozí vyloučení ze společnosti, pokud by nedosáhly na znalosti, techniky a dovednosti, jež jsou samozřejmé většině.

Zastřešující program nazvaný „Rovné šance“ se skládá ze tří projektů, které se zaměřují na prevenci sociálního vyloučení podporou různých forem vzdělávání.

64 Cílem více než desetiletého úspěšného partnerství ČSOB a Výboru dobré vůle je poskytnout příležitost ke vzdělání na středních, vyšších odborných a vysokých školách dětem, které kvůli svým handicapům nemají stejné šance jako jejich vrstevníci. Z příspěvku ČSOB, který za deset let překročil 20 milionů korun, získávají stipendia například děti z dětských domovů, ze sociálně slabých rodin a zdravotně postižená mládež. Program, který je konstruován jako kombinace sociálního a prospěchového stipendia, má již desítky úspěšných absolventů, mezi nimi i vysoce kvalifikované odborníky z prestižních českých univerzit.

O zpřístupnění internetové gramotnosti dříve narozeným občanům se snažíme ve spolupráci s občanským sdružením Život 90 v úspěšném projektu „Internet pro seniory“. S tím, jak v populaci přibývá podíl seniorů s aktivním způsobem života, vzrůstá potřeba překonávat historický dluh v jejich počítačové gramotnosti.

Ovládat počítač znamená mimo jiné získat přístup k levnějším či bezplatným finančním službám. Proto ČSOB podporuje aktivitu samotných seniorů naučit sebe sama a své vrstevníky práci s internetem. Karavan s mobilním přístupem na internet a vyškoleným personálem navštěvuje s finanční a materiální podporou ČSOB obce a města v celé České republice. Senioři si kromě překonání strachu z elektronické komunikace mohou vyzkoušet i elektronické bankovníctví či bankomat „nanečisto“.

Třetím projektem podporovaným ČSOB jsou Programy sociální integrace společnosti Člověk v tísni. Aktivita společnosti Člověk v tísni v České republice se zaměřuje na integraci dětí a mladých lidí ze sociálně slabších skupin obyvatelstva. Člověk v tísni s podporou ČSOB posílá školené terénní pracovníky do jednotlivých komunit a pomáhá tam dětem získat návyky pravidelné přípravy do školy. Dodat motivaci, na niž často rodiny dětí rezignovaly, otevřít dětem perspektivu, kterou jim rodiče nezprostředkují, pomoci jim pochopit, čemu se mají naučit a pomoci zvládnout školní učivo, to jsou úkoly terénních dobrovolníků v tomto programu, většinou vysokoškoláků. S touto pomocí se tak mladí lidé mohou dostat z bludného kruhu sociálního vyloučení, v němž jejich rodiny žijí.

nové ústředí ČSOB

Příkladem péče o zaměstnance i příspěvku k udržitelnému rozvoji životního prostředí je nepochybně nová budova pražského ústředí ČSOB. Budova nabídne více než 2 500 zaměstnancům nové prostředí s ekologicky příznivou koncepcí,

kancelářský prostor s vysokou flexibilitou a možností relaxace přímo v areálu budovy. Nová budova je koncipována tak, aby členitý pracovní prostor skýtal spoustu možností nejen pro práci vyžadující soustředění, ale i pro týmové schůzky, projektovou práci a pro snadnější komunikaci napříč všemi profesními skupinami zaměstnanců. V nové budově jsou přirozeně také místa určená pro duševní odpočinek a načerpání energie, která je potřeba pro kvalitní pracovní výkony. Samozřejmostí je sociální vybavenost areálu jako restaurace, kavárna, drogerie či květinářství.

ČSOB pamatovala také na okolní prostředí, v němž se nové ústředí nachází. Při konstrukci budovy architekti a stavitelé mysleli především na technologie a řešení citlivé k životnímu prostředí a na přivedení zeleně až dovnitř budovy, do atrií a také na střechu. Nové ústředí proto preferuje zdroje přirozené a obnovitelné, jako například denní světlo, rekuperaci tepla, užívání dešťové vody k závlahám a podobně. Nová budova ústředí splňuje požadavky „stříbrné normy“ LEED, která je světově uznávaným certifikátem ekologicky šetrné stavby.

Při konstrukci celého areálu bylo také pamatováno na to, aby budova nijak nenarušovala původní urbanistickou koncepci. ČSOB současně s výstavbou nového sídla opravila a obnovila původní kapli svatého Jana Nepomuckého i plochu bývalého hřbitůvky v jejím okolí. Veřejnost bude moci využívat i přilehlý park, který byl péčí banky rovněž obnoven. Obnovou centrálního prostoru bývalé návsi ČSOB vrací Radlicím přerušenu historii.

Jsme **profesionálové** a víme,

že to je jediná cesta finančního byznysu.

Myslíme, jednáme a komunikujeme
vždy jasně a přesně. Přiměřenou sílu použijeme
v pravou chvíli a na správném místě.



stanovisko dozorčí rady ČSOB



1. Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s § 197–201 Obchodního zákoníku v platném znění, stanovami ČSOB a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně předkládalo dozorčí radě zprávy o činnosti ČSOB a její finanční situaci.
2. Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky a konsolidovaná účetní závěrka Banky a jejích dceřiných společností (dále „Skupina ČSOB“) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.
3. Nekonsolidovaná účetní závěrka byla auditovaná společností Ernst & Young, Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu. Podle názoru auditorské firmy nekonsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz nekonsolidovaných aktiv, závazků a vlastního kapitálu Banky k 31. prosinci 2006, nekonsolidovaného výsledku jejího hospodaření a jejích peněžních toků za rok 2006 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Auditorská firma rovněž došla k názoru, že konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu Skupiny ČSOB k 31. prosinci 2006, výsledku jejího hospodaření a jejích peněžních toků za rok 2006 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

4. Dozorčí rada přezkoumala nekonsolidovanou roční účetní závěrku za rok 2006 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu nekonsolidované účetní závěrky za rok 2006 a doporučila valné hromadě její schválení. Dozorčí rada také přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami.

finanční část

výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce



Výrok auditora akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. a jejích dceřiných společností („skupina ČSOB“), která zahrnuje konsolidovanou rozvahu sestavenou k 31. prosinci 2006, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaný přehled o peněžních tocích za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 a dále přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o skupině ČSOB jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti Československá obchodní banka, a.s. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s 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 toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením skupiny ČSOB i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka skupiny ČSOB ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci skupiny k 31. prosinci 2006, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

D. Burnham

Douglas Burnham
partner

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

14. března 2007
Praha, Česká republika

konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2006	Po úpravě 2005
Úroky přijaté		30 211	26 137
Úroky placené		-12 253	-10 371
Čistý výnos z úroků	3	17 958	15 766
Čistý výnos z poplatků a provizí	4	6 890	6 517
Čistý zisk z obchodování	5	2 761	2 613
Ostatní provozní výnosy	6	2 774	4 929
Všeobecné správní náklady	7	-16 802	-15 343
Ostatní provozní náklady	8	-231	-543
Zisk před ztrátami ze snížení hodnoty, rezervami, přidělením zisku klientům penzijních fondů a daní z příjmů		13 350	13 939
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	15	-830	346
Ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů	13	0	-51
Rezervy	25	261	-433
Přidělení zisku klientům penzijních fondů		-384	-402
Podíl na zisku přidružených společností		45	0
Zisk před zdaněním		12 442	13 399
Daň z příjmů	9	-2 797	-2 896
Čistý zisk za účetní období		9 645	10 503
Náležíci:			
Akcionářům Banky		9 543	10 328
Menšinovým podílníkům		102	175

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

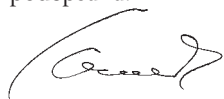
konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	31.12.2006	Po úpravě 31.12.2005
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10	18 394	15 017
Pohledávky za bankami	11	46 676	81 713
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	12	173 562	189 086
Investiční cenné papíry	13	172 171	174 613
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	14	308 596	239 357
Zastavená aktiva	12, 13	4 863	3 969
Investice v přidružených společnostech	40	658	0
Pozemky, budovy a zařízení	16	11 024	8 545
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	17	4 503	4 306
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	18	16 480	14 799
Náklady a příjmy příštích období		5 374	5 133
Aktiva celkem		762 301	736 538
ZÁVAZKY			
Závazky k bankám	19	32 002	23 664
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	20	98 651	122 704
Závazky ke klientům	21	504 294	472 431
Vydané dluhové cenné papíry	22	40 086	37 384
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	23	26 816	23 578
Výnosy a výdaje příštích období		1 813	1 671
Rezervy	25	924	1 429
Podřízené závazky	26	5 182	200
Závazky celkem		709 768	683 061
VLASTNÍ KAPITÁL			
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky			
Základní kapitál	27	5 105	5 105
Emisní ážio		2 259	2 259
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty		1 403	1 458
Nerozdělený zisk		24 685	25 441
		52 139	52 950
Menšinové podíly		394	527
Vlastní kapitál celkem		52 533	53 477
Závazky a vlastní kapitál celkem		762 301	736 538

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovanou účetní závěrku schválilo představenstvo banky 14. března 2007 a byla z jeho pověření podepsána:



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Hendrik Scheerlinck
člen představenstva
a vrchní ředitel

konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

	Náležící akcionářům Banky				Nerozdě- lený zisk	Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ¹⁾	Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty ²⁾			
(mil. Kč)	(Poznámka: 27)						
1. ledna 2005	5 105	2 259	18 687	863	18 957	356	46 227
Čistý nerealizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	335	0	0	335
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	1 001	0	0	1 001
Přepočet cizích měn	0	0	0	-27	0	0	-27
Čistý zisk z realizovatelných cenných papírů převedený do čistého zisku	0	0	0	-227	0	-4	-231
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků převedený do čistého zisku	0	0	0	-487	0	0	-487
Čistý zisk nevykázaný ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	595	0	-4	591
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	10 328	175	10 503
Celkové zisky vykázané za rok 2005	0	0	0	595	10 328	171	11 094
Dividendy akcionářům banky	0	0	0	0	-3 844	0	-3 844
31. prosince 2005	5 105	2 259	18 687	1 458	25 441	527	53 477
1. ledna 2006 – po úpravě	5 105	2 259	18 687	1 458	25 441	527	53 477
Čistá nerealizovaná ztráta z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	-484	0	0	-484
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	879	0	0	879
Přepočet cizích měn	0	0	0	-17	0	0	-17
Čistá ztráta z realizovatelných cenných papírů převedený do čistého zisku	0	0	0	3	0	0	3
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků převedený do čistého zisku	0	0	0	-436	0	0	-436
Čistá ztráta nevykázaná ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	-55	0	0	-55
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	9 543	102	9 645
Celkové zisky vykázané za rok 2006	0	0	0	-55	9 543	102	9 590
Změna v konsolidačním celku	0	0	0	0	28	-102	-74
Dividendy akcionářům banky (Poznámka: 38)	0	0	0	0	-10 327	0	-10 327
Dividendy dceřiných společností	0	0	0	0	0	-133	-133
31. prosince 2006	5 105	2 259	18 687	1 403	24 685	394	52 533

- 1) Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým Obchodním zákoníkem. Tento fond nelze rozdělovat.
- 2) Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty se skládají ze ztrát z přepočtu cizoměnových finančních výkazů ve výši -103 mil. Kč k 1. lednu 2005, -130 mil. Kč k 31. prosinci 2005 a -147 mil. Kč k 31. prosinci 2006; čistého zisku z realizovatelných cenných papírů ve výši 977 mil. Kč k 1. lednu 2005, 1 085 mil. Kč k 31. prosinci 2005 a 604 mil. Kč k 31. prosinci 2006; čistého zisku/ztráty z derivátů používaných k zajištění peněžních toků ve výši -11 mil. Kč k 1. lednu 2005, 503 mil. Kč k 31. prosinci 2005 a 946 mil. Kč k 31. prosinci 2006.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2006	Po úpravě 2005
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		12 442	13 399
Úpravy o:			
Opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů	15	830	-346
Rezervy	25	-261	433
Odpisy a amortizace	7	1 879	2 140
Snížení hodnoty majetku	8	29	244
Snížení hodnoty investičních cenných papírů	13	0	51
Amortizace diskontů a premií		1 077	640
Snížení hodnoty goodwillu a jiných nehmotných aktiv	8	0	115
Čistý zisk z prodeje cenných papírů jiných než k obchodování		-232	-569
Čistý zisk z aktiv určených k prodeji	6	-1 103	0
Změna kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty		-577	-973
Ostatní		-827	172
Zvýšení/snížení provozních aktiv:			
Pohledávky za bankami, termínové		31 190	32 862
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		28 559	-104 751
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu		-69 630	-24 613
Ostatní aktiva		-1 940	-3 201
Náklady a příjmy příštích období		-239	437
Zvýšení/snížení provozních závazků:			
Závazky k bankám, termínové		-3 453	5 453
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-24 033	55 837
Závazky ke klientům		31 341	45 089
Depozitní směnky a depozitní certifikáty		-3 310	8 293
Ostatní závazky		4 700	940
Výnosy a výdaje příštích období		140	96
Čisté peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním		6 582	31 748
Čistá placená daň z příjmů		-4 464	-3 591
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		2 118	28 157
Peněžní toky z investiční činnosti			
Změna v konsolidačním celku		-528	-288
Nákup cenných papírů		-50 262	-38 883
Splatnost/prodej cenných papírů		45 855	29 152
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-4 703	-3 015
Prodej pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		2 800	1 235
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-6 838	-11 799
Peněžní toky z financování			
Emise obligací		6 157	8 222
Splácení obligací		-242	-3 305
Snížení/zvýšení menšinových podílů		-133	178
Zvýšení/snížení přijatých úvěrů		8 322	-5 479
Přijetí podřízeného závazku	26	4 982	0
Vyplacené dividendy	38	-10 327	-3 844
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		8 759	-4 228
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		600	-145
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		4 639	11 985
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	26 066	14 081
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		4 639	11 985
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	30 705	26 066

Ve výkazu peněžních toků nejsou samostatně vykazány přijaté úroky a dividendy a placené úroky, vzhledem k tomu, že ve finančních institucích jsou tyto položky součástí peněžních toků z provozní činnosti.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1. úvod

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB) sídlem Na Příkopě 854/14 Praha 1, IČ 00001350, je česká akciová společnost. Je univerzální bankou působící v České republice a ve Slovenské republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých a slovenských korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu.

Dále Skupina ČSOB (Poznámka: 40) poskytuje svým klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření a hypotéky, správa aktiv, kolektivní investování, penzijní připojištění, leasing, factoring a distribuce životního a neživotního pojištění.

2. důležité účetní postupy

a) základní zásady vedení účetnictví

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny ČSOB byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS). Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách upravených o přecenění realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů.

Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč).

Příprava konsolidované účetní závěrky v souladu s EU IFRS vyžaduje použití určitých zásadních účetních odhadů. Vyžaduje rovněž, aby vedení využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních pravidel Skupiny. Oblasti kladoucí vyšší nároky na uplatňování úsudku, nebo s vyšší mírou složitosti, či oblasti, ve kterých jsou pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky uplatňovány důležité předpoklady a odhady, jsou klasifikace cenných papírů držených do splatnosti (Poznámka: 13), aktiva určená k prodeji (Poznámka: 18), opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů (Poznámka: 15), rezervy (Poznámka: 25), ocenění finančních instrumentů

reálnou hodnotou (Poznámky: 12, 20), odložená daň z příjmů (Poznámka: 24), ostatní potenciální pohledávky a závazky (Poznámka: 29), snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 13), snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 17), jsou zveřejněny dále.

b) konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku, všechny společnosti, které jsou kontrolovány Bankou (dceřiné společnosti), všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky) a všechny společnosti, ve kterých Banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti).

Dceřiné společnosti jsou všechny jednotky (včetně zvláštních účelových jednotek) ve kterých má Skupina práva řídit finanční a provozní politiky obecně spojené s vlastnictvím více než poloviny hlasovacích práv. Existence a účinnost potenciálních hlasovacích práv, která jsou momentálně vykonatelná nebo převoditelná je zvažována při zhodnocení, zda Skupina kontroluje jinou jednotku. Dceřiné společnosti jsou plně konsolidované od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu. Jsou vyřazeny z konsolidace od data, kdy Skupina ztratí kontrolu.

K prvotnímu zachycení v účetnictví Skupiny je použita metoda koupě. Náklady akvizice jsou měřeny jako reálná hodnota poskytnutých aktiv, vydaných nástrojů vlastního kapitálu a závazků vzniklých nebo předpokládaných k datu akvizice a nákladů přímo přiřaditelných k akvizici. Získaná identifikovatelná aktiva a závazky a předpokládané potenciální závazky ze spojení podniků jsou zachyceny v reálné hodnotě ke dni akvizice, bez ohledu na rozsah menšinových podílů. Přebytek nákladů spojených s akvizicí nad podílem Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných čistých aktiv je vykázán jako goodwill (Poznámka: 2p).

Vnitropodnikové transakce, zůstatky a nerealizované zisky z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány. Nerealizované ztráty jsou také eliminovány, pokud transakce poskytuje doklad o snížení hodnoty převedeného aktiva. Účetní politiky dceřiných společností byly dle potřeb změněny k zajištění nezbytné konzistence s politikami Skupiny.

Společná kontrola existuje, pokud jsou dva nebo více podílníků vázáni smluvním ujednáním, které zahrnuje zřízení společné kontroly.

Společné podniky zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány proporcionálně, což vyžaduje nasčítání podílu Skupiny na aktivech, závazcích, výnosech a nákladech společného podniku řádek po řádku.

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má skupina významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % – 50 %.

Přidružené společnosti jsou vykazovány ekvivalenční metodou. Podíly na výsledcích společnosti po akvizici jsou zahrnovány do zisku běžného roku, podíly na změnách ve vlastním kapitálu po akvizici jsou zahrnovány do Nerozdělených zisků a do Kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty.

c) vykazování podle segmentů

Oborový segment představuje skupinu aktiv a činností zapojených do procesu poskytování produktů nebo služeb, které jsou vystaveny rizikům a dosahují výnosností odlišných od rizik a výnosností v rámci jiných oborů činnosti. Geografický segment představuje poskytování produktů nebo služeb v konkrétním ekonomickém prostředí, které je vystaveno rizikům a dosahuje výnosností odlišných od rizik a výnosností v rámci segmentů jiných ekonomických prostředí.

d) cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém podniky ve Skupině působí („funkční měna“). Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách, které jsou pro Skupinu měnou vykazování.

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným k datu jejich uskutečnění. Zisky a ztráty z kurzových rozdílů vzniklé z vypořádání takových transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků v cizích měnách jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů splňujících kritéria zajištění čisté majetkové účasti vykazovaných do vlastního kapitálu.

Výsledky a finanční pozice všech společností Skupiny, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování, jsou přepočteny do měny vykazování takto:

- aktiva a závazky jsou přepočítány závěrkovými kurzy;
- výnosy a náklady jsou přepočítány průměrnými ročními kurzy (s výjimkou kdy se tento průměr neblíží přibližnému kumulativnímu efektu kurzů ve dnech uskutečnění transakcí, v tom případě se výnosy a náklady přepočítají kurzy platnými ve dnech uskutečnění transakcí);
- veškeré výsledné kurzové rozdíly jsou samostatně zachyceny ve vlastním kapitálu v Kumulovaných ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty.

Během konsolidace se kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu čistých investic v zahraničních společnostech, půjček a dalších měnových nástrojů určených jako zajištění takových investic, vykazují v Kumulovaných ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Při prodeji zahraniční společnosti jsou tyto kurzové rozdíly vykázané ve výkazu zisku a ztráty jako část zisku nebo ztráty z prodeje.

e) úroky přijaté a úroky placené

Úroky přijaté a úroky placené jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty pro všechny nástroje vykázané v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, nebo, v příslušném případě, po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

f) poplatky a provize placené a přijaté

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpány, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené a vykázány jako úprava efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby.

g) přidělení zisku klientům penzijních fondů

Skupina vlastní v České republice penzijní fondy. Podle platné české legislativy, alespoň 85 % z ročního zisku těchto fondů musí být přiděleno klientům penzijního fondu. Toto přidělení zisku klientům penzijního fondu je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty.

h) finanční aktiva

Skupina klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, úvěry a pohledávky, investice držené do splatnosti a realizovatelná finanční aktiva. Klasifikace záleží na účelu, pro který byly investice pořízeny.

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva držená za účelem obchodování a finanční aktiva klasifikovaná od počátku jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Finanční aktivum je zařazeno v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu nebo pokud bylo takto označeno vedením Skupiny. Deriváty jsou rovněž zařazeny do kategorie položek držených za účelem obchodování za předpokladu, že nejsou určeny k zajištění.

Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Skupina neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Skupiny zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Skupina prodala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou investice držené s úmyslem držby po neomezenou dobu, které mohou být prodány v důsledku řízení likvidity, změn úrokových sazeb, směnných kurzů nebo cen akciových nástrojů.

Prvotní ocenění finančních aktiv je provedeno v reálné hodnotě navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou vykazována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a realizovatelná finanční aktiva jsou následně vedena v reálné hodnotě. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se účtují do Čistého zisku z obchodování v období, v němž nastanou.

Nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se vykazují do Kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty po zdanění. V okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizovaný zisk nebo ztráta vykázané v Kumulovaných ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty je stornován a vykázán do Ostatních provozních výnosů. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry

a jsou vykázány samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují v Ostatních provozních výnosech.

Úvěry a pohledávky a investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

i) reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo realizovatelná finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby a odhadu budoucích peněžních toků.

j) zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v rozvaze, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z rozvahy, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Finanční závazek je odúčtován z rozvahy, když je povinnost uvedena ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum v rozvaze zaúčtováno nebo odúčtováno

ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Skupinu nebo ze Skupiny ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Skupina vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva nebo datum, ke kterému Skupina ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku z obchodování respektive Kumulovaných ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán v rozvaze v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

k) finanční deriváty

Finanční deriváty včetně měnových kontraktů, futures na úrokovou míru, FRA, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatních finančních derivátů jsou prvotně vykazány v rozvaze v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou jsou vykazány jako aktiva a deriváty se zápornou reálnou hodnotou jako závazky.

Změny v reálné hodnotě derivátů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty jsou vykazány v Čistém zisku z obchodování.

Skupina používá deriváty, označené k datu uzavření kontraktu jako zajišťovací, pouze ke stabilizaci peněžních toků vyplývajících z úrokových rizik Skupiny. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Skupina následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;

- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Derivát se považuje za vysoce účinný, jestliže Skupina dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Kumulovaných ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku z obchodování. Částky Kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky, nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty zaúčtovány do zisku ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

Zajištění čistých investic do zahraničních operací se účtuje podobně jako zajištění peněžních toků. Zisk nebo ztráta z efektivní části zajišťovacího nástroje je vykázána v Kumulativních ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Zisk nebo ztráta z neefektivní části zajišťovacího nástroje je okamžitě vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Zisky a ztráty akumulované ve vlastním kapitálu jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku uzavření cizoměnové operace.

Skupina příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odloučí od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy Skupina nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celá smlouva v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

l) repo a reverzní repo obchody s cennými papíry

Prodané cenné papíry podléhající smlouvě o zpětné koupi (repo obchody) jsou v účetní závěrce reklasifikovány do Zastavených aktiv přičemž nabyvatel má dle smlouvy či obecně platných pravidel právo toto zajištění prodat nebo znovu poskytnout jako zajištění; závazek k protistraně se podle svého charakteru zahrne do Závazků k bankám, do Finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty či do Závazků ke klientům. Cenné papíry reklasifikované do Zastavených aktiv jsou nadále oceňovány podle toho v jakém portfoliu byly původně zařazeny.

Koupené cenné papíry podléhající smlouvě o zpětném prodeji (reverzní repo obchody) jsou podle svého charakteru vykázány v Pohledávkách za bankami, Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty či v Úvěrech a pohledávkách z finančního leasingu. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrok a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy za použití metody efektivní úrokové míry.

Cenné papíry zapůjčené protistranám jsou nadále vykázány v účetní závěrce. Vypůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce zachycené, pokud nejsou prodány třetí osobě, přičemž nákup a prodej jsou vykázány jako zisk nebo ztráta zahrnutá do Čistého zisku z obchodování. Závazek jejich vrácení je vykázán v reálné hodnotě jako Finanční závazek vykazovaný v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

m) leasing

Společnost ve Skupině je nájemcem

Skupina uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní nájem se účtují do Výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

V případě ukončení operativního pronájmu před uplynutím doby trvání pronájmu se jakákoliv platba, která je poskytnuta pronajímateli jako smluvní pokuta, účtuje do nákladů účetního období, ve kterém došlo k ukončení smlouvy.

Společnost ve Skupině je pronajímatelem

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, Skupina převádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví na nájemce a jsou vykázána v rozvaze jako Úvěry a pohledávky z finančního leasingu. Pohledávka je vykázána po dobu trvání leasingu v částce rovnající se současné hodnotě leasingových plateb za použití implicitní úrokové míry a včetně zaručené zbytkové hodnoty. Výnos z leasingové pohledávky je ve výkazu zisku a ztráty zachycen jako Přijatý úrok.

Leasingy, u kterých Skupina nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Skupina pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Výchozí přímé náklady vynaložené v souvislosti se sjednáním operativního leasingu zvyšují účetní hodnotu pronajímaného aktiva a zachycují se jako náklad po dobu trvání leasingu na stejné bázi jako výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována.

n) snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Toto oceňování je nutně subjektivní, protože vyžaduje odhady měnící se na základě nově získaných informací.

Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjiitelné informace, které má Skupina k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizaci dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjiitelných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
 - nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
 - národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

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

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v naběhlé hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se

sníží se s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Skupina může snížení hodnoty ocenit na základě reálné hodnoty nástroje použitím dostupných tržních cen. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužnickové schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

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

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjištěných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Metodika a předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Skupinou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek snižují Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

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

o) pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Skupinou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávků.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zůstatkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
Technické zhodnocení najatého majetku	10 let (předpokládaná doba trvání pronájmu)
Nábytek	6 let
Jiné zařízení	4 – 30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Ostatních provozních výnosů.

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k datu účetní závěrky a případně upraveny.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno jako aktivum určené k prodeji (a je vykázáno jako součást Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek) a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

p) goodwill a jiná nehmotná aktiva

Goodwill představuje částku, o kterou kupní cena převyšuje reálnou hodnotu podílu nabyvatele na čistých identifikovatelných aktivech, závazcích a potenciálních závazcích nabytého podniku k datu akvizice. Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud je pořizovací cena akvizice nižší než reálná hodnota čistých aktiv nabytého podniku, vykáže se tento rozdíl přímo do výkazu zisku a ztráty.

Pro účely přezkoumávání snížení hodnoty je goodwill získaný v akvizici přiřazený k peněžotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Peněžotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň ve Skupině, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

Nehmotná aktiva zahrnují Skupinou používaný software, licence, vztahy se zákazníky a jiná nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávk. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k datu účetní závěrky a případně upraveny.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zůstatkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Software	3 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Vztahy se zákazníky jsou odepisovány metodou zrychleného odepisování po dobu životnosti aktiva. Životnost je doba, během které Skupina získává významné peněžní toky z nehmotného aktiva.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Ostatních provozních výnosů.

q) daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období. Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu, je též účtována přímo do vlastního kapitálu a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Ostatních aktivech, včetně daňových aktiv a čistý odložený daňový závazek v Ostatních závazcích, včetně daňových závazků.

r) finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Finanční závazky jsou při prvotním zachycení zařazeny do portfolia finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud jsou splněna následující kritéria:

- zařazení finančního závazku do tohoto portfolia eliminuje nebo výrazně snižuje nekonzistentní přístup z titulu ocenění finančních závazků nebo vykázání zisků a ztrát z nich plynoucích na jiném základě nebo
- závazky jsou součástí skupiny finančních závazků, které jsou v souladu s investiční strategií a řízením rizik řízeny a výsledky z nich plynoucí jsou hodnoceny na základě ocenění reálnou hodnotou.

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v rozvaze zachyceny v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty těchto závazků jsou vykázány v Čistém zisku z obchodování a naběhlé úroky v placených úrocích.

s) závazky k bankám, závazky ke klientům, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky (zdroje financování)

Zdroje financování se prvotně zachycují v reálné hodnotě přijatého protiplnění snížené o náklady spojené s transakcí a následně se vykazují v naběhlé hodnotě.

t) finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou prezentovány v Ostatních závazcích, včetně daňových závazků. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována v položce Čistý výnosy z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze snížení hodnoty úvěrů.

u) rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Skupina má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

v) důchodové požitky zaměstnanců

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České a Slovenské republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných českými a slovenskými zaměstnanci přispívají některé společnosti Skupiny na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

w) započtení finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže v rozvaze, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

x) hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank (mimo povinných minimálních rezerv), aktiva určená k obchodování, dluhové cenné papíry, pohledávky za bankami (na požádání) a závazky k bankám (na požádání).

y) správcovské činnosti

Skupina běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umístování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Skupiny. Tato aktiva jsou evidována na podrozvahových účtech Skupiny v reálné hodnotě.

z) vývoj účetnictví a výkaznictví podle IFRS/IAS

V roce 2006 začala Skupina používat následující standardy:

IFRIC 4 – Posouzení, zda smlouva obsahuje leasing (platný od 1. ledna 2006), určení toho, zda smlouva je nebo obsahuje leasing, je založeno na podstatě smlouvy. Vyžaduje posouzení, zda naplnění podmínek smlouvy je závislé na používání aktiva a zda smlouva převádí právo na užívání tohoto aktiva.

IAS 39 (Dodatek) – Použití možnosti oceňování reálnou hodnotou (platný od 1. ledna 2006) IAS 39 (dle novely z roku 2003) umožňuje subjektu při prvotním vykázání nevratně označit téměř jakýkoliv finanční nástroj jako nástroj oceňovaný reálnou hodnotou s tím, že se zisky a ztráty vykážou do výkazu zisku a ztráty („vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“). Dodatek mění definici finančního nástroje „vykazovaného v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ a vymezuje možnost označovat finanční nástroje jako část této kategorie. Skupina používá zásadu neoznačovat volně aktiva a závazky jako aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty s výjimkou určitých dluhových cenných papírů, vydaných směnec, repo transakcí a přijatých termínovaných vkladů. Skupina se domnívá, že tyto nástroje naplňují definici kategorie „vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ vymezenou dodatkem k IAS 39.

IAS 39 (Dodatek) – Účtování zajištění peněžních toků z očekávaných vnitroskupinových transakcí (platný od 1. ledna 2006). Tento dodatek umožňuje, aby kurzové riziko z vysoce pravděpodobných vnitroskupinových transakcí bylo klasifikováno jako zajišťovaná položka v konsolidovaných finančních výkazech za předpokladu, že transakce jsou denominovány v jiné měně, než je funkční měna jednotky vstupující do této transakce a kurzové riziko ovlivní konsolidovaný výkaz zisku a ztráty.

IAS 39 a IFRS 4 (Dodatky) – Smlouvy o finanční záruce (platný od 1. ledna 2006). Vydané finanční záruky jiné než dříve uplatněné subjektem jako pojistné smlouvy budou nejprve vykázány v reálné hodnotě a následně oceněny vyšší hodnotou z (i) nerozpuštěného zůstatku příslušného obdrženého a časově rozlišeného poplatku a (ii) výdaje potřebného na vypořádání závazku k datu

sestavení účetní závěrky. Rozdílné požadavky platí pro následné ocenění vydaných finančních záruk, které zabraňují odúčtování finančního aktiva nebo výsledku v trvajícím účetním vztahu.

Ostatní nové standardy, dodatky a interpretace:

- IAS 19 (Dodatek) – Zaměstnanecké požitky (platný od 1. ledna 2006);
- IAS 21 (Dodatek) – Dopady změn směnných kurzů cizích měn (platný od 1. ledna 2006);
- IFRS 6, Průzkum a vyhodnocování nerostných zdrojů (platný od 1. ledna 2006);
- IFRS 1 (Dodatek) – První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (platný od 1. ledna 2006);
- IFRS 6 (Dodatek) – Průzkum a vyhodnocování nerostných zdrojů (platný od 1. ledna 2006);
- IFRIC 5, Práva na podíly na fondech vytvořených na demontáž, ukončení provozu, uvedení do původního stavu a ekologickou likvidaci (platný od 1. ledna 2006);
- IFRIC 6, Odpovědnost vyplývající z působení na zvláštním trhu s odpadním elektrickým a elektrotechnickým zařízením (platný pro období začínající po 1. prosinci 2005, tj. od 1. ledna 2006).

Byly zveřejněny určité nové standardy, dodatky a interpretace, závazné pro sestavení účetní závěrky Skupiny za období počínající 1. ledna 2007 nebo později, které nebyly Skupinou předčasně přijaty. Skupina očekává jejich přijetí v souladu s datem jejich platnosti:

IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování informací a související dodatek k IAS 1 – Sestavování a předkládání účetních závěrek – vykazování kapitálu (platný od 1. ledna 2007) Standard doplňuje nové požadavky na zveřejnění informací o finančních nástrojích a nahrazuje IAS 30 Zveřejnění v účetních závěrkách bank a obdobných finančních institucí a některé požadavky v IAS 32 – Finanční nástroje – Zveřejnění a prezentace. Dodatek k IAS 1 zavádí požadavky na zveřejnění o výši kapitálu společnosti a způsobu, jak společnost tento kapitál řídí. IFRS 7 bude mít významný vliv na strukturu konsolidovaných výkazů. Nebude mít žádný vliv na hodnotu vlastního kapitálu a zisku.

Ostatní nové standardy, dodatky a interpretace.

Skupina nepřijala předčasně další nové a interpretace:

- IFRIC 7, Aplikace přepracování účetní závěrky podle IAS 29 (platný pro období začínající po 1. březnu 2006, tj. od 1. ledna 2007).
- IFRIC 8, Rozsah IFRS 2 (platný pro období začínající po 1. května 2006, tj. od 1. ledna 2007).

- IFRIC 9, Přehodnocování vložených derivátů (platný pro období začínající po 1. červnu 2006, tj. od 1. ledna 2007).

- IFRIC 10, Mezitímní vykazování a snížení hodnoty (platný po 1. listopadu 2006, tj. od 1. ledna 2007).

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že nové standardy, dodatky a interpretace významně ovlivní konsolidovanou účetní závěrku.

aa) opravy a reklasifikace

V roce 2006 byly některé položky zařazeny do struktury konsolidovaných finančních výkazů odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. 12. 2005. V souladu se změnami v roce 2006 byly některé položky reklasifikovány. V případě rozeznání účetní chyby, byly položky upraveny.

Následující rekonsiliace zobrazují vyčíslení dopadů změn v zařazení vybraných položek do struktury konsolidovaných finančních výkazů:

Rekonsiliace vybraných položek Výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2005 je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2005 Před úpravou	1	Reklasifikace		31. 12. 2005 Po úpravě
			2	3	4
Čistý výnos z úroků	15 766			0	0
Úroky placené ze závazků k bankám (Poznámka: 3)	2 494			-1 244	1 250
Úroky placené z finančních závazků v reálné hodnotě vykazovaných do zisku nebo ztráty (Poznámka: 3)	772			1 246	2 018
Úroky placené ze závazků ke klientům (Poznámka: 3)	6 108				-19
Úroky placené z vydaných dluhových cenných papírů (Poznámka: 3)	988			-2	986
Úroky placené z podřízených závazků (Poznámka: 3)	0				19
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 005	-488	0		6 517
Přijaté poplatky a provize (Poznámka: 4)	8 489		-296		8 193
Placené poplatky a provize (Poznámka: 4)	-1 484	-488	296		-1 676
Ostatní provozní náklady (Poznámka: 8)	-1 031	488			-543

Vysvětlivky k výše uvedeným úpravám:

1. Příspěvky do Fondu pojištění vkladů.
2. Kompenzace výnosových a nákladových poplatků z pojistného u leasingových společností.
3. Úroky placené z vydaných dluhopisů a termínových vkladů zařazených do portfolia finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.
4. Úroky placené z podřízených závazků.

Rekonciliace vybraných položek Rozvahy k 31. prosinci 2005 je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2005 Před úpravou	1	2	Úpravy 3	4	5	31. 12. 2005 6 Po úpravě
Pohledávky za bankami (Poznámka: 11)	81 678	35					81 713
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 12)	190 555				-1 469		189 086
Pozemky, budovy a zařízení (Poznámka: 16)	8 371	925	-751				8 545
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 555		751	0			4 306
Goodwill (Poznámka: 17)	3 555			-46			3 509
Jiná nehmotná aktiva (Poznámka: 17)	0		751	46			797
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek (Poznámka: 18)	14 755	44					14 799
Závazky k bankám (Poznámka: 19)	22 947	717					23 664
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 20)	122 684					20	122 704
Závazky ke klientům (Poznámka: 21)	472 631					-200	472 431
Vydané dluhové cenné papíry (Poznámka: 22)	38 848				-1 444		-20 37 384
Ostatní závazky, včetně daňových závazků (Poznámka: 23)	23 292	286					23 578
Podřízené závazky (Poznámka: 26)	0					200	200
Výnosy a výdaje příštích období	1 695				-24		1 671

Vysvětlivky k výše uvedeným úpravám:

1. Zahrnutí společnosti Centrum Radlická, a.s. do konsolidačního celku (Poznámka: 40) – úprava.
2. Oddělení nehmotných aktiv z Pozemků, budov a zařízení – reklasifikace.
3. Dodatečná identifikace nehmotného aktiva z akvizice Hornického penzijní fondu Ostrava, a.s. (Poznámka: 40) – úprava.
4. Eliminace hypotečních zástavních listů vydaných Hypoteční bankou, a.s. vlastněných ČSOB v portfoliu aktiv určených k obchodování – úprava
5. Oddělení podřízeného dluhu Hypoteční banky, a.s. – reklasifikace.
6. Vydané dluhopisy klasifikovány jako Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty – reklasifikace.

3. čistý výnos z úroků

(mil. Kč)	2006	Po úpravě 2005
Úroky přijaté		
Povinné minimální rezervy u emisních bank	171	148
Pohledávky za bankami	2 225	2 108
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 591	4 619
Investiční cenné papíry	7 030	6 373
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	15 194	12 889
	30 211	26 137
Úroky placené		
Závazky k bankám	723	1 250
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 852	2 018
Závazky ke klientům	6 454	6 089
Vydané dluhové cenné papíry	1 158	986
Podřízené závazky	58	19
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 25)	8	9
	12 253	10 371
Čistý výnos z úroků	17 958	15 766

Úroky přijaté zahrnují 322 mil. Kč (2005: 236 mil. Kč) týkající se časového rozlišení úrokového výnosu přijatého ze znehodnocených finančních aktiv.

4. čistý výnos z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2006	Po úpravě 2005
Přijaté poplatky a provize	8 800	8 193
Placené poplatky a provize	-1 910	-1 676
	6 890	6 517

5. čistý zisk z obchodování

Čistý zisk z obchodování, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z obchodování a čistý úrokový výnos z obchodování jsou pro detailnější prezentaci zisku z obchodování Skupiny podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce.

(mil. Kč)	2006	Po úpravě 2005
Čistý zisk z obchodování – dle výkazu	2 761	2 613
Čistý výnos z úroků (Poznámka: 3)	1 739	2 601
	4 500	5 214
Devizové operace	3 478	2 321
Cenné papíry s pevným výnosem a operace na peněžním trhu	1 478	3 166
Komoditní kontrakty	13	0
Úrokové kontrakty	-469	-273
	4 500	5 214

Čistý zisk z obchodování zahrnuje čisté ztráty ve výši 321 mil. Kč (2005: čistý zisk 275 mil. Kč) z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Čistý výnos z úroků z obchodování zahrnuje čisté úrokové náklady ve výši 2 883 mil. Kč (2005: čisté úrokové náklady 1 630 mil. Kč) z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Čistý zisk z devizových operací zahrnuje výsledek jak z klientských, tak i vlastních obchodních peněžních, promptních a termínových měnových operací, měnových swapů a měnových opcí.

6. ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2006	2005
Čistý zisk z aktiv určených k prodeji	1 103	0
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	674	382
Rozpuštění opravných položek k pozemkům a budovám	149	467
Čistý zisk z prodeje cenných papírů pořízených na primárním trhu	119	5
Čistý zisk z odúčtování realizovatelných finančních aktiv	113	564
Výnosy z dividend	62	71
Výnos z vyrovnání Slovenské inkasní	0	3 022
Ostatní	554	418
	2 774	4 929

7. všeobecné správní náklady

(mil. Kč)	2006	2005
Osobní náklady	7 575	6 216
Odpisy a amortizace (Poznámky: 16 a 17)	1 879	2 140
Ostatní všeobecné správní náklady	7 348	6 987
	16 802	15 343

Osobní náklady

(mil. Kč)	2006	2005
Mzdy a bonusy	5 082	4 444
Mzdy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	338	69
Sociální a zdravotní pojištění	1 825	1 507
Ostatní penzijní náklady, včetně požitků z penzijního připojištění	330	196
	7 575	6 216

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů představenstva. Mzdy a odměny členů představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány Kompenzačním výborem dozorčí rady. Klíčový ukazatel výkonnosti pro roční výkonnostní odměnu je především závislý na ročním růstu čistého konsolidovaného zisku připadajícího na jednu akcii.

Pro zvýšení motivace se členové představenstva účastnili programu odkupu akcií Banky, který jim umožňoval zakoupit akcie v množství odpovídajícímu roční výkonnostní odměně. Jako kompenzaci za zrušení programu původně zahájeného pro roky 2004–2006 mají členové představenstva obdržet odměnu ve výši 269 mil. Kč. Tato odměna musí být ještě schválena valnou hromadou.

Za své působení v dozorčí radě je odměňován pouze její předseda.

Penzijní připojištění

Skupina poskytuje zaměstnancům v České republice (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd do ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a.s. nebo do ČSOB Penzijního fondu Progres, a.s., které jsou plně vlastněnými dceřinými společnostmi ČSOB, do kterých pak Skupina přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

Ostatní všeobecné správní náklady

(mil. Kč)	2006	2005
Informační technologie	1 249	1 624
Marketing a public relations	1 177	1 143
Nájemné a údržba	1 133	941
Poplatky za retailové služby	1 009	817
Telekomunikační poplatky a poštovné	673	636
Administrativa	260	281
Poplatky za odborné služby	252	315
Spotřeba energií	193	166
Cestovné a přepravné	193	155
Školení	159	120
Pojištění	71	79
Ostatní	979	710
	7 348	6 987

8. ostatní provozní náklady

(mil. Kč)	2006	Po úpravě 2005
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 16)	29	244
Náklady na snížení hodnoty goodwillu a jiných nehmotných aktiv (Poznámka: 17)	0	115
Ostatní	202	184
	231	543

9. daň z příjmů

(mil. Kč)	2006	2005
Splatná daň	2 236	3 080
Nedoplatek/(přeplatek) daně z příjmů z minulých let	286	-331
Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů (Poznámka: 24)	275	147
	2 797	2 896

Bližší informace k odložené dani z příjmu jsou uvedeny v Poznámce: 24.

Rozdíl mezi daní ze zisku Skupiny před zdaněním a teoretickou výší daně při použití základní daňové sazby, je uvedený v následující tabulce:

(mil. Kč)	2006	2005
Zisk před zdaněním	12 442	13 399
Použité daňové sazby	24 %	26 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	2 986	3 484
Nedoplatek/(přeplatek) daně z příjmů z minulých let	286	-331
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 271	-970
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	779	647
Dopad daní placených v zahraničí	1	-20
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	0	89
Ostatní	16	-3
	2 797	2 896

10. pokladní hotovost a vklady u emisních bank

(mil. Kč)	31.12.2006	31.12.2005
Pokladní hotovost	7 141	7 095
Ostatní pokladní hodnoty	2 157	1 114
Vklady u emisních bank	9 096	6 808
	18 394	15 017

Povinné minimální rezervy nemá Skupina k dispozici pro běžné operace. K 31. prosinci 2006 činily povinné minimální rezervy 8 022 mil. Kč (31. prosince 2005: 4 943 mil. Kč).

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB. Národní banka Slovenska platila úrok z povinných minimálních rezerv ve výši 1,5 % v letech 2006 i 2005.

11. pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31.12.2006	Po úpravě 31.12.2005
Struktura podle produktů a sídla banky		
Běžné účty		
u tuzemských bank	447	690
u zahraničních bank	1 321	1 213
Termínové vklady		
u tuzemských bank	5 073	7 124
u zahraničních bank	132	185
Úvěry		
tuzemským bankám	20 851	47 759
zahraničním bankám	18 876	24 769
	46 700	81 740
Opravné položky na ztráty z úvěrů (Poznámka: 15)	-24	-27
Čisté pohledávky za bankami	46 676	81 713

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi (v rámci úvěrů tuzemským bankám) k 31. prosinci 2006 činila 21 084 mil. Kč, z čehož bylo prodáno či znovu poskytnuto jako zajištění 1 936 mil. Kč (31. prosince 2005: 47 991 mil. Kč a 4 558 mil. Kč).

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti repo operace.

12. finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

(mil. Kč)	31.12.2006	Po úpravě 31.12.2005
<i>Aktiva určená k obchodování</i>		
Pokladniční poukázky	20 612	4 546
Reverzní repo operace	66 944	108 141
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	14 655	13 125
Finanční deriváty (Poznámka: 30)	11 115	6 232
Termínové vklady	36 772	40 486
	150 098	172 530
<i>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení</i>		
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	24 246	17 446
Aktiva zastavená za účelem zajištění repo operací	-782	-890
Celkem bez zastavených aktiv	173 562	189 086

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2006 činila 66 946 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 6 452 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2005: 108 105 mil. Kč a 10 417 mil. Kč).

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Další informace týkající se finančních derivátů, včetně úvěrového rizika, jsou uvedeny v Poznámce: 30.

13. investiční cenné papíry

Informace o investičních cenných papírech podle portfolia a kategorie emitenta k 31. prosinci 2006:

(mil. Kč)	Emitované vládními institucemi	Emitované úvěrovými institucemi	Emitované ostatními subjekty	Celkem
Realizovatelné cenné papíry – v reálné hodnotě				
Pokladniční poukázky	2 362	0	0	2 362
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	28 291	33 050	1 587	62 928
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	505	1 723	2 228
Ztráty ze snížení hodnoty	0	-26	-13	-39
Portfolio realizovatelných cenných papírů celkem	30 653	33 529	3 297	67 479
Cenné papíry držené do splatnosti – v naběhlé hodnotě				
Pokladniční poukázky	946	119	0	1 065
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	93 110	11 311	3 287	107 708
Portfolio cenných papírů držených do splatnosti celkem	94 056	11 430	3 287	108 773
Cenné papíry celkem	124 709	44 959	6 584	176 252
Cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací				-4 081
Cenné papíry celkem snížené o zastavená aktiva				172 171

Informace o investičních cenných papírech podle portfolia a kategorie emitenta k 31. prosinci 2005:

(mil. Kč)	Emitované vládními institucemi	Emitované úvěrovými institucemi	Emitované ostatními subjekty	Celkem
Realizovatelné cenné papíry – v reálné hodnotě				
Pokladniční poukázky	1 212	0	0	1 212
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	31 394	29 453	2 155	63 002
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	560	2 700	3 260
Ztráty ze snížení hodnoty	0	-26	-25	-51
Portfolio realizovatelných cenných papírů celkem	32 606	29 987	4 830	67 423
Cenné papíry držené do splatnosti – v naběhlé hodnotě				
Pokladniční poukázky	8 695	153	0	8 848
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	84 512	12 344	4 565	101 421
Portfolio cenných papírů držených do splatnosti celkem	93 207	12 497	4 565	110 269
Cenné papíry celkem	125 813	42 484	9 395	177 692
Cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací				-3 079
Cenné papíry celkem snížené o zastavená aktiva				174 613

Přehled o změnách v portfoliu investičních cenných papírů

(mil. Kč)	Realizovatelné	2006 Držené do splatnosti	Celkem	2005 Celkem
1. ledna	67 423	110 269	177 692	160 769
Kurzové rozdíly	-743	-2 462	-3 205	-1 331
Nákupy	25 738	23 432	49 170	48 549
Úbytky (prodeje nebo umoření)	-23 943	-21 680	-45 623	-28 582
Změna v konsolidačním celku	-37	0	-37	-1 297
Amortizace diskontů a premií	-312	-787	-1 099	-782
(Ztráty)/zisky ze změn reálné hodnoty	-668	0	-668	275
Ztráty ze snížení hodnoty	0	0	0	-51
Ostatní	22	0	22	142
31. prosince	67 480	108 772	176 252	177 692

14. úvěry a pohledávky z finančního leasingu

(mil. Kč)	31.12.2006	31.12.2005
Struktura podle kategorie dlužníka		
Drobná klientela	114 654	81 468
Průmyslové podniky	58 517	49 714
Ostatní podniky služeb	49 065	39 898
Obchodní podniky	35 207	26 922
Klienti finančního leasingu	34 754	26 366
Veřejná správa	5 626	5 950
Ostatní	17 754	15 389
Hrubé úvěry a pohledávky z finančního leasingu	315 577	245 707
Opravné položky na ztráty z úvěrů (Poznámka: 15)	-6 981	-6 350
Čisté úvěry a pohledávky z finančního leasingu	308 596	239 357

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31.12.2006	31.12.2005
Do 1 roku	18 512	16 369
Od 1 roku do 5 let	17 317	12 558
Více než 5 let	440	85
Hrubé investice ve finančním leasingu	36 269	29 012
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-1 515	-2 646
Čisté investice ve finančním leasingu	34 754	26 366
Analýza čisté investice ve finančním leasingu je následující:		
Do 1 roku	17 691	14 555
Od 1 roku do 5 let	16 665	11 735
Více než 5 let	398	76
Čisté investice ve finančním leasingu	34 754	26 366

Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu zahrnuté do opravných položek na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2006 činily 939 mil. Kč (31. prosince 2005: 835 mil. Kč).

Pohledávky z finančního leasingu jsou plně zajištěny předměty leasingu. Leasingové společnosti mají vlastnická práva k zajištěným předmětům.

15. ztráty ze snížení hodnoty úvěrů

Tabulka uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů a v rezervách na záruky a nečerpané úvěrové linky za roky 2006 a 2005:

(mil. Kč)	2006	2005
1. ledna	7 031	6 697
Změna v konsolidačním celku	31	0
Odpisy	-870	-1 036
Inkaso dříve odepsaných úvěrů	700	1 724
Čisté zvýšení/(snížení) opravných položek a rezerv na ztráty z úvěrů	830	-346
Kurzové rozdíly a ostatní úpravy	-29	-8
31. prosince	7 693	7 031

Opravné položky na ztráty z úvěrů a rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky k 31. prosinci 2006 a 2005 jsou rozděleny takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Opravné položky na ztráty z úvěrů		
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu (Poznámka: 14)	6 981	6 350
Pohledávky za bankami (Poznámka: 11)	24	27
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámka: 28)	688	654
	7 693	7 031

16. pozemky, budovy a zařízení

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Nábytek a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota (po úpravě)				
1. ledna 2005	11 229	8 186	295	19 710
Kurzové rozdíly	-50	-34	0	-84
Změna v konsolidačním celku	17	17	0	34
Převody	186	1 329	-1 515	0
Přirůstky	211	57	2 202	2 470
Úbytky	-2 180	-1 181	0	-3 361
Čistý převod do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 18)	-2 714	0	0	-2 714
31. prosince 2005	6 699	8 374	982	16 055
Kurzové rozdíly	78	69	0	147
Změna v konsolidačním celku	0	32	0	32
Převody	162	1 814	-1 976	0
Přirůstky	4	8	3 938	3 950
Úbytky	-67	-957	0	-1 024
Čistý převod z aktiv určených k prodeji	64	0	0	64
31. prosince 2006	6 940	9 340	2 944	19 224
Oprávky a snížení hodnoty (po úpravě)				
1. ledna 2005	3 263	5 798	0	9 061
Kurzové rozdíly	-9	-18	0	-27
Změna v konsolidačním celku	2	12	0	14
Úbytky	-762	-975	0	-1 737
Použití a rozpuštění opravných položek	-504	0	0	- 504
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 8)	169	75	0	244
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	680	1 025	0	1 705
Čistý převod do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 18)	-1 246	0	0	-1 246
31. prosince 2005	1 593	5 917	0	7 510
Kurzové rozdíly	15	38	0	53
Změna v konsolidačním celku	0	26	0	26
Úbytky	-30	-746	0	-776
Použití a rozpuštění opravných položek	-126	-35	0	-161
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 8)	7	22	0	29
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	288	1 155	0	1 443
Čistý převod z aktiv určených k prodeji	76	0	0	76
31. prosince 2006	1 823	6 377	0	8 200
Účetní zůstatková hodnota				
1. ledna 2005	7 966	2 388	295	10 649
31. prosince 2005	5 106	2 457	982	8 545
31. prosince 2006	5 117	2 963	2 944	11 024

Položka Nedokončené investice obsahuje výdaje na výstavbu nové budovy ústředí Banky, jejichž účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2006 činila 2 574 mil. Kč (31. prosince 2005: 715 mil. Kč). Hodnota zástav poskytnutých jako zajištění úvěrů k 31. prosinci 2006 činila 2 787 mil Kč (31. prosince 2005: 925 mil. Kč).

17. goodwill a jiná nehmotná aktiva

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Jiná nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota (po úpravě)				
1. ledna 2005	3 471	2 708	521	6 700
Změna v konsolidačním celku	101	8	65	174
Přírůstky	0	430	115	545
Úbytky	0	-164	-70	-234
31. prosince 2005	3 572	2 982	631	7 185
Kurzové rozdíly	0	2	0	2
Změna v konsolidačním celku	71	3	47	121
Přírůstky	0	361	392	753
Úbytky	0	-48	-228	-276
31. prosince 2006	3 643	3 300	842	7 785
Oprávky a snížení hodnoty (po úpravě)				
1. ledna 2005	0	2 119	324	2 443
Změna v konsolidačním celku	0	6	18	24
Úbytky	0	-94	-44	-138
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 8)	63	52	0	115
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	0	388	47	435
31. prosince 2005	63	2 471	345	2 879
Kurzové rozdíly	0	2	0	2
Změna v konsolidačním celku	0	1	0	1
Úbytky	0	-31	-5	-36
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	0	391	45	436
31. prosince 2006	63	2 834	385	3 282
Účetní zůstatková hodnota				
1. ledna 2005	3 471	589	197	4 257
31. prosince 2005	3 509	511	286	4 306
31. prosince 2006	3 580	466	457	4 503

Goodwill byl přiřazen k jednotlivým dceřiným společnostem (891 mil. Kč) a k segmentu Retail/SME (2 689 mil. Kč), které představují peněžitovné jednotky (Poznámka: 32). Zpětně získatelná hodnota byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro období tří let a diskontní sazbu založenou na bezkupónové sazbě. Peněžní toky po tříletém období byly extrapolovány na pět let s použitím očekávané míry růstu. Diskontní sazby se pohybují od 2,48 % do 3,26 % v období pět let. Management se domnívá, že jakákoliv potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila její pokles pod její účetní hodnotu.

18. ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek

(mil. Kč)	31. 12. 2006	Po úpravě 31. 12. 2005
Zajišťovací finanční deriváty (Poznámka: 30)	5 572	3 449
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek	4 144	6 013
Pohledávky vůči burzovním subjektům	2 287	80
Ostatní pohledávky za klienty	1 458	2 129
Pohledávky z daně z příjmu	1 332	156
Čistá odložená daňová pohledávka (Poznámka: 24)	414	620
DPH a ostatní daňové pohledávky	323	122
Dohadné účty aktivní	232	552
Aktiva určená k prodeji (Poznámka: 16)	63	1 468
Hodnoty k inkasu	55	94
Ostatní	600	116
	16 480	14 799

V průběhu roku 2006 Skupina prodala část portfolia budov, které byly klasifikovány jako aktiva určená k prodeji. Zůstatková hodnota prodávaných budov činila 1 414 mil. Kč a zisk z této transakce zahrnutý do ostatních provozních výnosů roku 2006 činil 1 103 mil. Kč (Poznámka: 6). V této částce je zahrnutý zisk z prodeje budov ústředí v objemu 976 mil. Kč.

V Pohledávkách za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek, je zahrnuta pohledávka za Ministerstvem financí České republiky v částce 1 789 mil. Kč k 31. prosinci 2006 (31. prosince 2005: 1 656 mil. Kč). Tato pohledávka se vztahuje k aktivům ex-IPB původně převedeným do České konsolidační agentury. Skupina je přesvědčena, že pohledávka je plně zajištěna zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

19. závazky k bankám

(mil. Kč)	31. 12. 2006	Po úpravě 31. 12. 2005
Struktura podle produktů a sídla banky		
Běžné účty		
tuzemských bank	125	117
zahraničních bank	6 234	2 813
Termínové vklady		
zahraničních bank	497	3 910
Úvěry		
tuzemských bank	6 035	2 848
zahraničních bank	19 111	13 976
Závazky k bankám celkem	32 002	23 664

20. finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

(mil. Kč)	31. 12. 2006	Po úpravě 31. 12. 2005
<i>Závazky určené k obchodování</i>		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	1 845	61
Finanční deriváty (Poznámka: 30)	12 111	7 280
	13 956	7 341
<i>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</i>		
Dluhové cenné papíry	1 400	20
Depozitní směnky	3 871	4 494
Repo operace	9 843	19 102
Termínové vklady	69 581	91 747
	84 695	115 363
Celkem	98 651	122 704

Další informace týkající se finančních derivátů, včetně úrokového rizika, jsou uvedeny v Poznámce: 30.

21. závazky ke klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2006	Po úpravě 31. 12. 2005
Struktura podle produktů		
Běžné účty	255 810	225 612
Termínové vklady	248 484	246 819
Závazky ke klientům celkem	504 294	472 431
Struktura podle druhu klienta		
Domácnosti a obyvatelstvo	291 614	269 724
Soukromé společnosti a podnikatelé	106 556	90 865
Zahraničí	53 918	53 476
Účastníci penzijních fondů	16 264	12 402
Veřejné instituce	13 293	26 737
Ostatní finanční instituce	9 802	9 313
Neziskové organizace	9 141	7 631
Pojišťovny	3 706	2 283
Závazky ke klientům celkem	504 294	472 431

22. vydané dluhové cenné papíry

Datum emise	Měny	Splatnost	Efektivní úroková míra	31. 12. 2006 (mil. Kč)	Po úpravě 31. 12. 2005 (mil. Kč)
Vydané obligace:					
Květen 2002	Kč	Květen 2007	4,60 %	1 152	1 197
Prosinec 2002	Kč	Prosinec 2007	PRIBOR 12M-0,30 %	329	477
Únor 2003	Kč	Únor 2008	3,09 %	851	838
Červen 2003	Kč	Červen 2008	2,67 %	450	450
Září 2003	Sk	Září 2008	4,94 %	199	192
Září 2003	Kč	Září 2008	3,31 %	1 363	1 357
Listopad 2003	Kč	Listopad 2010	3,79 %	415	405
Únor 2004	Kč	Únor 2009	3,56 %	1 218	1 225
Červen 2004	Kč	Červen 2009	3,95 %	1 366	1 383
Červen 2004	Kč	Červen 2009	PRIBOR 12M-0,11 %	447	382
Říjen 2004	Sk	Říjen 2009	4,80 %	501	479
Listopad 2004	Kč	Listopad 2007	3,39 %	83	4
Leden 2005	Kč	Leden 2010	3,35 %	2 037	1 095
Březen 2005	Kč	Březen 2008	2,73 %	982	641
Květen 2005	Kč	Květen 2010	2,84 %	1 657	750
Září 2005	Kč	Září 2020	3,14 %	303	319
Říjen 2005	Kč	Říjen 2015	PRIBOR 12M+0,05 %	3 151	2 586
Listopad 2005	Kč	Listopad 2015	3,69 %	1 388	1 397
Listopad 2005	Sk	Listopad 2010	2,90 %	639	613
Květen 2006	Kč	Květen 2011	3,55 %	960	0
Červen 2006	Kč	Červen 2009	3,08 %	844	0
Červenec 2006	Kč	Červenec 2009	3,55 %	922	0
Srpen 2006	Kč	Srpen 2011	3,58 %	448	0
				21 705	15 790
Depozitní směnky				18 376	21 588
Depozitní certifikáty				5	6
Vydané dluhové cenné papíry celkem				40 086	37 384

23. ostatní závazky, včetně daňových závazků

(mil. Kč)	31. 12. 2006	Po úpravě 31. 12. 2005
Uspořádací účty	9 878	2 589
Hodnoty zaslané k inkasu	5 365	9 865
Závazky vůči různým věřitelům	5 193	4 162
Dohadné účty pasivní	2 527	2 230
Závazky vůči burzovním subjektům	690	1 025
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámka: 28)	688	654
Zajišťovací finanční deriváty (Poznámka: 30)	486	431
DPH a ostatní daňové závazky	287	294
Závazky z daně z příjmů	104	1 126
Čistý odložený daňový závazek (Poznámka: 24)	93	50
Závazky vůči klientům z hodnot zaslaných k inkasu	77	81
Ostatní	1 428	1 071
	26 816	23 578

24. odložená daň z příjmů

Odložená daň z příjmů je vypočtena u všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 24 % uzákoněné pro léta 2006 a dále.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2006	2005
1. ledna	570	810
Výkaz zisku a ztráty, záporný dopad (Poznámka: 9)	-275	-147
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu	166	8
Převod do zisku za účetní období	-9	50
Zajištění peněžních toků		
Přecenění na reálnou hodnotu	-276	-318
Převod do zisku za účetní období	138	154
Změna v konsolidačním celku	-4	13
Kurzové rozdíly	11	0
31. prosince	321	570

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Odložená daňová pohledávka (Poznámka: 18)		
Právní nároky	293	293
Rezervy	253	184
Úrokové zvýhodnění	161	167
Snížení hodnoty užívaných budov	61	224
Poplatky při poskytnutí úvěru	43	56
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	29	167
Zrychlené daňové odpisy	-21	-51
Realizovatelné cenné papíry	-111	-260
Zajištění peněžních toků	-299	-159
Ostatní dočasné rozdíly	5	-1
	414	620
Odložený daňový závazek (Poznámka: 23)		
Ocenění finančního leasingu	207	149
Poplatky při poskytnutí úvěru	94	42
Zrychlené daňové odpisy	-7	51
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-144	-148
Ostatní dočasné rozdíly	-57	-44
	93	50

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Rezervy	62	14
Poplatky při poskytnutí úvěru	14	11
Realizovatelné cenné papíry	6	-46
Úrokové zvýhodnění	-5	45
Zrychlené daňové odpisy	-15	-63
Ocenění finančního leasingu	-59	-1
Opravné položky na úvěrové rizika	-129	40
Snížení hodnoty užívaných budov	-163	-67
Ostatní dočasné rozdíly	14	9
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	0	-89
	-275	-147

Vedení skupiny se domnívá, že Skupina bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Skupiny a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky v rámci každé společnosti ve Skupině.

25. rezervy

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Náklady na snižování počtu zaměstnanců	Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu	Celkem
1. ledna 2006	993	260	176	1 429
Čisté rozpuštění rezerv	-261	0	0	-261
Amortizace diskontu (Poznámka: 3)	0	0	8	8
Použití v průběhu roku	-155	-72	-25	-252
31. prosince 2006	577	188	159	924

Náklady na snižování počtu zaměstnanců

Banka připravila v letech 2004 a 2005 programy snižování celkového počtu zaměstnanců přibližně o 850. Na pokrytí souvisejících nákladů byly v letech 2004 a 2005 zaúčtovány rezervy v celkové výši 343 mil. Kč. V souladu s programem snižování celkového počtu zaměstnanců do konce roku 2006 Banku opustilo 337 zaměstnanců. Předpokládá se, že zbývající rezerva v objemu 188 mil. Kč k 31. prosinci 2006 pokryje náklady související s odchodem dalších přibližně 550 osob v průběhu let 2007 a 2008.

Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu

Banka převzala od Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou.

26. podřízené závazky

(mil. Kč)	2006	2005
Podřízené závazky	5 182	200

KBC Bank NV poskytla v září 2006 Bance podřízený vklad v nominální hodnotě 5 000 mil. Kč. Tento vklad je splatný v roce 2016 a jeho úroková sazba je PRIBOR + 0,35 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) v průběhu prvních šesti let trvání závazku a PRIBOR + 0,85 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) ve zbývajícím období. Banka má právo předčasně splatit podřízený vklad kdykoli po uplynutí prvních šesti let trvání závazku. V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům závazků. Podřízený dluh byl přijat pro posílení kapitálové přiměřenosti z titulu podpory obchodních aktivit Banky.

ČSOB Pojišťovna, a.s. poskytla v červnu 2000 Hypoteční bance, a.s. podřízený vklad 200 mil. Kč splatný v červnu 2008 s úrokovou sazbou 9,5 %. V případě likvidace Hypoteční banky, a.s. je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům závazků.

27. základní kapitál a vlastní akcie

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2006 a 2005 činil 5 105 mil. Kč a je rozdělen na 5 105 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii.

Každý akcionář má na jeden hlas na každou vlastněnou akcii o nominální hodnotě 1 000 Kč. Akcie jsou převoditelné pouze se souhlasem dozorčí rady Banky.

K 31. prosinci 2006 a 2005 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

28. potenciální závazky a úvěrové přísliby

(mil. Kč)	31. 12. 2006		31. 12. 2005	
	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota
Podrozvahové závazky				
Vystavené záruky	22 479	12 848	19 967	10 293
Úvěrové přísliby				
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby	118 248	54 414	81 970	36 158
Dokumentární akreditivy	2 641	1 179	1 876	888
	120 889	55 593	83 846	37 046
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámky: 15, 23)	688		654	

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Skupina podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky. Rizikově vážená hodnota je úvěrový ekvivalent vypočtený vážením smluvní hodnoty rizikovou vahou klienta v souladu s předpisy o kapitálové přiměřenosti vydanými Českou národní bankou. Účelem kalkulace je získat ocenění úvěrové angažovanosti vznikající u těchto nástrojů.

29. ostatní potenciální pohledávky a závazky

a) soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 25), čelí Skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Skupina neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Skupina je vystavena různým požadavkům vzneseným Nomurou, s ní spřízněnými stranami a dalšími subjekty v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun, přičemž celkovou výši všech vznesených požadavků nelze spolehlivě odhadnout, protože se vzájemně překrývají. Skupina je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální ztráty z těchto požadavků jsou kryty příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky a tudíž nepředstavují riziko významného dopadu na její finanční pozici.

Kromě toho existují mezi Bankou a Českou konsolidační agenturou nedořešené soudní spory vztahující se k aktivům nabytým v souvislosti s nákupem podniku IPB. Skupina je přesvědčena, že její pozice je dostatečně zajištěna smlouvami uzavřenými mezi Bankou a státními institucemi České republiky.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

b) zdanění

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

c) aktiva ve správě a úschově

Aktiva spravovaná Skupinou pro jiné strany činila 91 187 mil. Kč k 31. prosinci 2006 (31. prosince 2005: 90 345 mil. Kč). Aktiva držená Skupinou na základě výkonu funkce správce činila 298 718 mil. Kč k 31. prosinci 2006 (31. prosince 2005: 245 007 mil. Kč). Cenné papíry držené Skupinou z titulu zastoupení jiných stran k 31. prosinci 2006 dosáhly objemu 64 960 mil. Kč (31. prosince 2005: 52 852 mil. Kč).

d) závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	31.12.2006	31.12.2005
Do 1 roku	97	97
Od 1 roku do 5 let	233	180
Více než 5 let	137	142
	467	419

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Skupina je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedená období.

e) pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů movitého majetku jsou následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Do 1 roku	292	128
Od 1 roku do 5 let	585	179
Více než 5 let	25	16
	902	323

Výše uvedené pohledávky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedená období.

30. finanční deriváty

Finanční deriváty Skupina využívá pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určitou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Skupina vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Skupina; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Skupina minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Skupina podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků.

Skupina nemá žádnou významnou úvěrovou angažovanost ve finančních derivátech určených k obchodování a k zajišťování mimo oblast mezinárodního investičního bankovníctví, které Skupina pokládá za obvyklé pro uzavírání transakcí určených k obchodování a řízení bankovních rizik Skupiny.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Skupiny plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Skupiny je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

Finanční deriváty určené k obchodování

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

a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví. Skupina využívala úrokové swapy v jedné měně ke konvertování aktiv s pevnou sazbou na pohyblivé sazby.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2006 a 2005 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

(mil. Kč)	31. 12. 2006			31. 12. 2005		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	507 405	4 265	4 620	237 807	3 095	4 461
Forwardy	113 088	65	68	67 412	45	66
Prodané opce	5 911	0	0	13 167	0	12
Nakoupené opce	6 218	25	0	13 557	15	0
	632 622	4 355	4 688	331 943	3 155	4 539
Měnové kontrakty						
Swapy	238 663	5 290	5 310	195 346	2 435	1 813
Forwardy	26 717	386	1 015	17 862	93	366
Prodané opce	58 129	0	1 037	37 258	7	542
Nakoupené opce	57 024	1 037	0	36 418	542	0
	380 533	6 713	7 362	286 884	3 077	2 721
Akciové kontrakty						
Forwardy	100	0	20	100	0	20
Komoditní kontrakty						
Swapy	1 521	47	41	650	0	0
Finanční deriváty držené k obchodování celkem (Poznámky: 12, 20)	1 014 776	11 115	12 111	619 577	6 232	7 280

Zajišťovací deriváty

Pro řízení úrokového rizika Skupiny, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Skupiny, používá Odbor řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Skupiny v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je vyloučit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Skupiny pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat zajištění peněžních toků. Skupina ve sledovaném období nevyužívala pro řízení úrokového rizika zajišťování reálné hodnoty.

Skupina využívala úrokové swapy v jedné měně ke konvertování úvěrů s pohyblivou sazbou na fixní sazby. Měnové úrokové swapy byly využívány k převodu řady peněžních toků v cizích měnách vzniklých z aktiv v cizí měně na řadu peněžních toků, odpovídajícím způsobem strukturovaných v požadované měně a se splatností vyhovující příslušným závazkům.

Skupina očekává, že čisté úrokové příjmy ze zajištěných finančních nástrojů budou realizovány v období od roku 2007 do roku 2020. K 31. prosinci 2006 a 2005 se nevyskytly žádné významné neefektivnosti v zajištění peněžních toků.

Od roku 2005 Skupina zajišťuje část kurzového rizika z čistých investic do zahraničních operací pomocí měnových úrokových swapů a cizoměnových depozit. Depozita ve výši 489 mil. Kč (31. prosince 2005: 576 mil. Kč) byla určena jako zajišťovací a zajistila roční kurzové ztráty ve výši 58 mil. Kč (31. prosince 2005: zisky 23 mil. Kč), které byly vykázány ve vlastním kapitálu.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2006 a 2005 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2006			31. 12. 2005		
	Smluvní / Nominální	Reálná hodnota		Smluvní / Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy	27 726	453	53	31 061	734	168
Měnové úrokové swapy	33 906	5 119	285	32 894	2 715	245
	61 632	5 572	338	63 955	3 449	413
Zajištění čisté hodnoty investice						
Měnové úrokové swapy	2 970	0	148	1 815	0	18
Zajišťovací finanční deriváty celkem (Poznámky: 18, 23)	64 602	5 572	486	65 770	3 449	431

31. hotovost a hotovostní ekvivalenty

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů (Poznámka: 2x) dle rozvahových položek

(mil. Kč)	31. 12. 2006	Po úpravě 31. 12. 2005
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10 372	10 074
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	18 328	5 401
Investiční cenné papíry	5 772	10 078
Pohledávky za bankami splatné na požádání	2 593	3 407
Závazky k bankám splatné na požádání	-6 360	-2 894
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	30 705	26 066

32. informace o segmentech

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2006

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví/ Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Historická portfolia	Finanční trhy a ALM	Ostatní	Skupina celkem
Čistý výnos z úroků	12 409	2 067	0	2 514	968	17 958
Neúrokový výnos	6 950	2 185	0	516	2 774	12 425
Náklady segmentu	-9 138	-805	0	-400	-6 690	-17 033
Výsledek segmentu	10 221	3 447	0	2 630	-2 948	13 350
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-1 076	-238	582	-7	170	-569
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-384	0	0	0	0	-384
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	0	45	45
Zisk před zdaněním	8 761	3 209	582	2 623	-2 733	12 442
Daň z příjmů	-2 111	-778	-140	-498	730	-2 797
Zisk segmentu	6 650	2 431	442	2 125	-2 003	9 645
Menšinové podíly	0	0	0	0	-102	-102
Čistý zisk za účetní období	6 650	2 431	442	2 125	-2 105	9 543
Aktiva	205 185	116 507	99	306 949	133 561	762 301

informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2005 (po úpravě)

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví/ Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Historická portfolia	Finanční trhy a ALM	Ostatní	Skupina celkem
Čistý výnos z úroků	11 164	1 801	133	2 039	629	15 766
Neúrokový výnos	6 584	2 129	3 193	953	1 200	14 059
Náklady segmentu	-8 475	-859	-525	-381	-5 646	-15 886
Výsledek segmentu	9 273	3 071	2 801	2 611	-3 817	13 939
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-391	-4	1 073	0	-816	-138
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-402	0	0	0	0	-402
Zisk před zdaněním	8 480	3 067	3 874	2 611	-4,633	13 399
Daň z příjmů	-2 160	-803	-255	-679	1 001	-2 896
Zisk segmentu	6 320	2 264	3 619	1 932	-3 632	10 503
Menšinové podíly	0	0	0	0	-175	-175
Čistý zisk za účetní období	6 320	2 264	3 619	1 932	-3 807	10 328
Aktiva	149 787	99 057	795	437 515	49 384	736 538

Systémy Skupiny nejsou nastaveny tak, aby rozdělily závazky do segmentů, a proto se neuvádějí.

Definice segmentů podle kategorií klientů:

Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky: fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč

Firemní bankovníctví: společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč a nebankovní instituce ve finančním sektoru.

Historická portfolia: zvláštní úvěry se státní zárukou ČR a některé ostatní úvěry poskytnuté Skupinou bývalým státním podnikům.

Finanční trhy a ALM: segment řízení aktiv a závazků, segment dealing.

Ostatní: nebankovní dceřiné společnosti, centrála, nezařazené náklady a eliminační a dorovnávací položky.

Skupina také provozuje Poštovní spořitelnu, která vede přibližně 2,2 mil. klientských účtů, na nichž je uloženo přibližně 107 mld. Kč, přičemž její síť se zhruba 3 400 prodejními místy pokrývá celou Českou republiku. Výsledky Poštovní banky jsou zahrnuty výše v segmentu Retailové bankovníctví/Malé a střední podniky.

Skupina působí v České republice a Slovenské republice. Druhotné informace o segmentech Skupiny dle geografických segmentů pro rok 2006 jsou následující:

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	643 380	92 568	26 679	4 439
Slovenská republika	118 921	25 680	3 704	417
Celkem	762 301	118 248	30 383	4 856

Informace o segmentech Skupiny dle geografických segmentů pro rok 2005 jsou následující:

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	587 763	73 113	26 686	2 705
Slovenská republika	148 775	8 857	3 139	463
Celkem	736 538	81 970	29 825	3 168

33. měnové riziko

Skupina je vystavena vlivu pohybů běžných měnových kurzů na svou finanční pozici a své peněžní toky. Tabulka níže shrnuje, jak je Skupina vystavena měnovému riziku k 31. prosinci 2006. V tabulce jsou uvedeny významné čisté pozice rozvahových i podrozvahových aktiv a závazků Skupiny (obchodních i bankovních) podle jednotlivých měn.

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
USD	-289	33
Sk	-315	-2 702
EUR	2 369	2 891

Zásadou řízení měnového rizika v bankovní knize je minimalizovat devizové pozice v proveditelném rozsahu. Obchodní devizové pozice se řídí limity a jsou nepřetržitě pod kontrolou.

34. úrokové riziko

Níže je uvedena analýza efektivních úrokových měr rozdělená dle hlavních měn:

(%)	2006				2005			
	Kč	EUR	Sk	USD	Kč	EUR	Sk	USD
Aktiva								
Pohledávky za bankami	3,44	3,25	10,09	3,36	4,28	2,87	4,87	5,64
Investiční cenné papíry	4,23	4,78	6,03	5,72	4,57	4,61	5,78	5,42
Úvěry	4,40	4,19	5,99	7,54	4,84	3,87	5,35	6,57
Finanční leasing	6,53	5,17	6,91	0	6,94	0	7,58	0
Závazky								
Závazky k bankám	2,10	2,72	2,31	5,64	1,82	2,04	1,61	5,63
Závazky ke klientům	1,24	1,33	2,48	2,78	2,06	0,96	2,12	2,14
Vydané dluhové cenné papíry	3,23	0	4,06	0	4,60	0	4,04	0

Úrokové riziko Skupiny se sleduje a řídí mimo jiné s využitím výkazů o úrokové citlivosti v jednotlivých časových pásmech. Tyto výkazy obsahují jak rozvahové, tak podrozvahové čisté úrokově citlivé pozice Skupiny (úrokově citlivá aktiva určená k obchodování po odečtení úrokově citlivých závazků určených k obchodování), které jsou členěny podle jednotlivých měn a časových pásem do nejbližšího termínu možné změny úrokové sazby.

Níže je uvedena analýza čisté úrokové pozice Skupiny v jednotlivých časových pásmech k 31. prosinci 2006 v hlavních měnách dle odhadu vedení Skupiny:

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Nad 1 rok
Kč	-1 304	9 074	-6 366	-1 688	284
EUR	-1 836	6 707	-4 994	343	-220
USD	-1 662	1 618	-80	129	-5
Sk	-4 629	3 515	1 491	-695	318

Níže je uvedena analýza čisté úrokové pozice Skupiny v jednotlivých časových pásmech k 31. prosinci 2005 v hlavních měnách dle odhadu vedení Skupiny:

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Nad 1 rok
Kč	-16 967	7 029	-3 422	-199	13 559
EUR	-4 958	8 128	-3 260	-263	352
USD	1 249	-1 261	27	43	-58
Sk	-5 647	3 752	23	1 306	565

110

Výše uvedené tabulky ukazují pozici Skupiny v úrokové citlivosti v jednotlivých časových pásmech (tj. aktiva a závazky citlivé na úrokovou míru v jednotlivých časových pásmech). Závazky s nespécifikovanou splatností (běžné účty, vklady na viděnou) jsou součástí řízení úrokového rizika formou benchmarku, tj. struktura citlivosti závazků je určena s ohledem na zkušenost s aktuálním chováním produktu.

Výše uvedené tabulky ukazují analýzu citlivosti úrokové pozice ke konci roku, a proto nemusí nutně odrážet pozice, které existovaly v průběhu roku, nebo které budou existovat v budoucnu.

Tyto přehledy byly pořízeny z manažerských informačních systémů Banky a dalších společností ve Skupině používaných pro monitorování a řízení úrokového rizika.

35. riziko likvidity

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2006:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	8 751	0	0	0	0	9 643	18 394
Pohledávky za bankami	2 593	27 799	2 793	13 048	443	0	46 676
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (včetně zastavených aktiv)	0	117 187	15 032	8 455	28 349	5 321	174 344
Investiční cenné papíry (včetně zastavených aktiv)	0	8 824	14 408	84 563	66 268	2 189	176 252
Úvěry a pohledávky z leasingu	11 100	33 758	44 514	73 804	86 750	58 670	308 596
Investice v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	658	658
Ostatní finanční aktiva	312	504	5 103	1 399	1 037	10 673	19 028
Aktiva celkem	22 756	188 072	81 850	181 269	182 847	87 154	743 948
Závazky							
Závazky k bankám	6 360	7 630	2 348	12 550	994	2 120	32 002
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	25	74 648	13 092	2 961	1 358	6 567	98 651
Závazky ke klientům	245 714	165 052	29 526	39 804	24 059	139	504 294
Vydané dluhové cenné papíry	0	17 552	3 063	8 989	10 480	2	40 086
Ostatní finanční závazky	774	2 057	983	80	80	23 440	27 414
Podřízené závazky	0	0	0	248	4 934	0	5 182
Závazky celkem	252 873	266 939	49 012	64 632	41 905	32 268	707 629
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-230 117	-78 867	32 838	116 637	140 942	54 886	36 319

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2005:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	9 139	0	0	0	0	5 878	15 017
Pohledávky za bankami	3 407	56 346	1 113	20 285	561	1	81 713
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (včetně zastavených aktiv)	0	148 087	7 151	6 610	22 424	5 704	189 976
Investiční cenné papíry (včetně zastavených aktiv)	0	13 516	17 740	75 831	67 396	3 209	177 692
Úvěry a pohledávky z leasingu	5 040	37 061	34 593	62 656	60 411	39 596	239 357
Ostatní finanční aktiva	305	2 352	5 939	150	38	8 709	17 493
Aktiva celkem	17 891	257 362	66 536	165 532	150 830	63 097	721 248
Závazky							
Závazky k bankám	2 894	7 056	27	2 149	4 341	7 197	23 664
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	95 158	20 957	120	50	6 419	122 704
Závazky ke klientům	225 780	153 360	28 895	43 139	21 087	170	472 431
Vydané dluhové cenné papíry	1	21 326	263	11 493	4 299	2	37 384
Ostatní finanční závazky	842	1 401	655	520	263	19 426	23 107
Podřízené závazky	0	0	0	200	0	0	200
Závazky celkem	229 517	278 301	50 797	57 621	30 040	33 214	679 490
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-211 626	-20 939	15 739	107 911	120 790	29 883	41 758

Pozitivní likvidní pozice znamená, že očekávaná inkasa mohou převyšovat očekávané úhrady v příslušném časovém pásmu (včetně teoreticky možného výběru vkladů klienty). Negativní pozice naopak znamená, že očekávané úhrady (včetně teoreticky možného výběru vkladů) mohou převyšovat očekávaná inkasa v příslušném časovém pásmu.

Přestože jsou Závazky ke klientům striktně rozděleny do časových pásem podle jejich zbytkové splatnosti (např. běžné účty jsou zařazeny do sloupce „Na požádání“), statistická evidence ukazuje, že je nepravděpodobné, že by si většina těchto klientů své vklady v bance skutečně vyzvedla v den splatnosti.

112 Ve sloupci „Nespecifikováno“ jsou aktiva a závazky u kterých nebylo možno spolehlivě určit dobu splatnosti (např. povinné minimální rezervy, klasifikované úvěry, uspořádací účty).

Řízení likvidity Skupiny se provádí s využitím různých technik, včetně operací na finančních trzích, které zajišťují, aby Skupina měla dostatek hotovosti k zajištění svých platebních potřeb.

Výše uvedený přehled obsahuje čistou likvidní pozici ke konci roku, a nezobrazuje tudíž nutně pozice, které existovaly v průběhu roku, nebo které mohou existovat v budoucnosti.

36. reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Následující tabulka zahrnuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze Skupiny vykázány ve své reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2006		Po úpravě 31. 12. 2005	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pohledávky za bankami	46 676	46 704	81 713	81 804
Investiční cenné papíry	108 773	110 610	110 269	114 232
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	308 596	317 006	239 357	246 585
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky k bankám a podřízené závazky	36 984	36 992	23 664	23 832
Závazky ke klientům a podřízené závazky	504 494	504 641	472 631	472 551
Vydané dluhové cenné papíry	40 086	40 250	37 384	37 760

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

Pohledávky za bankami

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

Investiční cenné papíry

Investiční cenné papíry zahrnují pouze úročené cenné papíry držené do splatnosti, protože realizovatelné cenné papíry se oceňují reálnou hodnotou. Reálné hodnoty cenných papírů držených do splatnosti jsou založeny na kotovaných tržních cenách. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb, představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kotované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kotovaných tržních cen srovnatelných nástrojů.

Úvěry a pohledávky z finančního leasingu

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

Závazky k bankám a podřízené závazky

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

Závazky ke klientům a podřízené závazky

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

Vydané dluhové cenné papíry

Vydané obligace jsou veřejně obchodovány a jejich reálné hodnoty jsou založeny na kotovaných tržních cenách. Reálné hodnoty směnky a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

37. spřízněné strany

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada bankovních transakcí. Dle názoru vedení se tyto transakce uskutečňovaly v podstatě za stejných podmínek, včetně úrokových sazeb, jako ty, které byly ve stejném období platné pro srovnatelné transakce s jinými klienty, a tyto transakce neobsahovaly vyšší než běžné úvěrové riziko, úrokové riziko či riziko likvidity ani nepředstavovaly jiné nepříznivé charakteristiky.

Významné zůstatky z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2006 následující:

	Pohledávky za bankami	Finanční aktiva a pohledávky vykazovaná v reálné hodnotě	Úvěry z finančního leasingu	Závazky k bankám	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě	Závazky ke klientům	Vydané dluhové cenné papíry
(mil. Kč)							
Vrcholový management	0	0	0	0	0	3	0
KBC Bank NV	2 706	9 454	0	660	38 974	0	0
Podniky pod společnou kontrolou	596	221	0	14 518	87	248	56
Přidružené společnosti	0	0	0	0	4	607	485
Společné podniky	428	0	0	4	0	0	2 362

Významné zůstatky z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2005 následující:

	Pohledávky za bankami	Finanční aktiva a pohledávky vykazovaná v reálné hodnotě	Úvěry z finančního leasingu	Závazky k bankám	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě	Závazky ke klientům	Vydané dluhové cenné papíry
(mil. Kč)							
Vrcholový management	0	0	0	0	0	3	0
KBC Bank NV	4 367	6 720	0	131	65 513	0	0
Podniky pod společnou kontrolou	2 485	162	0	11 325	419	3 416	763
Společné podniky	270	28	1 074	1	0	0	1 839

Přijaté a placené úroky z transakcí se spřízněnými stranami jsou následující:

(mil. Kč)	Úroky přijaté		Úroky placené	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
KBC Bank NV	206	195	1 387	1 140
Podniky pod společnou kontrolou	29	4	383	308
Přidružené společnosti	0	0	51	0
Společné podniky	11	19	60	59

Podřízený dluh Banky přijatý od KBC Bank NV k 31. prosinci 2006 činil 4 982 mil. Kč (31. prosince 2005: 0 Kč). Nákladové úroky vztahující se k tomuto podřízenému úvěru za rok 2006 činily 39 mil. Kč (2005: 0 Kč).

Hypoteční banka, a.s. přijala podřízený dluh od ČSOB Pojišťovny, a.s. v částce 200 mil. Kč k 31. prosinci 2006 (31. prosince 2005: 200 mil. Kč). Nákladové úroky vztahující se k tomuto podřízenému dluhu za rok 2006 činily 19 mil. Kč (2005: 19 mil. Kč).

Záruky poskytnuté KBC Bank NV k 31. prosinci 2006 dosáhly 224 mil. Kč (31. prosince 2005: 27 mil. Kč). K prosinci 2006 Skupina neevidovala žádné záruky přijaté od KBC Bank NV (31. prosince 2005: 629 mil. Kč).

V roce 2006 nakoupila Skupina od spřízněné strany v rámci KBC Group NV zajištěné dluhové cenné papíry v reálné hodnotě 10 846 mil. Kč (2005: 6 494 mil. Kč).

38. dividendy

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou. Na valné hromadě konané 21. dubna 2006 byly z čistého zisku za rok 2005 schváleny dividendy v celkové výši 2 023 Kč na akcii. Celková výše dividendy vyplacená ze zisku za rok 2005 představuje 10 327 mil. Kč.

39. akcionáři ČSOB

Skladba akcionářů ČSOB k 31. prosinci byla následující:

(%)	2006	2005
KBC Bank NV	97,44	89,97
Evropská banka pro rekonstrukci a rozvoj	0	7,47
Ostatní	2,56	2,56
Celkem	100,00	100,00

Dne 20. prosince 2006 KBC Bank NV uplatnila kupní opci a koupila celý podíl na základním kapitálu do té doby vlastněný Evropskou bankou pro rekonstrukci a rozvoj. Tento nákup umožnil KBC Bank NV, v souladu s českou legislativou, provést odkup akcií banky od minoritních akcionářů banky (Poznámka: 41).

Dne 31. prosince 2006 byla Banka přímo ovládána KBC Bank NV – podíl KBC Bank NV představuje 97,44 % (31. prosince 2005: 89,97 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV. Společnost KBC Group NV tedy nepřímo měla rozhodující podíl na řízení ČSOB.

40. konsolidované společnosti

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 41 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Země	31.12.2006	31.12.2005
Dceřiné společnosti			
Auxilium, a.s.	Česká republika	100	100
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Česká republika	100	100
Business Center, s.r.o.	Slovenská republika	100	100
Centrum Radlická, a.s.	Česká republika	0	0
ČSOB Asset Management, a.s.	Česká republika	21	21
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.	Slovenská republika	100	100
ČSOB distribution, a.s.	Slovenská republika	100	100
ČSOB d.s.s., a.s.	Slovenská republika	100	100
ČSOB Factoring, a.s.	Česká republika	100	50
ČSOB Factoring a.s.	Slovenská republika	100	50
ČSOB Investiční společnost, a.s.	Česká republika	91	91
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	Česká republika	100	100
ČSOB Leasing, a.s.	Česká republika	100	100
ČSOB Leasing, a.s.	Slovenská republika	100	100
ČSOB Leasing poisťovací makléř, s.r.o.	Slovenská republika	100	100
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	Česká republika	100	100
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	Česká republika	100	100
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	Česká republika	100	100
ČSOB stavebná spořitelňa, a.s.	Slovenská republika	100	100
ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	Česká republika	100	95
Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.	Česká republika	0	100
Hypoteční banka, a.s.	Česká republika	100	100
Motokov a.s.	Česká republika	69	69
Zemský penzijní fond, a.s.	Česká republika	100	0
Společný podnik			
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Česká republika	55	55
Přidružená společnost			
ČSOB Pojišťovna, a.s.	Česká republika	25	0

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 53 % hlasovacích práv v ČSOB Asset Management, a.s. a z toho důvodu je společnost považována za dceřinou společnost.

116

ČSOB zahrnuje do konsolidačního celku Centrum Radlická, a.s., ačkoli k rozvahovému dni nebyla právním vlastníkem. Banka vykonává ve společnosti kontrolu na základě smluvního ujednání s vlastníkem společnosti Centrum Radlická, a.s. Společnost se zabývá pouze výstavbou nové budovy ústředí ČSOB a nemá jiné činnosti. ČSOB je vázána kupní smlouvou k nákupu společnosti v průběhu roku 2007. Ačkoli kontrola existovala už v roce 2005, společnost nebyla zahrnuta do konsolidace, údaje za srovnatelné období byly proto přepracovány (Poznámka: 2aa).

Na základě akcionářské dohody ČSOB spoluovládá Českomoravskou stavební spořitelnu, a.s. společně s vlastníkem zbývajících 45 % podílu. Z toho důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

ČSOB drží podíly v některých dalších společnostech, v nichž však nevykonává kontrolu a proto je nekonsoliduje.

V roce 2006 ČSOB poprvé zahrnula Zemský penzijní fond, a.s. do svého konsolidačního celku. Zaplacená kupní cena činila 160 mil. Kč. Bylo identifikováno nehmotné aktivum vztahy se zákazníky v částce 47 mil. Kč (Poznámky: 2p, 17) a související goodwill činil 43 mil. Kč.

V roce 2006 ČSOB poprvé zahrnula ČSOB Pojišťovnu, a.s. do svého konsolidačního celku. Tuto přidruženou společnost ČSOB nabyla v roce 2000, na řízení finančních a provozních politik společnosti se však nepodílela. V květnu 2006 ČSOB získala ve společnosti významný vliv v důsledku změn v řízení KBC Group NV.

V následující tabulce jsou uvedeny základní finanční údaje o investici v ČSOB Pojišťovně a.s.:

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Podíly na aktivech a závazcích přidružené společnosti		
Aktiva	6 664	0
Závazky	6 006	0
Čistá aktiva	658	0
Investice v přidružené společnosti	658	0
Podíly na výnosech a zisku přidružené společnosti		
Výnosy	1 122	0
Čistý zisk za účetní období	45	0

V dubnu 2006 ČSOB odkoupila podíl druhého spoluvlastníka ve společném podniku OB Heller, a.s. a stala se jediným akcionářem společnosti. Následně byla společnost přejmenována na ČSOB Factoring, a.s. Zaplacená kupní cena činila 375 mil. Kč. Důsledkem této akvizice bylo i zvýšení podílu ve společném podniku OB Heller Factoring, a.s. ve Slovenské republice, který byl následně také přejmenován na ČSOB Factoring a.s. Kupní cena činila 11 mil. Kč. Související goodwill z akvizice obou společností činil 28 mil. Kč.

V roce 2005 ČSOB poprvé zahrnula do svého konsolidačního celku Hornický Penzijní fond Ostrava, a.s. Zaplacená kupní cena činila 223 mil. Kč a související goodwill činil 138 mil. Kč. V roce 2006 bylo zpětně identifikováno nehmotné aktivum vztahy se zákazníky v částce 46 mil. Kč (Poznámky: 2p, 17) a následně snížen goodwill na 93 mil. Kč. V prosinci 2006 se Hornický penzijní fond Ostrava, a.s. sloučil se Penzijním fondem Progres, a.s.

V roce 2005 ČSOB poprvé zahrnula ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., ČSOB Distribution, a.s., ČSOB d.s.s., a.s. ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond a Motokov, a.s. do svého konsolidačního celku. Z této konsolidace nevznikl žádný goodwill.

V roce 2005 ČSOB poprvé zahrnula Penzijní fond Progres, a.s. do svého konsolidačního celku. Zaplacená kupní cena činila 65 mil. Kč a související goodwill činil 8 mil. Kč.

V roce 2005 ČSOB poprvé zahrnula Auxilium, a.s. do svého konsolidačního celku. Z této konsolidace nevznikl žádný goodwill.

V roce 2005 ČSOB zvýšila svůj podíl v ČSOB Investiční společnosti, a.s. Zaplacená kupní cena činila 72 mil. Kč. Z této konsolidace nevznikl žádný goodwill.

Částky vykázané k datu akvizice v členění podle jednotlivých aktiv a závazků nabývaných podniků a identifikovaný goodwill jsou následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota 2006	Účetní hodnota 2006	Reálná hodnota 2005	Účetní hodnota 2005
Pohledávky za bankami	43	43	423	423
Investiční cenné papíry	585	585	1 253	1 253
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	1 353	1 353	0	0
Pozemky, budovy a zařízení	7	7	14	14
Jiná nehmotná aktiva	47	0	45	0
Výnosy a výdaje příštích období	33	33	27	27
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	2	2	19	19
	2 070	2 023	1 781	1 736
Závazky k bankám	949	949	0	0
Závazky ke klientům	522	522	1 484	1 484
Vydané dluhové cenné papíry	97	97	0	0
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	43	43	110	110
Náklady a příjmy příštích období	2	2	0	0
	1 613	1 613	1 594	1 594
Čistá aktiva	457	410	187	142
Goodwill z akvizice	71		101	
Pořizovací náklady akvizice	528		288	

Goodwill byl přiřazen k jednotlivým nabytým společnostem a jeho hodnota odpovídá očekávanému zvýšení ziskovosti a významným synergickým efektům z nabytých činností.

Společnosti nabyté v roce 2006 vytvořily za účetní období po datu akvizice čistý zisk v částce 0 mil. Kč. Kdyby Skupina nabyla nové společnosti k 1. lednu 2006, Čistý zisk za rok 2006 by činil 9 660 mil. Kč.

Společnosti nabyté v roce 2005 vytvořily za účetní období po datu akvizice čistý zisk v částce 216 mil. Kč. Kdyby Skupina nabyla nové společnosti k 1. lednu 2005, Čistý zisk za rok 2005 by činil 10 506 mil. Kč.

Tabulka uvádí přehled zůstatků představující podíly na společných podnicích za roky 2006 a 2005:

(mil. Kč)	31.12.2006	31.12.2005
Pohledávky za bankami	3 800	6 393
Investiční cenné papíry	34 995	34 380
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	34 063	28 330
Závazky k bankám a podřízené závazky	523	1 438
Závazky ke klientům	70 299	65 071
Čisté výnosy z úroků	845	630
Čisté výnosy z poplatků a provizí	463	435
Všeobecné správní náklady	611	610

41. následné události

Odkup akcií banky od minoritních akcionářů banky

KBC Bank NV v prosinci 2006 koupila 7,47 % podílu dříve vlastněného Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj (Poznámka: 39). Podíl KBC Bank NV na základním kapitálu banky v důsledku tohoto nákupu přesáhl 90 %. Takové vlastnictví umožňuje KBC Bank NV, na základě ustanovení Obchodního zákoníku, požádat představenstvo o svolání valné hromady, která schválí odkup zbylých akcií držených menšinovými akcionáři. Vzhledem k tomu, že pro provedení odkupu je potřebný souhlas ČNB, předložila KBC Bank NV formální žádost ČNB a ta dne 8. března 2007 vyjádřila souhlas s navrhovaným odkupem. Očekává se, že ke konečnému schválení tohoto odkupu dojde na řádné valné hromadě konané 20. dubna 2007.

Ukončení činnosti ČSOB výnosového, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřeného podílového fondu

Skupina jakožto jediný podílník podílového fondu požádala o odkup všech svých podílových listů. Tento odkup, včetně vyrovnání všech závazků k jedinému podílníkovi, byl realizován v lednu 2007. V důsledku tohoto odkupu rozhodlo představenstvo ČSOB Investiční společnosti, a.s. o ukončení fungování podílového fondu a požádalo ČNB o odnětí povolení k vytvoření tohoto podílového fondu. Dne 5. března 2007 bylo ČSOB Investiční společnosti, a.s. doručeno rozhodnutí ČNB. Toto rozhodnutí nabývá právní moci dne 21. března 2007. Na základě uvedených skutečností bude společnost v roce 2007 vyjmuta z konsolidačního celku.

výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce



Výrok auditora akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., která zahrnuje rozvahu sestavenou k 31. prosinci 2006, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti Československá obchodní banka, a. s. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s 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 toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Československá obchodní banka, a. s. k 31. prosinci 2006, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

120

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

14. března 2007
Praha, Česká republika

nekonsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2006	Po úpravě 2005
Úroky přijaté		22 300	19 210
Úroky placené		-9 130	-7 361
Čistý výnos z úroků	3	13 170	11 849
Čistý výnos z poplatků a provizí	4	5 544	5 370
Čistý zisk z obchodování	5	2 511	2 697
Ostatní provozní výnosy	6	2 146	4 248
Všeobecné správní náklady	7	-13 530	-12 657
Ostatní provozní náklady	8	-213	-534
Zisk před ztrátami ze snížení hodnoty, rezervami a daní z příjmů		9 628	10 973
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	15	-237	142
Ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů	13	0	-51
Rezervy	25	289	-506
Zisk před zdaněním		9 680	10 558
Daň z příjmů	9	-2 103	-2 154
Čistý zisk za účetní období		7 577	8 404

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

nekonsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2006

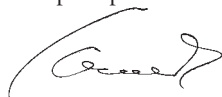
Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	31.12.2006	Po úpravě 31.12.2005
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10	17 850	14 838
Pohledávky za bankami	11	41 818	75 369
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	12	181 481	193 527
Investiční cenné papíry	13	133 270	132 133
Úvěry	14	176 024	139 753
Zastavená aktiva	12, 13	4 863	4 209
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	37	27 753	26 985
Pozemky, budovy a zařízení	16	5 892	5 975
Goodwill a ostatní nehmotná aktiva	17	3 289	3 234
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	18	16 898	13 192
Náklady a příjmy příštích období		4 039	3 956
Aktiva celkem		613 177	613 171
ZÁVAZKY			
Závazky k bankám	19	13 911	10 677
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	20	99 380	123 224
Závazky ke klientům	21	413 353	391 865
Vydané dluhové cenné papíry	22	16 257	21 854
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	23	24 139	21 066
Výnosy a výdaje příštích období		247	239
Rezervy	25	805	1 340
Podřízené závazky	26	4 982	0
Závazky celkem		573 074	570 265
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	27	5 105	5 105
Emisní ážio		1 423	1 423
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty		1 366	1 419
Nerozdělený zisk		13 522	16 272
Vlastní kapitál celkem		40 103	42 906
Závazky a vlastní kapitál celkem		613 177	613 171

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

122

Nekonsolidovanou účetní závěrku schválilo představenstvo banky 14. března 2007 a byla z jeho pověření podepsána:



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Hendrik Scheerlinck
člen představenstva
a vrchní ředitel

nekonsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ¹⁾	Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty ²⁾	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
(mil. Kč)	(Poznámka: 27)					
1. ledna 2005	5 105	1 423	18 687	669	11 712	37 596
Čistý nerealizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	415	0	415
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	982	0	982
Přepočet cizích měn	0	0	0	-12	0	-12
Čistý zisk z realizovatelných cenných papírů převedený do čistého zisku	0	0	0	-148	0	-148
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků převedený do čistého zisku	0	0	0	-487	0	-487
Čistý zisk nevykázaný ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	750	0	750
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	8 404	8 404
Celkové zisky vykázané za rok 2005	0	0	0	750	8 404	9 154
Dividendy	0	0	0	0	-3 844	-3 844
31. prosince 2005	5 105	1 423	18 687	1 419	16 272	42 906
Čistá nerealizovaná ztráta z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	-511	0	-511
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	860	0	860
Přepočet cizích měn	0	0	0	-5	0	-5
Čistá ztráta z realizovatelných cenných papírů převedený do čistého zisku	0	0	0	39	0	39
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků převedený do čistého zisku	0	0	0	-436	0	-436
Čistá ztráta nevykázaná ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	-53	0	-53
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	7 577	7 577
Celkové zisky vykázané za rok 2006	0	0	0	-53	7 577	7 524
Dividendy (Poznámka: 39)	0	0	0	0	-10 327	-10 327
31. prosince 2006	5 105	1 423	18 687	1 366	13 522	40 103

- 1) Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým Obchodním zákoníkem. Tento rezervní fond nelze rozdělovat.
- 2) Kumulované zisky/ztráty nevykázané ve výkazu zisku a ztráty se skládají ze ztrát z přepočtu cizoměnových finančních výkazů ve výši -181 mil. Kč k 1. lednu 2005, -193 mil. Kč k 31. prosinci 2005 a -198 mil. Kč k 31. prosinci 2006; čistého zisku z realizovatelných cenných papírů ve výši 838 mil. Kč k 1. lednu 2005, 1 105 mil. Kč k 31. prosinci 2005 a 633 mil. Kč k 31. prosinci 2006; čistého zisku z derivátů používaných k zajištění peněžních toků ve výši 12 mil. Kč k 1. lednu 2005, 507 mil. Kč k 31. prosinci 2005 a 931 mil. Kč k 31. prosinci 2006.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

nekonsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2006	2005
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		9 680	10 558
Úpravy o:			
Opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů	15	237	-142
Rezervy	25	-289	506
Odpisy a amortizace	7	1 187	1 618
Snížení hodnoty majetku	8	29	330
Amortizace diskontů a premií		812	647
Snížení hodnoty goodwillu a ostatních nehmotných aktiv	8	0	63
Čistá ztráta / zisk z prodeje cenných papírů jiných než k obchodování		52	-195
Čistý zisk z aktiv určených k prodeji	6	-1 103	0
Snížení hodnoty investičních cenných papírů	13	0	51
Změna kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty		-527	-787
Ostatní		-615	147
Zvýšení/snížení provozních aktiv:			
Pohledávky za bankami, termínové		31 164	34 299
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		25 552	-105 983
Úvěry		-36 477	-168
Ostatní aktiva		-4 073	-2 968
Náklady a příjmy příštích období		-83	608
Zvýšení/snížení provozních závazků:			
Závazky k bankám, termínové		-3 388	3 792
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-23 844	55 877
Závazky ke klientům		21 488	35 218
Depozitní směnky a depozitní certifikáty		-6 325	7 177
Ostatní závazky		4 638	1 300
Výnosy a výdaje příštích období		8	-258
Čisté peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním		18 123	41 690
Čistá placená daň z příjmů		-3 777	-2 982
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		14 346	38 708
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup cenných papírů		-31 996	-30 960
Nákup dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-167	-13 330
Splatnost/prodej cenných papírů		24 192	22 862
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 229	-1 916
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		2 555	973
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-6 645	-22 371
Peněžní toky z financování			
Emise obligací		674	2 010
Zvýšení/snížení přijatých úvěrů		3 161	-5 422
Přijetí podřízeného závazku	26	4 982	0
Placené dividendy	39	-10 327	-3 844
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-1 510	-7 256
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		600	-145
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		6 791	8 936
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	20 600	11 664
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		6 791	8 936
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	27 391	20 600

Ve výkazu peněžních toků nejsou samostatně vykázané přijaté úroky a dividendy a úroky placené, vzhledem k tomu, že ve finančních institucích jsou tyto položky součástí peněžních toků z provozní činnosti.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

příloha nekonsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1. úvod

Československá obchodní banka, a.s. (dále Banka nebo ČSOB), sídlem Na Příkopě 854/14 Praha 1, IČ 00001350 je česká akciová společnost. Je univerzální bankou působící v České republice a ve Slovenské republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých a slovenských korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu.

2. důležité účetní postupy

a) základní zásady vedení účetnictví

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS). Účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách upravených o přecenění realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů. Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s EU IFRS.

Účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč).

Příprava účetní závěrky v souladu EU IFRS vyžaduje použití určitých zásadních účetních odhadů. Vyžaduje rovněž, aby vedení využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních pravidel Banky. Oblasti kladoucí vyšší nároky na uplatňování úsudku, nebo s vyšší mírou složitosti, či oblasti, ve kterých jsou pro účely sestavení účetní závěrky uplatňovány důležité předpoklady a odhady, jsou klasifikace cenných papírů držených do splatnosti (Poznámka: 13), aktiva určená k prodeji (Poznámka: 18), opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů (Poznámka: 15), rezervy (Poznámka: 25), ocenění finančních instrumentů reálnou hodnotou (Poznámky: 12, 20), odložená daň z příjmů (Poznámka: 24), ostatní potenciální pohledávky a závazky (Poznámka: 29), snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 13),

snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 17), jsou zveřejněny dále.

b) vykazování podle segmentů

Oborový segment představuje skupinu aktiv a činností zapojených do procesu poskytování produktů nebo služeb, které jsou vystaveny rizikům a dosahují výnosností odlišných od rizik a výnosností v rámci jiných oborů činnosti. Geografický segment představuje poskytování produktů nebo služeb v konkrétním ekonomickém prostředí, které je vystaveno rizikům a dosahuje výnosností odlišných od rizik a výnosností v rámci segmentů jiných ekonomických prostředí.

c) cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Banky, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“). Vzhledem k tomu, že působí v České a Slovenské republice, má Banka dvě funkční měny – koruny české a koruny slovenské. Nekonsolidovaná účetní závěrka je prezentována v korunách českých, které jsou pro Banku měnou vykazování.

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným k datu jejich uskutečnění. Zisky a ztráty z kurzových rozdílů vzniklé z vypořádání takových transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků v cizích měnách jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Výsledky a finanční pozice slovenské pobočky, jejíž funkční měna je odlišná od měny vykazování, jsou přepočteny do měny vykazování takto:

- aktiva a závazky jsou přepočítány závěrkovými kurzy;
- výnosy a náklady jsou přepočítány průměrnými ročními kurzy (s výjimkou kdy se tento průměr neblíží přibližnému kumulativnímu efektu kurzů ve dnech uskutečnění transakcí, v tom případě se výnosy a náklady přepočítají kurzy platnými ve dnech uskutečnění transakcí);
- veškeré výsledné kurzové rozdíly jsou samostatně zachyceny ve vlastním kapitálu v Kumulovaných ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty.

d) investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován jiným subjektem (mateřský subjekt). Kontrolou se rozumí schopnost řídit finanční a operativní politiky ekonomické činnosti za účelem získání výhod vyplývajících z takové činnosti.

Společně kontrolovaná společnost je společný podnik, který zahrnuje založení společnosti, společenství nebo jiného subjektu ve kterém má každý ze společníků podíl. Smluvní ujednání mezi společníky zřizuje společnou kontrolu ekonomické činnosti subjektu. Společná kontrola je smluvně ujednaný podíl na ekonomické činnosti a existuje pouze v případě, že strategická finanční a operativní rozhodnutí týkající se činnosti vyžadují jednomyslnou shodu stran podílejících se na kontrole.

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má skupina významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % – 50 %.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o ztrátu z trvalého poklesu hodnoty. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích se účtují do Ostatních provozních výnosů.

e) úroky přijaté a úroky placené

Úroky přijaté a úroky placené jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty pro všechny nástroje vykázané v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, nebo, v příslušném případě, po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky

a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

f) poplatky a provize placené a přijaté

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpány, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené a vykázány jako úprava efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby.

g) finanční aktiva

Banka klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, úvěry a pohledávky, investice držené do splatnosti a realizovatelná finanční aktiva. Klasifikace záleží na účelu, pro který byly investice pořízeny.

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva držená za účelem obchodování a finanční aktiva klasifikovaná od počátku jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Finanční aktivum je zařazeno v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu nebo pokud bylo takto označeno vedením Banky. Deriváty jsou rovněž zařazeny do kategorie položek držených za účelem obchodování za předpokladu, že nejsou určeny k zajištění.

Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Banka neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Banky zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Banka prodala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou investice držené s úmyslem držby po neomezenou dobu, které mohou být prodány v důsledku řízení likvidity, změn úrokových sazeb, směnných kurzů nebo cen akciových nástrojů.

Prvotní ocenění finančních aktiv je provedeno v reálné hodnotě plus transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou vykazována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a realizovatelná finanční aktiva jsou následně vedena v reálné hodnotě. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se účtují do Čistého zisku z obchodování v období, v němž nastanou.

Nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se vykazují do Kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty po zdanění. V okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizovaný zisk nebo ztráta vykázané v Kumulovaných ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty je stornován a vykázán do Ostatních provozních výnosů. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují v Ostatních provozních výnosech.

Úvěry a pohledávky a investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

h) reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo realizovatelná finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby a odhadu budoucích peněžních toků.

i) zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v rozvaze, vstoupí-li Banka do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z rozvahy, když Banka ztratí kontrolu nad smluvními právy, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Finanční závazek je odúčtován z rozvahy, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Banka vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum v rozvaze zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Banku nebo z Banky („datum vypořádání“). Datum, ke kterému Banka vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva nebo datum, ke kterému Banka ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá „datum uskutečnění obchodu“. Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi „datem uskutečnění obchodu“ a „datem vypořádání“ v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém

zisku z obchodování respektive v Kumulovaných ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán v rozvaze v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

j) finanční deriváty

Finanční deriváty včetně měnových kontraktů, futures na úrokovou míru, FRA, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatních finančních derivátů jsou prvotně vykázány v rozvaze v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou jsou vykázány jako aktiva a deriváty se zápornou reálnou hodnotou jako závazky.

Změny v reálné hodnotě derivátů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou vykázány v Čistém zisku z obchodování.

Banka používá deriváty, označené k datu uzavření kontraktu jako zajišťovací, pouze ke stabilizaci peněžních toků vyplývajících z úrokových rizik Banky. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Banka následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Derivát se považuje za vysoce účinný, jestliže Banka dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Kumulovaných ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku z obchodování. Částky Kumulovaných zisků

nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky, nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty zaúčtovány do zisku ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

Banka příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odlohuje od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy Banka nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celá smlouva v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

k) repo a reverzní repo obchody s cennými papíry

Prodané cenné papíry podléhající smlouvě o zpětné koupi (repo obchody) jsou v účetní závěrce reklasifikovány do Zastavených aktiv přičemž nabyvatel má dle smlouvy či obecně platných pravidel právo toto zajištění prodat nebo znovu poskytnout jako zajištění; závazek k protistraně se podle svého charakteru zahrne do Závazků k bankám, do Finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty či do Závazků ke klientům. Cenné papíry reklasifikované do Zastavených aktiv jsou nadále oceňovány podle toho v jakém portfoliu byly původně zařazeny.

Koupené cenné papíry podléhající smlouvě o zpětném prodeji (reverzní repo obchody) jsou podle svého charakteru vykázány v Pohledávkách za bankami, Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty či v Úvěrech. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrok a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy za použití metody efektivní úrokové míry.

Cenné papíry zapůjčené protistranám jsou nadále vykázány v účetní závěrce. Vypůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce vykázány, pokud nejsou prodány třetí osobě, přičemž nákup a prodej jsou vykázány jako zisk nebo ztráta zahrnutá do Čistého zisku z obchodování. Závazek jejich vrácení je vykázán v reálné hodnotě jako Finanční závazek vykazovaný v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

l) leasing

Banka je nájemcem

Banka uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní pronájem se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

V případě ukončení operativního pronájmu před uplynutím doby trvání pronájmu se jakákoliv platba, která je poskytnuta pronajímateli jako smluvní pokuta, účtuje do nákladů účetního období, ve kterém došlo k ukončení smlouvy.

m) snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Toto oceňování je nutně subjektivní, protože vyžaduje odhady měnící se na základě nově získaných informací.

Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží a ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze a právě tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjistitelné informace, které má Banka k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;

- úlevě, udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;

- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizaci dlužníka;

- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo

- zjistitelných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:

- nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
- národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

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

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u úvěrů a pohledávek nebo investic držných do splatnosti, jež jsou vedeny v naběhlé hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje proti účtům opravných položek. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držaná do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Banka může snížení hodnoty ocenit na základě reálné hodnoty nástroje použitím

dostupných tržních cen. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupin těchto aktiv tím, že svědčí o dlužníkově schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaného aktiva.

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

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjištěných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízené konzistentní. Metodika a předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Bankou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek snižují Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hod-

nota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investic do kapitálových nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta – definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do zisku nebo ztráty – je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty stornovány. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

n) pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Bankou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávk.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zůstatkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
Technické zhodnocení	10 let
najatého majetku	(předpokládaná doba trvání pronájmu)
Nábytek	6 let
Jiná zařízení	4 – 30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Ostatních provozních výnosů.

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná.

Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k datu účetní závěrky a případně upraveny.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno jako aktivum určené k prodeji (a je vykázáno jako součást Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek) a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

o) goodwill a ostatní nehmotná aktiva

Goodwill představuje částku, o kterou kupní cena převyšuje reálnou hodnotu podílu nabyvatele na čistých identifikovatelných aktivech, závazcích a potenciálních závazcích nabytého dceřiného/přidruženého podniku k datu akvizice. Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud je pořizovací cena akvizice nižší než reálná hodnota čistých aktiv nabytého podniku, vykáže se tento rozdíl přímo do výkazu zisku a ztráty.

Pro účely testování snížení hodnoty se goodwill nabytý v podnikové kombinaci přiřadí k peněžitovné jednotce, která má mít prospěch ze synergií podnikové kombinace. Peněžitovná jednotka představuje nejnižší úroveň, na které Banka monitoruje goodwill pro účely vnitřního řízení.

Nehmotná aktiva zahrnují Bankou používaný software, licence a jiná nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k datu účetní závěrky a případně upraveny.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zůstatkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Software	3 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Ostatních provozních výnosů.

p) daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období. Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů užívaných k zajištění a realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu, je též účtována přímo do vlastního kapitálu a následně vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Ostatních aktivech, včetně daňových aktiv.

q) finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Finanční závazky jsou při prvotním zachycení zařazeny do portfolia finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud jsou splněna následující kritéria:

- zařazení finančního závazku do tohoto portfolia eliminuje nebo výrazně snižuje nekonzistentní přístup z titulu ocenění finančních závazků nebo vykázání zisků a ztrát z nich plynoucích na jiném základě nebo
- závazky jsou součástí skupiny finančních závazků, které jsou v souladu s investiční strategií a řízením rizik řízeny a výsledky z nich plynoucí jsou hodnoceny na základě ocenění reálnou hodnotou.

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v rozvaze zachyceny v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty těchto závazků jsou vykázány v Čistém zisku z obchodování a naběhlé úroky v Placených úrocích.

r) závazky k bankám, závazky ke klientům, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky (zdroje financování)

Zdroje financování se prvotně zachycují v reálné hodnotě přijatého protiplnění snížené o náklady spojené s transakcí a následně se vykazují v naběhlé hodnotě.

s) finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Banka poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou prezentovány v Ostatních závazcích, včetně daňových závazků. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována v položce Čistý výnos z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze snížení hodnoty úvěrů.

t) rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Banka má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

u) důchodové požitky zaměstnanců

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České a Slovenské republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných českými a slovenskými zaměstnanci přispívá Banka na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

v) zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže v rozvaze, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

w) hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladni hotovost a vklady u emisních bank (s výjimkou povinných minimálních rezerv), aktiva určená k obchodování, dluhové cenné papíry, pohledávky za bankami (na požádání) a závazky k bankám (na požádání).

x) správcovské činnosti

Banka běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umístování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající výnosy nejsou zahrnuta do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Banky. Tato aktiva jsou evidována na podrozvahových účtech Banky v reálné hodnotě.

y) vývoj účetnictví a výkaznictví podle IFRS/IAS

V roce 2006 začala Banka používat následující standardy:

IFRIC 4 – Posouzení, zda smlouva obsahuje leasing (platný od 1. ledna 2006), určení toho, zda smlouva je nebo obsahuje leasing, je založeno na podstatě smlouvy. Vyžaduje posouzení, zda naplnění podmínek smlouvy je závislé na používání aktiva a zda smlouva převádí právo na užívání tohoto aktiva.

IAS 39 (Dodatek) – Použití možnosti oceňování reálnou hodnotou (platný od 1. ledna 2006) IAS 39 (dle novely z roku 2003) umožňuje subjektu při prvotním vykázaní nevratně označit téměř jakýkoliv finanční nástroj jako nástroj oceňovaný reálnou hodnotou s tím, že se zisky a ztráty vykáží do výkazu zisku a ztráty („vykazovaný v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“). Dodatek mění definici finančního nástroje „vykazovaného v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ a vymezuje možnost označovat finanční nástroje jako část této kategorie. Banka používá zásadu neoznačovat volně aktiva a závazky jako aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

s výjimkou určitých dluhových cenných papírů, vydaných směnec, repo transakcí a přijatých termínovaných vkladů. Banka se domnívá, že tyto nástroje naplňují definici kategorie „vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ vymezenou dodatkem k IAS 39.

IAS 39 a IFRS 4 (Dodatky) – Smlouvy o finanční záruce (platný od 1. ledna 2006). Vydané finanční záruky jiné než dříve uplatněné subjektem jako pojistné smlouvy budou nejprve vykázány v reálné hodnotě a následně oceněny vyšší hodnotou z (i) nerozpuštěného zůstatku příslušného obdrženího a časově rozlišeného poplatku a (ii) výdaje potřebného na vypořádání závazku k datu sestavení účetní závěrky. Rozdílné požadavky platí pro následné ocenění vydaných finančních záruk, které zabraňují odúčtování finančního aktiva nebo výsledku v trvajícím účetním vztahu.

Ostatní nové standardy, dodatky a interpretace:

- IAS 19 (Dodatek) – Zaměstnanecké požitky (platný od 1. ledna 2006);
- IAS 21 (Dodatek) – Dopady změn směnných kurzů cizích měn (platný od 1. ledna 2006);
- IFRS 6, Průzkum a vyhodnocování nerostných zdrojů (platný od 1. ledna 2006);
- IFRS 1 (Dodatek) – První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví;
- IFRS 6 (Dodatek) – Průzkum a vyhodnocování nerostných zdrojů (platný od 1. ledna 2006);
- IFRIC 5, Práva na podíly na фондах vytvořených na demontáž, ukončení provozu, uvedení do původního stavu a ekologickou likvidaci (platný od 1. ledna 2006);
- IFRIC 6, Odpovědnost vyplývající z působení na zvláštním trhu s odpadním elektrickým a elektrotechnickým zařízením (platný pro období začínající po 1. prosinci 2005, tj. od 1. ledna 2006).

Byly zveřejněny určité nové standardy, dodatky a interpretace, závazné pro sestavení účetní závěrky Banky za období počínající 1. ledna 2007 nebo později, které nebyly Bankou předčasně přijaty. Banka očekává jejich přijetí v souladu s datem jejich platnosti:

IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování informací a související dodatek k IAS 1 – Sestavování a předkládání účetních závěrek – vykazování kapitálu (platný od 1. ledna 2007). Standard doplňuje nové požadavky na zveřejnění informací o finančních nástrojích a nahrazuje IAS 30 Zveřejnění v účetních závěrkách bank a obdobných finančních institucí a některé požadavky v IAS 32 – Finanční nástroje – Zveřejnění a prezentace. Dodatek k IAS 1 zavádí požadavky na zveřejnění o výši kapitálu společnosti a způsobu, jak společnost tento kapitál řídí. IFRS 7 bude mít významný vliv na strukturu nekonsolidovaných výkazů. Nebude mít žádný vliv na hodnotu vlastního kapitálu a zisku.

Ostatní nové standardy, dodatky a interpretace. Banka nepřijala předčasně další nové interpretace:

- IFRIC 7, Aplikace přepracování účetní závěrky podle IAS 29 (platný pro období začínající po 1. březnu 2006, tj. od 1. ledna 2007).
- IFRIC 8, Rozsah IFRS 2 (platný pro období začínající po 1. května 2006, tj. od 1. ledna 2007).
- IFRIC 9, Přehodnocování vložených derivátů (platný pro období začínající po 1. červnu 2006, tj. od 1. ledna 2007).
- IFRIC 10, Mezitímní vykazování a snížení hodnoty (platný po 1. listopadu 2006, tj. od 1. ledna 2007).

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že nové standardy, dodatky a interpretace významně ovlivní účetní závěrku Banky.

z) opravy a reklasifikace

V roce 2006 byly některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. 12. 2005.

Následující rekonciliace zobrazují vyčíslení dopadů změn v zařazení vybraných položek do struktury finančních výkazů:

Rekonciliace položek výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2005:

(mil. Kč)	31. 12. 2005 Před úpravou	Reklasifikace	31. 12. 2005 Po úpravě
<i>Příspěvek do Fondu pojištění vkladů</i>			
Ostatní provozní náklady (Poznámka: 8)	-969	435	-534
Čistý výnos z poplatků a provizí (Poznámka: 4)	5 805	-435	5 370
<i>Úroky placené z vydaných dluhopisů a termínových vkladů zařazených do portfolia finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</i>			
Úroky placené ze závazků k bankám (Poznámka: 3)	2 186	-1 244	942
Úroky placené z vydaných dluhových cenných papírů (Poznámka: 3)	442	-43	399
Úroky placené z finančních závazků v reálné hodnotě vykazovaných do zisku nebo ztráty (Poznámka: 3)	772	1 287	2 059

Rekonciliace položek rozvahy k 31. prosinci 2005:

(mil. Kč)	31. 12. 2005 Před úpravou	Reklasifikace	31. 12. 2005 Po úpravě
<i>Nehmotný majetek</i>			
Pozemky, budovy a zařízení (Poznámka: 16)	6 520	-545	5 975
Goodwill a nehmotná aktiva (Poznámka: 17)	2 689	545	3 234
<i>Vydané dluhopisy zařazené do portfolia finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</i>			
Vydané dluhové cenné papíry (Poznámka: 22)	22 354	-500	21 854
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 20)	122 724	500	123 224

3. čistý výnos z úroků

(mil. Kč)	2006	Po úpravě 2005
Úroky přijaté		
Povinné minimální rezervy u emisních bank	161	141
Pohledávky za bankami	2 135	2 047
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 782	4 753
Investiční cenné papíry	5 751	5 188
Úvěry	8 471	7 081
	22 300	19 210
Úroky placené		
Závazky k bankám	304	942
Finanční závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty	3 895	2 059
Závazky ke klientům	4 374	3 952
Vydané dluhové cenné papíry	510	399
Podřízené závazky	39	0
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 25)	8	9
	9 130	7 361
Čistý výnos z úroků	13 170	11 849

Úroky přijaté zahrnují 223 mil. Kč (2005: 154 mil. Kč) týkající se časového rozlišení úrokového výnosu přijatého ze znehodnocených finančních aktiv.

4. čistý výnos z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2006	Po úpravě 2005
Přijaté poplatky a provize	7 039	6 714
Placené poplatky a provize	-1 495	-1 344
	5 544	5 370

5. čistý zisk z obchodování

Čistý zisk z obchodování, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z obchodování a čistý úrokový výnos z obchodování jsou pro detailnější prezentaci zisku z obchodování Banky podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce.

(mil. Kč)	2006	Po úpravě 2005
Čistý zisk z obchodování – dle výkazu	2 511	2 697
Čistý výnos z úroků (Poznámka: 3)	1 887	2 694
	4 398	5 391
Devizové operace	3 322	2 395
Cenné papíry s pevným výnosem a operace na peněžním trhu	1 629	3 268
Komoditní kontrakty	13	0
Úrokové kontrakty	-566	-272
	4 398	5 391

Čistý zisk z obchodování zahrnuje čisté ztráty ve výši 321 mil. Kč (2005: čistý zisk 282 mil. Kč) z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Čistý výnos z úroků z obchodování zahrnuje čisté úrokové náklady ve výši 2 736 mil. Kč (2005: čisté úrokové náklady 1 544 mil. Kč) z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Čistý zisk z devizových operací zahrnuje výsledek jak z klientských, tak i vlastních obchodních peněžních, promptních a termínových měnových operací, měnových swapů a měnových opcí.

6. ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2006	2005
Čistý zisk z aktiv určených k prodeji	1 103	0
Výnosy z dividend	446	175
Čistý zisk z prodeje cenných papírů pořízených na primárním trhu	119	5
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	67	87
Rozpuštění opravných položek k pozemkům a budovám	149	467
Výnos z vyrovnání Slovenské inkasní	0	3 022
Čistá ztráta/zisk z odúčtování realizovatelných finančních aktiv	-52	195
Ostatní	314	297
	2 146	4 248

7. všeobecné správní náklady

(mil. Kč)	2006	2005
Osobní náklady	6 232	5 002
Odpisy a amortizace (Poznámky: 16, 17)	1 187	1 618
Ostatní všeobecné správní náklady	6 111	6 037
	13 530	12 657

Osobní náklady

(mil. Kč)	2006	2005
Mzdy a bonusy	4 099	3 578
Mzdy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	338	69
Sociální a zdravotní pojištění	1 503	1 223
Ostatní penzijní náklady, včetně požitků z penzijního připojištění	292	132
	6 232	5 002

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů představenstva. Mzdy a odměny členů představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány Kompenzačním výborem dozorčí rady. Klíčový ukazatel výkonnosti pro roční výkonnostní odměnu je především závislý na ročním růstu čistého konsolidovaného zisku připadajícího na jednu akcii.

Pro zvýšení motivace se členové představenstva účastnili programu odkupu akcií Banky, který jim umožňoval zakoupit akcie v množství odpovídajícímu roční výkonnostní odměně. Jako kompenzaci za zrušení programu původně zahájeného pro roky 2004–2006 mají členové představenstva obdržet odměnu ve výši 269 mil. Kč. Tato odměna musí být ještě schválena valnou hromadou.

Za své působení v dozorčí radě je odměňován pouze její předseda.

Penzijní připojištění

Banka poskytuje zaměstnancům v České republice (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd do ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a.s. nebo do ČSOB Penzijního fondu Progres, a.s., které jsou plně vlastněnými dceřinými společnostmi ČSOB, do kterých pak Banka přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

Ostatní všeobecné správní náklady

(mil. Kč)	2006	2005
Informační technologie	1 124	1 503
Nájemné a údržba	1 025	887
Poplatky za retailové služby	1 009	815
Marketing a public relations	909	875
Telekomunikační poplatky a poštovné	571	545
Administrativa	214	218
Spotřeba energií	181	166
Cestovné a přepravné	173	138
Poplatky za odborné služby	169	245
Školení	129	92
Pojištění	51	63
Ostatní	556	490
	6 111	6 037

8. ostatní provozní náklady

(mil. Kč)	2006	Po úpravě 2005
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 16)	29	330
Náklady na snížení hodnoty goodwillu a ostatních nehmotných aktiv (Poznámka: 17)	0	63
Ostatní	184	141
	213	534

9. daň z příjmů

(mil. Kč)	2006	2005
Splatná daň	1 644	2 250
Nedoplatek/přeplatek daně z příjmů z minulých let	288	-308
Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů (Poznámka: 24)	171	212
	2 103	2 154

Bližší informace k odložené dani z příjmu jsou uvedeny v Poznámce: 24.

Rozdíl mezi daní ze zisku Banky před zdaněním a teoretickou výší daně při použití základní daňové sazby, je uvedený v následující tabulce:

(mil. Kč)	2006	2005
Zisk před zdaněním	9 680	10 558
Použité daňové sazby	24 %	26 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	2 323	2 745
Nedoplatek/přeplatek daně z příjmů z minulých let	288	-308
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 189	-829
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	671	470
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	0	82
Ostatní	10	-6
	2 103	2 154

10. pokladní hotovost a vklady u emisních bank

(mil. Kč)	31.12.2006	31.12.2005
Pokladní hotovost	7 133	7 094
Ostatní pokladní hodnoty	2 156	1 113
Vklady u emisních bank	8 561	6 631
	17 850	14 838

Povinné minimální rezervy nemá Banka k dispozici pro běžné operace. K 31. prosinci 2006 činily povinné minimální rezervy 7 487 mil. Kč (31. prosince 2005: 4 766 mil. Kč).

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB. Národní banka Slovenska platila úrok z povinných minimálních rezerv ve výši 1,5 % v letech 2006 i 2005.

11. pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Struktura podle produktů a sídla banky		
Běžné účty		
u tuzemských bank	69	9
u zahraničních bank	1 181	909
Termínové vklady		
u zahraničních bank	0	104
Úvěry		
tuzemským bankám	22 541	50 233
zahraničním bankám	18 051	24 141
	41 842	75 396
Opravné položky na ztráty z úvěrů (Poznámka: 15)	-24	-27
Čisté pohledávky za bankami	41 818	75 369

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi (v rámci úvěrů tuzemským bankám) k 31. prosinci 2006 činila 20 090 mil. Kč, z čehož bylo prodáno či znovu poskytnuto jako zajištění 1 936 mil. Kč (31. prosince 2005: 47 316 mil. Kč a 4 558 mil. Kč).

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Banka do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti repo operace.

12. finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Aktiva určená k obchodování		
Pokladniční poukázky	20 612	4 546
Reverzní repo operace	66 944	108 175
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	17 257	15 178
Finanční deriváty (Poznámka: 30)	11 136	6 246
Termínové vklady	37 402	40 486
	153 351	174 631
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	28 912	19 786
Aktiva zastavená za účelem zajištění repo operací	-782	-890
Finanční aktiva celkem bez zastavených aktiv	181 481	193 527

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2006 činila 66 946 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 6 452 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2005: 108 139 mil. Kč a 10 417 mil. Kč).

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Banka do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Další informace týkající se finančních derivátů k obchodování, včetně úvěrového rizika, jsou uvedeny v Poznámce: 30.

13. investiční cenné papíry

Informace o investičních cenných papírech podle portfolia a kategorie emitenta k 31. prosinci 2006

(mil. Kč)	Emitované vládními institucemi	Emitované úvěrovými institucemi	Emitované ostatními subjekty	Celkem
Realizovatelné cenné papíry – v reálné hodnotě				
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	12 708	42 173	891	55 772
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	82	301	383
Ztráty ze snížení hodnoty	0	-26	-13	-39
Portfolio realizovatelných cenných papírů celkem	12 708	42 229	1 179	56 116
Cenné papíry držené do splatnosti – v naběhlé hodnotě				
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	67 981	10 119	3 135	81 235
Cenné papíry celkem	80 689	52 348	4 314	137 351
Cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací				-4 081
Cenné papíry celkem snižené o zastavená aktiva				133 270

Informace o investičních cenných papírech podle portfolia a kategorie emitenta k 31. prosinci 2005

(mil. Kč)	Emitované vládními institucemi	Emitované úvěrovými institucemi	Emitované ostatními subjekty	Celkem
Realizovatelné cenné papíry – v reálné hodnotě				
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	18 180	35 901	1 349	55 430
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	58	863	921
Ztráty ze snížení hodnoty	0	-26	-25	-51
Portfolio realizovatelných cenných papírů celkem	18 180	35 933	2 187	56 300
Cenné papíry držené do splatnosti – v naběhlé hodnotě				
Pokladniční poukázky	4 590	0	0	4 590
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	59 017	10 980	4 565	74 562
Portfolio cenných papírů držných do splatnosti celkem	63 607	10 980	4 565	79 152
Cenné papíry celkem	81 787	46 913	6 752	135 452
Cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací				-3 319
Cenné papíry celkem snižené o zastavená aktiva				132 133

Přehled o změnách v portfoliu investičních cenných papírů

(mil. Kč)	Realizovatelné	2006 Držené do splatnosti	Celkem	2005 Celkem
1. ledna	56 300	79 152	135 452	124 479
Kurzové rozdíly	-800	-2 485	-3 285	-1 302
Nákupy	15 245	16 219	31 464	37 741
Úbytky (prodeje nebo umoření)	-13 145	-11 100	-24 245	-22 667
Amortizace diskontů a premií	-302	-551	-853	-754
Ztráty/zisky ze změn reálné hodnoty	-622	0	-622	342
Převod do investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	-601	0	-601	-2 443
Ztráty ze snížení hodnoty	0	0	0	-51
Ostatní	41	0	41	107
31. prosince	56 116	81 235	137 351	135 452

Převod do investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představuje reklasifikaci investic, které splnily požadavky na konsolidaci.

14. úvěry

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Struktura podle kategorie dlužníka		
Veřejná správa	3 944	4 147
Průmyslové podniky	58 465	49 547
Obchodní podniky	31 876	24 080
Drobná klientela	18 628	11 847
Ostatní podniky služeb	59 288	47 517
Ostatní	9 230	7 781
Hrubé úvěry	181 431	144 919
Opravné položky na ztráty z úvěrů (Poznámka: 15)	-5 407	-5 166
Čisté úvěry	176 024	139 753

15. ztráty ze snížení hodnoty úvěrů

Tabulka uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů a v rezervách na záruky a nečerpané úvěrové linky za roky 2006 a 2005:

(mil. Kč)	2006	2005
1. ledna	5 847	5 638
Odpisy	-352	-614
Inkaso dříve odepsaných úvěrů	434	970
Čisté zvýšení/snížení opravných položek a rezerv na ztráty z úvěrů	237	-142
Kurzové rozdíly a ostatní úpravy	-47	-5
31. prosince	6 119	5 847

Opravné položky na ztráty z úvěrů a rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky k 31. prosinci 2006 a 2005 jsou rozděleny takto:

(mil. Kč)	31.12.2006	31.12.2005
Opravné položky na ztráty z úvěrů		
Úvěry (Poznámka: 14)	5 407	5 166
Pohledávky za bankami (Poznámka: 11)	24	27
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámka: 28)	688	654
	6 119	5 847

16. pozemky, budovy a zařízení

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Nábytek a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota (po úpravě)				
1. ledna 2005	9 595	6 080	241	15 916
Kurzové rozdíly	-22	-25	0	-47
Převody	1 043	563	-1 606	0
Přírůstky	0	0	1 587	1 587
Úbytky	-1 952	-800	0	-2 752
Čisté převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 18)	-2 714	0	0	-2 714
31. prosince 2005	5 950	5 818	222	11 990
Kurzové rozdíly	78	40	0	118
Převody	159	460	-619	0
Přírůstky	0	0	671	671
Úbytky	-52	-540	0	-592
Čisté převody z aktiv určených k prodeji	64	0	0	64
31. prosince 2006	6 199	5 778	274	12 251
Oprávky a snížení hodnoty (po úpravě)				
1. ledna 2005	2 867	4 599	0	7 466
Kurzové rozdíly	-3	-18	0	-21
Úbytky	-540	-764	0	-1 304
Použití a rozpuštění opravných položek	-503	0	0	-503
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 8)	278	52	0	330
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	635	658	0	1 293
Čisté převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 18)	-1 246	0	0	-1 246
31. prosince 2005	1 488	4 527	0	6 015
Kurzové rozdíly	15	30	0	45
Úbytky	-25	-528	0	-553
Použití a rozpuštění opravných položek	-126	-35	0	-161
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 8)	7	22	0	29
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	276	632	0	908
Čisté převody z aktiv určených k prodeji	76	0	0	76
31. prosince 2006	1 711	4 648	0	6 359
Účetní zůstatková hodnota				
1. ledna 2005	6 728	1 481	241	8 450
31. prosince 2005	4 462	1 291	222	5 975
31. prosince 2006	4 488	1 130	274	5 892

17. goodwill a ostatní nehmotná aktiva

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Jiná nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota (po úpravě)				
1. ledna 2005	2 752	2 077	494	5 323
Kurzové rozdíly	0	-1	0	-1
Přírůstky	0	222	107	329
Úbytky	0	-45	-59	-104
31. prosince 2005	2 752	2 253	542	5 547
Kurzové rozdíly	0	1	0	1
Přírůstky	0	192	366	558
Úbytky	0	-24	-217	-241
31. prosince 2006	2 752	2 422	691	5 865
Oprávky a snížení hodnoty (po úpravě)				
1. ledna 2005	0	1 699	303	2 002
Kurzové rozdíly	0	-1	0	-1
Úbytky	0	-40	-36	-76
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 8)	63	0	0	63
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	0	284	41	325
31. prosince 2005	63	1 942	308	2 313
Kurzové rozdíly	0	1	0	1
Úbytky	0	-17	0	-17
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	0	247	32	279
31. prosince 2006	63	2 173	340	2 576
Účetní zůstatková hodnota				
1. ledna 2005	2 752	378	191	3 321
31. prosince 2005	2 689	311	234	3 234
31. prosince 2006	2 689	249	351	3 289

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retail/SME, který představuje penězotvornou jednotku (Poznámka: 32). Zpětně ziskatelná hodnota byla určena na základě výpočtu hodnoty z užití. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro období tří let a diskontní sazbu založenou na bezkupónové sazbě. Peněžní toky po 3letém období byly extrapolovány na pět let s použitím očekávané míry růstu. Diskontní sazby se pohybují od 2,48 % do 3,26 % v období 5 let. Management se domnívá, že jakákoliv potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založená, by nezpůsobila pokles pod její účetní hodnotu.

18. ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek	6 260	5 650
Zajišťovací finanční deriváty (Poznámka: 30)	5 586	3 514
Pohledávky vůči burzovním subjektům	2 287	80
Pohledávky z daně z příjmu	1 233	55
Ostatní pohledávky za klienty	566	1 400
Čistá odložená daňová pohledávka (Poznámka: 24)	192	347
Dohadné účty aktivní	115	417
DPH a ostatní daňové pohledávky	71	59
Aktiva určená k prodeji (Poznámka: 16)	63	1 468
Hodnoty k inkasu	46	94
Ostatní	479	108
	16 898	13 192

V průběhu roku 2006 Banka prodala část portfolia budov, které byly klasifikovány jako aktiva určená k prodeji. Zůstatková hodnota těchto budov činila 1 414 mil. Kč a zisk z této transakce zahrnutý do Ostatních provozních výnosů roku 2006 činil 1 103 mil. Kč (Poznámka: 6). V této částce je zahrnutý zisk z prodeje budov ústředí v objemu 976 mil. Kč.

V Pohledávkách za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek, je zahrnuta pohledávka za Ministerstvem financí České republiky v částce 1 789 mil. Kč k 31. prosinci 2006 (31. prosince 2005: 1 656 mil. Kč). Tato pohledávka se vztahuje k aktivům ex-IPB původně převedeným do České konsolidační agentury. Banka je přesvědčena, že pohledávka je plně zajištěna zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

19. závazky k bankám

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Struktura podle produktů a sídla banky		
Běžné účty		
tuzemských bank	131	129
zahraničních bank	6 235	2 777
Termínové vklady		
zahraničních bank	734	4 121
Úvěry		
tuzemských bank	3 830	2 130
zahraničních bank	2 981	1 520
Závazky k bankám celkem	13 911	10 677

20. finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

(mil. Kč)	31. 12. 2006	Po úpravě 31. 12. 2005
<i>Závazky určené k obchodování</i>		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	1 845	61
Finanční deriváty (Poznámka: 30)	12 340	7 320
	14 185	7 381
<i>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</i>		
Dluhové cenné papíry	1 900	500
Depozitní směnky	3 871	4 494
Repo operace	9 843	19 102
Termínové vklady	69 581	91 747
	85 195	115 843
	99 380	123 224

Další informace týkající se finančních derivátů, včetně úvěrového rizika, jsou uvedeny v Poznámce: 30.

21. závazky ke klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Struktura podle produktů		
Běžné účty	255 746	225 881
Termínové vklady	157 607	165 984
Závazky ke klientům celkem	413 353	391 865
Struktura podle druhu klienta		
Domácnosti a obyvatelstvo	215 772	200 365
Soukromé společnosti a podnikatelé	107 841	92 137
Zahraničí	53 918	53 476
Veřejné instituce	13 201	26 683
Ostatní finanční instituce	9 802	9 313
Neziskové organizace	9 141	7 631
Pojišťovny	3 678	2 260
Závazky ke klientům celkem	413 353	391 865

22. vydané dluhové cenné papíry

Datum emise	Měny	Splatnost	Efektivní úroková míra	31. 12. 2006 (mil. Kč)	Po úpravě 31. 12. 2005 (mil. Kč)
Vydané obligace					
Září 2003	Sk	Září 2008	4,94 %	319	306
Říjen 2004	Sk	Říjen 2009	4,80 %	560	536
Listopad 2005	Kč	Listopad 2015	3,69 %	1 388	1 397
Listopad 2005	Sk	Listopad 2010	2,90 %	639	613
Prosinec 2006	Sk	Prosinec 2011	4,72 %	674	0
				3 580	2 852
Depozitní směnky				12 672	18 996
Depozitní certifikáty				5	6
Vydané dluhové cenné papíry celkem				16 257	21 854

23. ostatní závazky, včetně daňových závazků

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Uspořádací účty	9 878	2 589
Hodnoty zaslané k inkasu	5 271	9 812
Závazky vůči různým věřitelům	4 097	3 505
Dohadné účty pasivní	2 297	1 929
Závazky vůči burzovním subjektům	690	1 025
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámka: 28)	688	654
Zajišťovací finanční deriváty (Poznámka: 30)	369	440
DPH a ostatní daňové závazky	220	200
Závazky vůči klientům z hodnot zaslaných k inkasu	77	81
Závazky z daně z příjmů	0	669
Ostatní	552	162
	24 139	21 066

24. odložená daň z příjmů

Odložená daň z příjmů je vypočtena u všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 24 % uzákoněné pro léta 2006 a dále.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2006	2005
1. ledna	347	677
Výkaz zisku a ztráty, záporný dopad (Poznámka: 9)	-171	-212
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu	162	-9
Převod do zisku za účetní období	-12	47
Zajištění peněžních toků		
Přecenění na reálnou hodnotu	-272	-310
Převod do zisku za účetní období	138	154
31. prosince	192	347

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	31.12.2006	31.12.2005
Odložená daňová pohledávka (Poznámka: 18)		
Právní nároky	293	293
Rezervy	253	181
Zrychlené daňové odpisy	28	0
Ostatní dočasné rozdíly	19	-18
Snížení hodnoty užívaných budov	13	174
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	0	159
Realizovatelné cenné papíry	-120	-282
Zajištění peněžních toků	-294	-160
	192	347

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	31.12.2006	31.12.2005
Rezervy	72	16
Zrychlené daňové odpisy	28	-38
Ocenění aktiv určených k obchodování	0	-30
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	0	-82
Opravné položky na úvěrové rizika	-159	20
Snížení hodnoty užívaných budov	-161	-42
Realizovatelné cenné papíry	12	-46
Ostatní dočasné rozdíly	37	-10
	-171	-212

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

25. rezervy

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Náklady na snižování počtu zaměstnanců	Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu	Celkem
1. ledna 2006	904	260	176	1 340
Čisté rozpuštění rezerv	-289	0	0	-289
Amortizace diskontu (Poznámka: 3)	0	0	8	8
Použití v průběhu roku	-157	-72	-25	-254
31. prosince 2006	458	188	159	805

Náklady na snižování počtu zaměstnanců

ČSOB připravila v letech 2004 a 2005 programy snižování celkového počtu zaměstnanců přibližně o 850. Na pokrytí souvisejících nákladů byly v letech 2004 a 2005 zaúčtovány rezervy v celkové výši 343 mil. Kč. V souladu s programem snižování celkového počtu zaměstnanců do konce roku 2006 Banku opustilo 337 zaměstnanců. Předpokládá se, že zbývající rezerva v objemu 188 mil. Kč k 31. prosinci 2006 pokryje náklady související s odchodem dalších přibližně 550 osob v průběhu let 2007 a 2008.

Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu

ČSOB převzala od Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou.

26. podřízené závazky

KBC Bank NV poskytla v září 2006 Bance podřízený vklad v nominální hodnotě 5 000 mil. Kč. Tento vklad je splatný v roce 2016 a jeho úroková sazba je PRIBOR + 0,35 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) v průběhu prvních šesti let trvání závazku a PRIBOR + 0,85 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) ve zbývajícím období. Banka má právo předčasně splatit podřízený vklad kdykoli po uplynutí prvních šesti let trvání závazku. V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům pasiv. Podřízený dluh byl přijat pro posílení kapitálové přiměřenosti z titulu podpory obchodních aktivit Banky.

27. základní kapitál a vlastní akcie

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2006 a 2005 činil 5 105 mil. Kč a je rozdělen na 5 105 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii.

Každý akcionář má jeden hlas na každou vlastněnou akcii o nominální hodnotě 1 000 Kč. Akcie jsou převoditelné pouze se souhlasem dozorčí rady Banky.

K 31. prosinci 2006 a 2005 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

28. potenciální závazky a úvěrové přísliby

(mil. Kč)	31. 12. 2006		31. 12. 2005	
	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota
Podrozvahové závazky				
Vystavené záruky	22 479	12 848	19 967	10 293
Úvěrové přísliby				
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby	107 849	49 241	74 014	32 203
Dokumentární akreditivy	2 641	1 179	1 876	888
	110 490	50 420	75 890	33 091
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámky: 15, 23)	688		654	

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Banka podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky. Rizikově vážená hodnota je úvěrový ekvivalent vypočtený vážením smluvní hodnoty rizikovou vahou klienta v souladu s předpisy o kapitálové přiměřenosti vydanými Českou národní bankou. Účelem kalkulace je získat ocenění úvěrové angažovanosti vznikající u těchto nástrojů.

29. ostatní potenciální pohledávky a závazky

a) soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 25), čelí Banka řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Banka je vystavena různým požadavkům vzneseným Nomurou, s ní spřízněnými stranami a dalšími subjekty v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun, přičemž celkovou výši všech vznesených požadavků nelze spolehlivě odhadnout, protože se vzájemně překrývají. Banka je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální ztráty z těchto požadavků jsou kryty příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky a tudíž nepředstavují riziko významného dopadu na její finanční pozici.

Kromě toho existují mezi ČSOB a Českou konsolidační agenturou nedořešené soudní spory vztahující se k aktivům nabytým v souvislosti s nákupem podniku IPB. Banka je přesvědčena, že její pozice je dostatečně zajištěna smlouvami uzavřenými mezi Bankou a státními institucemi České republiky.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

b) zdanění

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

c) aktiva ve správě a úschově

Aktiva spravovaná Bankou pro jiné strany činila 3 256 mil. Kč k 31. prosinci 2006 (31. prosince 2005: 2 603 mil. Kč). Aktiva držená bankou na základě výkonu funkce správce činila 290 386 mil. Kč k 31. prosinci 2006 (31. prosince 2005: 236 680 mil. Kč). Cenné papíry držené Bankou z titulu zastoupení jiných stran k 31. prosinci 2006 dosáhly objemu 64 960 mil. Kč (31. prosince 2005: 52 852 mil. Kč).

d) závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Do 1 roku	84	95
Od 1 roku do 5 let	181	174
Více než 5 let	123	141
	388	410

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Banka je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedená období.

30. finanční deriváty

Finanční deriváty Banka využívá pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určitou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Banka vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Banka; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Banka minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Banka podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků.

Banka nemá žádnou významnou úvěrovou angažovanost ve finančních derivátech určených k obchodování a k zajišťování mimo oblast mezinárodního investičního bankovníctví, které Banka pokládá za obvyklé pro uzavírání transakcí určených k obchodování a řízení bankovních rizik Banky.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Banky plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Banky je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Banky primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví. Banka využívala úrokové swapy v jedné měně ke konvertování aktiv s pevnou sazbou na pohyblivé sazby.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2006 a 2005 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

(mil. Kč)	31. 12. 2006			31. 12. 2005		
	Smluvní / Nominální	Reálná hodnota		Smluvní / Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	528 424	4 295	4 683	243 905	3 118	4 483
Forwardy	113 088	65	68	67 412	45	66
Prodané opce	5 911	0	0	13 167	0	12
Nakoupené opce	6 218	25	0	13 557	15	0
	653 641	4 385	4 751	338 041	3 178	4 561
Měnové kontrakty						
Swapy	241 798	5 290	5 467	197 161	2 434	1 831
Forwardy	26 739	376	1 023	17 862	92	366
Prodané opce	58 129	0	1 037	37 258	0	542
Nakoupené opce	57 024	1 037	0	36 418	542	0
	383 690	6 703	7 527	288 699	3 068	2 739
Akciové kontrakty						
Forwardy	100	0	20	100	0	20
Komoditní kontrakty						
Swapy	1 521	48	42	650	0	0
Finanční deriváty držené k obchodování celkem (Poznámky: 12, 20)	1 038 952	11 136	12 340	627 490	6 246	7 320

Zajišťovací finanční deriváty

Pro řízení úrokového rizika Banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize banky, používá Odbor řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem banky v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je vyloučit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice banky pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat zajištění peněžních toků. Banka ve sledovaném období nevyužívala pro řízení úrokového rizika zajišťování reálné hodnoty.

Banka využívala úrokové swapy v jedné měně ke konvertování úvěrů s pohyblivou sazbou na fixní sazby. Měnové úrokové swapy byly využívány k převodu řady peněžních toků v cizích měnách vzniklých z aktiv v cizí měně na řadu peněžních toků, odpovídajícím způsobem strukturovaných v požadované měně a se splatností vyhovující příslušným závazkům.

Banka očekává, že čisté úrokové příjmy ze zajištěných finančních nástrojů budou realizovány v období od roku 2007 do roku 2020. K 31. prosinci 2006 a 2005 se nevyskytly žádné významné neefektivnosti v zajištění peněžních toků.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2006 a 2005 jsou vykazány takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2006			31. 12. 2005		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy						
v jedné měně	34 830	467	84	42 436	799	195
Měnové úrokové swapy	33 906	5 119	285	32 766	2 715	245
Zajišťovací finanční deriváty celkem (Poznámky: 18, 23)	68 736	5 586	369	75 202	3 514	440

31. hotovost a hotovostní ekvivalenty

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů (Poznámka: 2w) dle rozvahových položek

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10 363	10 073
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	19 154	5 757
Investiční cenné papíry	2 990	6 758
Pohledávky za bankami splatné na požádání	1 250	918
Závazky k bankám splatné na požádání	-6 366	-2 906
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	27 391	20 600

32. informace o segmentech

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2006

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Historická portfolia	Finanční trhy a ALM	Ostatní	Celkem
Čistý výnos z úroků	8 535	1 996	0	2 515	124	13 170
Neúrokový výnos	5 161	2 070	0	516	2 454	10 201
Náklady segmentu	-6 491	-714	0	-401	-6 137	-13 743
Výsledek segmentu	7 205	3 352	0	2 630	-3 559	9 628
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-539	-149	582	-7	165	52
Zisk před zdaněním	6 666	3 203	582	2 623	-3 394	9 680
Daň z příjmů	-1 599	-768	-140	-498	902	-2 103
Čistý zisk za účetní období	5 067	2 435	442	2 125	-2 492	7 577
Aktiva	64 633	112 572	99	306 949	128 924	613 177

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2005

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Historická portfolia	Finanční trhy a ALM	Ostatní	Celkem
Čistý výnos z úroků	7 496	1 681	110	2 039	523	11 849
Neúrokový výnos	4 911	1 908	3 302	953	1 241	12 315
Náklady segmentu	-5 984	-652	-481	-381	-5 693	-13 191
Výsledek segmentu	6 423	2 937	2 931	2 611	-3 929	10 973
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-99	27	474	0	-817	-415
Zisk před zdaněním	6 324	2 964	3 405	2 611	-4 746	10 558
Daň z příjmů	-1 644	-771	-100	-679	1 040	-2 154
Čistý zisk za účetní období	4 680	2 193	3 305	1 932	-3 706	8 404
Aktiva	47 051	93 360	795	437 515	34 450	613 171

Systémy banky nejsou nastaveny tak, aby rozdělily závazky do segmentů, a proto se neuvádějí.

Definice segmentů podle kategorií klientů:

Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky: fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč

Firemní bankovníctví: společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč a nebankovní instituce ve finančním sektoru.

Historická portfolia: zvláštní úvěry se státní zárukou ČR a některé ostatní úvěry poskytnuté Bankou bývalým státním podnikům.

Finanční trhy a ALM: segment řízení aktiv a závazků, segment dealing.

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

Banka také provozuje Poštovní spořitelnu, která vede přibližně 2,2 mil. klientských účtů, na nichž je uloženo přibližně 107 mld. Kč, přičemž její síť se zhruba 3 400 prodejními místy pokrývá celou Českou republiku. Výsledky Poštovní banky jsou zahrnuty výše v segmentu Retailové bankovníctví/Malé a střední podniky.

Banka působí v České republice a Slovenské republice. Druhotné informace o segmentech Banky dle geografických segmentů pro rok 2006 jsou následující:

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	506 843	82 222	20 479	1 151
Slovenská republika	106 334	25 627	2 891	78
Celkem	613 177	107 849	23 370	1 229

Informace o segmentech Banky dle geografických segmentů pro rok 2005 jsou následující:

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	473 356	64 926	21 875	886
Slovenská republika	139 815	9 088	2 289	974
Celkem	613 171	74 014	24 164	1 860

33. měnové riziko

Banka je vystavena vlivu pohybů běžných měnových kurzů na svou finanční pozici a své peněžní toky. Tabulka níže shrnuje, jak je Banka vystavena měnovému riziku k 31. prosinci 2006. V tabulce jsou uvedeny významné čisté pozice rozvahových i podrozvahových aktiv a závazků Banky (obchodních i bankovních) podle jednotlivých měn.

(mil. Kč)	31.12.2006	31.12.2005
EUR	1 642	2 421
USD	-341	-49
Sk	-1 778	-2 993

Zásadou řízení měnového rizika v bankovní knize ČSOB je minimalizovat devizové pozice v proveditelném rozsahu. Obchodní devizové pozice se řídí limity a jsou nepřetržitě pod kontrolou.

34. úrokové riziko

Níže je uvedena analýza efektivních úrokových měr rozdělená dle hlavních měn:

(%)	2006				2005			
	Kč	EUR	Sk	USD	Kč	EUR	Sk	USD
Aktiva								
Pohledávky za bankami	4,27	3,25	10,09	3,36	4,85	2,70	7,49	2,05
Investiční cenné papíry	4,84	4,77	6,03	5,72	4,89	4,62	6,65	5,39
Úvěry	4,44	4,15	6,06	7,54	4,30	3,58	4,96	6,00
Závazky								
Závazky k bankám	1,54	2,67	2,31	5,64	1,41	2,03	1,04	5,63
Závazky ke klientům	0,85	1,33	2,47	2,78	0,86	0,96	1,85	2,14
Vydané dluhové cenné papíry	3,69	0	4,23	0	3,69	0	4,04	0

Úrokové riziko Banky se sleduje a řídí mimo jiné s využitím výkazů o úrokové citlivosti v jednotlivých časových pásmech. Tyto výkazy obsahují jak rozvahové, tak podrozvahové čisté úrokově citlivé pozice Banky (úrokově citlivá aktiva neurčená k obchodování po odečtení úrokově citlivých závazků neurčených k obchodování), které jsou členěny podle jednotlivých měn a časových pásem do nejbližšího termínu možné změny úrokové sazby.

Níže je uvedena analýza čisté úrokové pozice Banky v jednotlivých časových pásmech k 31. prosinci 2006 v hlavních měnách dle odhadu vedení Banky:

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Nad 1 rok
Kč	-530	11 966	-9 752	-3 849	2 165
EUR	-1 885	6 646	-4 989	356	-128
USD	-1 662	1 618	-80	129	-5
Sk	-5 260	4 140	1 521	-711	310

Níže je uvedena analýza čisté úrokové pozice Banky v jednotlivých časových pásmech k 31. prosinci 2005 v hlavních měnách dle odhadu vedení Banky:

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Nad 1 rok
Kč	-2 525	6 640	-4 459	-2 272	2 616
EUR	-4 948	7 946	-3 245	-233	480
USD	1 249	-1 261	27	43	-58
Sk	-6 167	4 156	91	1 443	477

Výše uvedené tabulky ukazují pozici Banky v úrokové citlivosti v jednotlivých časových pásmech (tj. aktiva a závazky citlivé na úrokovou míru v jednotlivých časových pásmech). Závazky s nespécifikovanou splatností (běžné účty, vklady na viděnou) jsou součástí řízení úrokového rizika formou benchmarku, tj. struktura citlivosti závazků je určena s ohledem na zkušenost s aktuálním chováním produktu.

Výše uvedené tabulky ukazují analýzu citlivosti úrokové pozice ke konci roku, a proto nemusí nutně odrážet pozice, které existovaly v průběhu roku, nebo které budou existovat v budoucnu.

Všechny přehledy byly pořízeny z manažerských informačních systémů Banky používaných pro monitorování a řízení úrokového rizika.

35. riziko likvidity

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2006:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	8 207	0	0	0	0	9 643	17 850
Pohledávky za bankami	1 250	23 605	2 903	12 926	1 134	0	41 818
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (včetně zastavených aktiv)	0	118 628	16 248	13 541	28 539	5 307	182 263
Investiční cenné papíry (včetně zastavených aktiv)	0	2 990	9 613	61 959	62 445	344	137 351
Úvěry	10 937	28 489	25 942	34 106	17 787	58 763	176 024
Ostatní finanční aktiva	0	1 666	4 837	1 382	982	9 890	18 757
Aktiva celkem	20 394	175 378	59 543	123 914	110 887	83 947	574 063
Závazky							
Závazky k bankám	6 366	4 498	0	2 486	561	0	13 911
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	25	74 666	13 147	3 463	1 505	6 574	99 380
Závazky ke klientům	245 273	128 258	15 564	7 875	16 254	129	413 353
Vydané dluhové cenné papíry	0	11 848	1 501	1 518	1 388	2	16 257
Ostatní finanční závazky	0	88	278	0	0	23 112	23 478
Podřízené závazky	0	0	0	0	4 982	0	4 982
Závazky celkem	251 664	219 358	30 490	15 342	24 690	29 817	571 361
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-231 270	-43 980	29 053	108 572	86 197	54 130	2 702

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2005:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	8 960	0	0	0	0	5 878	14 838
Pohledávky za bankami	918	53 752	1 321	18 485	893	0	75 369
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (včetně zastavených aktiv)	0	148 705	7 161	9 577	23 278	5 696	194 417
Investiční cenné papíry (včetně zastavených aktiv)	0	6 758	11 082	55 142	61 600	870	135 452
Úvěry	4 461	35 129	19 712	29 191	11 708	39 552	139 753
Ostatní finanční aktiva	0	1 836	5 507	0	0	7 753	15 096
Aktiva celkem	14 339	246 180	44 783	112 395	97 479	59 749	574 925
Závazky							
Závazky k bankám	2 906	4 026	98	291	3 356	0	10 677
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	95 163	20 964	611	50	6 436	123 224
Závazky ke klientům	226 066	126 596	15 613	9 215	14 221	154	391 865
Vydané dluhové cenné papíry	1	18 735	263	1 456	1 397	2	21 854
Ostatní finanční závazky	0	128	463	0	0	19 192	19 783
Závazky celkem	228 973	244 648	37 401	11 573	19 024	25 784	567 403
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-214 634	1 532	7 382	100 822	78 455	33 965	7 522

Pozitivní likvidní pozice znamená, že očekávaná inkasa mohou převyšovat očekávané úhrady v příslušném časovém pásmu (včetně teoreticky možného výběru vkladů klienty). Negativní pozice naopak znamená, že očekávané úhrady (včetně teoreticky možného výběru vkladů) mohou převyšovat očekávaná inkasa v příslušném časovém pásmu.

Přestože jsou Závazky ke klientům striktně rozděleny do časových pásem podle jejich zbytkové splatnosti (např. běžné účty jsou zařazeny do sloupce „Na požádání“), statistická evidence ukazuje, že je nepravděpodobné, že by si většina těchto klientů své vklady v bance skutečně vyzvedla v den splatnosti.

Ve sloupci „Nespecifikováno“ jsou aktiva a závazky u kterých nebylo možno spolehlivě určit dobu splatnosti (např. povinné minimální rezervy, klasifikované úvěry, uspořádací účty).

Řízení likvidity Banky se provádí s využitím různých technik, včetně operací na finančních trzích, které zajišťují, aby Banka měla dostatek hotovosti k zajištění svých platebních potřeb.

Výše uvedený přehled obsahuje čistou likvidní pozici ke konci roku, a nezobrazuje tudíž nutně pozice, které existovaly v průběhu roku, nebo které mohou existovat v budoucnosti.

36. reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Následující tabulka zahrnuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze Banky vykázány ve své reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2006		31. 12. 2005	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pohledávky za bankami	41 818	41 777	75 369	75 408
Investiční cenné papíry	81 235	82 715	79 152	82 540
Úvěry	176 024	176 024	139 753	140 358
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky k bankám a podřízené závazky	18 893	18 901	10 677	10 839
Závazky ke klientům	413 353	413 364	391 865	391 865
Vydané dluhové cenné papíry	16 257	16 266	21 854	22 085

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

Pohledávky za bankami

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

Investiční cenné papíry

Investiční cenné papíry zahrnují pouze úročené cenné papíry držené do splatnosti, protože realizovatelné cenné papíry se oceňují reálnou hodnotou. Reálné hodnoty cenných papírů držených do splatnosti jsou založeny na kotovaných tržních cenách. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb, představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kotované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kotovaných tržních cen srovnatelných nástrojů.

Úvěry

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

Závazky k bankám a podřízené závazky

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

Závazky ke klientům

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

Vydané dluhové cenné papíry

Vydané obligace jsou veřejně obchodovány a jejich reálné hodnoty jsou založeny na kotovaných tržních cenách. Reálné hodnoty směnky a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

37. významné dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky

Přímé vlastnictví Banky (%) ve významných dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích je následující:

Název	Země	31. 12. 2006		31. 12. 2005	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Auxilium, a. s.	Česká republika	100	5 375	100	5 725
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Česká republika	100	30	100	30
Business Center, s.r.o.	Slovenská republika	100	234	100	234
Centrum Radlická, a.s.	Česká republika	0	0	0	0
ČSOB Asset Management, a.s.	Česká republika	21	85	21	85
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.	Slovenská republika	100	52	100	52
ČSOB distribution, a.s.	Slovenská republika	100	35	100	35
ČSOB d.s.s., a.s.	Slovenská republika	100	560	100	560
ČSOB Factoring, a.s. (dříve OB Heller, a.s.)	Česká republika	100	375	50	18
ČSOB Investiční společnost, a.s.	Česká republika	73	344	73	344
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	Česká republika	100	5 246	100	5 246
ČSOB Leasing, a.s.	Česká republika	100	2 900	100	2 900
ČSOB Leasing, a.s.	Slovenská republika	90	931	90	931
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	Česká republika	100	288	100	65
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	Česká republika	100	1 007	100	1 007
ČSOB stavebná spořitelňa, a.s.	Slovenská republika	100	593	100	593
ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	Česká republika	100	2 015	95	2 015
Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.	Česká republika	0	0	100	223
Hypoteční banka, a.s.	Česká republika	100	5 382	100	5 382
Motokov a.s.	Česká republika	1	0	1	0
Zemský penzijní fond, a. s.	Česká republika	100	160	0	0
Společné podniky					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Česká republika	55	1 540	55	1 540
Přidružené společnosti					
ČSOB Pojišťovna, a. s.	Česká republika	25	601	0	0
		27 753		26 985	

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje 53 % hlasovacích práv v ČSOB Asset Management, a.s, a z toho důvodu je společnost považována za dceřinou společnost.

ČSOB Factoring, a.s. (dříve OB Heller, a.s.) byl v roce 2005 společným podnikem. V dubnu 2006 Banka odkoupila podíl spoluvlastníka a nyní disponuje 100 % hlasovacích práv.

ČSOB zahrnuje Centrum Radlická, a.s. do dceřiných společností, ačkoli k rozvahovému dni nebyla jejím právním vlastníkem. Banka vykonává ve společnosti kontrolu na základě smluvního ujednání s vlastníkem společnosti Centrum Radlická, a.s. Společnost se zabývá pouze výstavbou nové budovy ústředí ČSOB a nemá jiné činnosti. ČSOB je vázána kupní smlouvou k nákupu společnosti v průběhu roku 2007.

Na základě akcionářské dohody ČSOB spoluovládá Českomoravskou stavební spořitelnu, a.s. společně s vlastníkem zbývajících 45 % podílu. Z toho důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

Hornický penzijní fond Ostrava, a.s. se v prosinci 2006 spojil s ČSOB Penzijním fondem Progres, a.s.

ČSOB drží podíly v některých dalších společnostech, v nichž však nevykonává kontrolu, a proto je nekonsoliduje.

38. spřízněné strany

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada bankovních transakcí. Dle názoru vedení se tyto transakce uskutečňovaly v podstatě za stejných podmínek, včetně úrokových sazeb, jako ty, které byly ve stejném období platné pro srovnatelné transakce s jinými klienty, a tyto transakce neobsahovaly vyšší než běžné úvěrové riziko, úrokové riziko či riziko likvidity ani nepředstavovaly jiné nepříznivé charakteristiky.

Významné zůstatky z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2006 následující:

(mil. Kč)	Pohledávky za bankami	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě	Investiční cenné papíry	Úvěry	Závazky k bankám	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě	Závazky ke klientům	Vydané dluhové cenné papíry
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0	3	0
KBC Bank NV	2 706	9 454	0	0	660	38 974	0	0
Podniky pod společnou kontrolou	596	221	0	0	65	87	248	56
Dceřiné společnosti								
ČSOB Factoring, a.s.	0	0	0	2 360	0	0	0	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	0	0	0	0	287	0
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	0	3	0	39	0	1	1	688
ČSOB Leasing, a.s. ČR	0	814	0	2 595	0	0	21	0
ČSOB Leasing, a.s. SR	0	31	0	5 145	0	56	310	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	0	0	0	0	0	462	0	0
Hypoteční banka, a.s.	1 569	7 264	14 735	0	2	0	0	0
Ostatní	168	0	0	243	237	56	769	179
Společný podnik – Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	950	0	0	0	10	0	0	0
Přidružená společnost – ČSOB Pojišťovna, a.s.	0	0	0	0	0	4	607	0

Významné zůstatky z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2005 následující:

	Pohledávky za bankami	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě	Investiční cenné papíry	Úvěry	Závazky k bankám	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě	Závazky ke klientům	Vydané dluhové cenné papíry
(mil. Kč)								
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0	3	0
KBC Bank NV	4 368	6 720	0	0	131	65 513	0	0
Podniky pod společnou kontrolou	2 485	162	0	0	43	419	3 416	263
Dceřiné společnosti								
Auxilium, a.s.	0	0	0	0	0	0	405	465
Business Center, s.r.o.	0	0	0	0	0	0	384	0
ČSOB Leasing, a.s. ČR	0	358	0	2 237	0	0	22	0
ČSOB Leasing, a.s. SR	0	250	0	4 394	0	19	31	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	0	0	0	0	0	445	0	0
Hypoteční banka, a.s.	3 489	3 904	10 796	0	10	0	0	0
Ostatní	46	0	0	42	212	35	594	171
Společné podniky								
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	600	62	0	0	2	0	0	0
ČSOB Factoring, a.s.	0	0	0	2 149	0	0	0	0

Přijaté a placené úroky z transakcí se spřízněnými stranami jsou následující:

(mil. Kč)	Úroky přijaté		Úroky placené	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
KBC Bank NV	206	195	1 387	1 140
Podniky pod společnou kontrolou	29	4	14	3
Dceřiné společnosti				
Hypoteční banka, a.s.	618	540	2	8
Ostatní	377	305	84	88
Přidružené společnosti	0	0	12	0
Společné podniky	24	37	0	0

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2006: 430 mil. Kč (2005: 130 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2006: 13 mil. Kč (2005: 87 mil. Kč).

Podřízený dluh Banky přijatý od KBC Bank NV k 31. prosinci 2006 činil 4 982 mil. Kč (31. prosince 2005: 0 Kč). Nákladové úroky vztahující se k tomuto podřízenému úvěru za rok 2006 činily 39 mil. Kč (2005: 0 Kč).

Záruky poskytnuté KBC Bank NV k 31. prosinci 2006 dosáhly 224 mil. Kč (31. prosince 2005: 27 mil. Kč). K 31. prosinci 2006 Banka neevidovala žádné záruky přijaté od KBC Bank NV (31. prosince 2005: 629 mil. Kč).

V roce 2006 nakoupila ČSOB od spřízněné strany v rámci KBC skupiny zajištěné dluhové cenné papíry v celkové hodnotě 10 763 mil. Kč (31. prosince 2005: 6 407 mil. Kč).

39. dividendy

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou. Na valné hromadě konané 21. dubna 2006 byly z čistého zisku za rok 2005 schváleny dividendy v celkové výši 2 023 Kč na akcii. Celková výše dividendy vyplacená ze zisku za rok 2005 představuje 10 327 mil. Kč.

40. akcionáři čsob

Skladba akcionářů ČSOB k 31. prosinci byla následující:

(%)	2006	2005
KBC Bank NV	97,44	89,97
Evropská banka pro rekonstrukci a rozvoj	0	7,47
Ostatní	2,56	2,56
Celkem	100,00	100,00

Dne 20. prosince 2006 KBC Bank NV uplatnila kupní opci a koupila celý podíl na základním kapitálu do té doby vlastněný Evropskou bankou pro rekonstrukci a rozvoj. Tento nákup umožnil KBC Bank NV, v souladu s českou legislativou, provést odkup akcií banky od minoritních akcionářů banky (Poznámka: 41).

Dne 31. prosince 2006 byla Banka přímo ovládána KBC Bank NV – podíl KBC Bank NV představuje 97,44 % (31. prosince 2005: 89,97 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV. Společnost KBC Group NV tedy nepřímo měla rozhodující podíl na řízení ČSOB.

41. následné události

Odkup akcií od menšinových akcionářů Banky

KBC Bank NV v prosinci 2006 koupila 7,47 % podílu dříve vlastněného Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj (Poznámka: 40). Podíl KBC Bank NV na základním kapitálu banky v důsledku tohoto nákupu přesáhl 90 %. Takové vlastnictví umožňuje KBC Bank NV, na základě ustanovení Obchodního zákoníku, požádat představenstvo o svolání valné hromady, která schválí odkup zbylých akcií držených menšinovými akcionáři. Vzhledem k tomu, že pro provedení odkupu je potřebný souhlas ČNB, předložila KBC Bank NV formální žádost ČNB a ta dne 8. března 2007 vyjádřila souhlas s navrhovaným odkupem. Očekává se, že ke konečnému schválení tohoto odkupu dojde na řádné valné hromadě konané 20. dubna 2007.

Ukončení činnosti ČSOB výnosového, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřeného podílového fondu

Banka jakožto jediný podílník podílového fondu požádala o odkup všech svých podílových listů. Tento odkup, včetně vyrovnání všech závazků k jedinému podílníkovi, byl realizován v lednu 2007. V důsledku tohoto odkupu rozhodlo představenstvo ČSOB Investiční společnosti, a.s. o ukončení fungování podílového fondu a požádalo ČNB o odnětí povolení k vytvoření tohoto podílového fondu. Dne 5. března 2007 bylo ČSOB Investiční společnosti, a.s. doručeno rozhodnutí ČNB. Toto rozhodnutí nabývá právní moci dne 21. března 2007. Na základě uvedených skutečností bude společnost v roce 2007 vyřazena z dceřiných společností Banky.

tým je jako jedno tělo, jedna duše
a úspěch týmu je v koordinaci a organizaci.
Jedině tak vyniknou naše silné stránky.



zpráva o vztazích



zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 66a zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen ObchZ)

1. ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 1-Nové Město, PSČ 115 20, Na Příkopě 854/14
identifikační číslo: 00001350
Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem
v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
(dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“)

2. konečná ovládající osoba

KBC Group NV
Belgie, 1080 Brusel, Havelaan 2

3. účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a ObchZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 (dále jen „účetní období“).

4. vztahy mezi propojenými osobami

ČSOB měla v účetním období s propojenými osobami vztahy v následujících oblastech:

4.1 základní bankovní obchody

Poznámka: Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny v nekonsolidované účetní závěrce (Poznámka: 38 Spřízněné strany).

167

a. účty, depozitní produkty, hotovostní platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cashpooling, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

b. platební karty

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o vydání platebních karet, resp. došlo v účetním období k jejich vydání na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

c. elektronické bankovníctví

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla propojeným osobám následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB Linka 24, ČSOB Internetbanking, ČSOB Businessbanking, ČSOB MultiCash 24 a ČSOB Edifact 24, resp. tyto produkty byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

d. šeky a směnky

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o obstarání smének a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu, resp. tyto služby byly poskytnuty

v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních poplatcích a v provizích za umístění smének. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

e. úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry, povolené přečerpání běžného účtu, a přijala a vydala záruky, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Ze strany propojených osob byly za tyto služby uhrazeny smluvní poplatky a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

f. investiční služby

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, ISDA smlouvy, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

g. hypoteční zástavní listy

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob mandátní smlouvy o obstarání emise hypotečních zástavních listů vydaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu, smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů, smlouvy o správě emise a obstarávání plateb, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby poskytly za tyto služby smluvní

odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

4.2 ostatní vztahy

4.2.1 smlouvy

a. leasingové smlouvy

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob leasingové smlouvy, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě leasingových smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve finančním pronájmu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

b. pojistné smlouvy

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob pojistné smlouvy, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě pojistných smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

c. smlouvy o nájmu a pronájmu

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť a movitých věcí nebo jejich souborů, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě nájemních smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

d. smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity, resp. v účetním období

poskytly propojené osoby plnění na základě smluv týkající se této oblasti vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

e. smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

Dále v souvislosti se smlouvami o spolupráci ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o zpracování osobních údajů, smlouvy o důvěrnosti, smlouvy o předávání dat, smlouvy o vzájemných právech a povinnostech, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v předávání informací a zajištění mlčenlivosti. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

f. smlouvy o poskytování služeb – IT

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií spočívající zejména v nájmu nebo výpůjčce hardwaru nebo softwaru, postoupení práv k softwaru, poskytnutí licencí k softwaru a údržbě softwaru resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních cenách, nebo v poskytnutí hardwaru nebo

softwaru nebo licence nebo v postoupení práv k softwaru či údržbě softwaru. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

g. ostatní smlouvy

Protiplnění na základě smluv uzavřených v minulých účetních obdobích:

Název smlouvy	Protiplnění	Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Újma
Mandátní smlouva	akviziční služby	Bankovní informační technologie	nevznikla
Rámcová smlouva o dílo (včetně dodatků)	stavební úpravy	Bankovní informační technologie	nevznikla
Smlouva o spolupráci	činnosti v oblasti ATM	Bankovní informační technologie	nevznikla
Smlouva o úhradě provozních nákladů	smluvní cena	Business Center	nevznikla
Smlouva o spolupráci při výstavbě nového ústředí ČSOB a o budoucích kupních smlouvách (včetně dodatků)	smluvní cena	Centrum Radlická	nevznikla
Smlouva o poskytnutí kabelové trasy	smluvní poplatek	ČMSS	nevznikla
Smlouva o předávání informací akcionářům	předávání informací	ČMSS	nevznikla
Smlouva o spolupráci a prohlášení ručitele	spolupráce	ČSOB AM ČR	nevznikla
Smlouvy o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů	smluvní odměna	ČSOB AM ČR	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti public relations	smluvní cena	ČSOB AM ČR	nevznikla
Smlouva o výkonu hlasovacích práv	výkon hlasovacích práv společnosti ČSOB IS	ČSOB AM ČR	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní cena	ČSOB d.s.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci – marketing	smluvní cena	ČSOB d.s.s.	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní cena	ČSOB distribution	nevznikla
Smlouva o spolupráci – služby Call centra	smluvní odměna	ČSOB IS	nevznikla
Smlouvy o poskytování HR servisu (včetně dodatků)	služby	ČSOB IS	nevznikla
Dohoda o přistoupení k závazku	smluvní odměna	ČSOB IS	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní poplatky	ČSOB IS	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti public relations	smluvní cena	ČSOB IS	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb (včetně dodatku)	smluvní odměna	ČSOB IBS	nevznikla

Název smlouvy	Protiplnění	Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Újma
Smlouva o spolupráci při poskytování informací o společnosti v Call centru ČSOB (včetně dodatků)	smluvní poplatky	ČSOB Leasing ČR	nevznikla
Rámcová smlouva o odkoupení vozidel (ojetých)	smluvní provize	ČSOB Leasing ČR	nevznikla
Smlouva o spolupráci – služby Call centra	smluvní odměna	ČSOB PF Progres	nevznikla
Smlouva o spolupráci – služby Call centra	smluvní odměna	ČSOB PF Stabilita	nevznikla
Dohoda o přefakturování ceny energie (včetně dodatku)	přefakturace	ČSOB Pojišťovna	nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování informací o společnosti v Call Centru ČSOB (včetně dodatků ke smlouvě)	smluvní odměna	Hypoteční banka	nevznikla
Smlouva o uložení věci (včetně dodatků)	smluvní odměna	Hypoteční banka	nevznikla
Rámcová smlouva	smluvní cena	Hypoteční banka	nevznikla
Smlouva o výkonu hlasovacích práv	zmocnění k výkonu hlasovacích práv společnosti ČSOB AM ČR	Patria Finance	nevznikla
Smlouva o poskytování poradenských služeb	smluvní odměna	Patria Finance CF	nevznikla

Smlouvy uzavřené v účetním období:

Název smlouvy	Protiplnění	Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Újma
Smlouvy mandátní	zhodnocení prostředků	Bankovní informační technologie	nevznikla
Kupní smlouva	smluvní cena	Bankovní informační technologie	nevznikla
Smlouva o přefakturaci poplatků za autorizace		Bankovní informační technologie	nevznikla
Kupní smlouva	prodej movité věci	Business Center	nevznikla
Smlouva o zřízení předkupního práva jako práva věcného		Centrum Radlická	nevznikla
Smlouva o provedení koncernového auditu a zachování důvěrnosti	spolupráce	ČMSS	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti public relations	smluvní cena	ČSOB AM ČR	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb back-office systémů a procesů	smluvní odměna	ČSOB AM SR	nevznikla

Název smlouvy	Protiplnění	Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Újma
Smlouva o poskytování služeb back-office systémů a procesů	smluvní odměna	ČSOB d.s.s.	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb back-office systémů a procesů	smluvní odměna	ČSOB distribution	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti public relations	smluvní cena	ČSOB IS	nevznikla
Rámcová kupní smlouva (včetně dodatků)		ČSOB IBS	nevznikla
Smlouva o spolupráci – veletrh Brno	smluvní cena	ČSOB Leasing ČR	nevznikla
Smlouva o outsourcingu správy vozového parku	smluvní cena	ČSOB Leasing ČR	nevznikla
Smlouva o spolupráci při provádění telemarketingových akcí	smluvní cena	ČSOB Leasing ČR	nevznikla
Smlouva o postoupení reklamního času	smluvní cena	ČSOB Leasing SR	nevznikla
Kupní smlouvy	smluvní cena	ČSOB Leasing SR	nevznikla
Smlouva o upsání akcií	nové akcie	IPB Leasing	nevznikla
Smlouva o podřízeném úvěru	úvěr	KBC Bank, Dublin branch	nevznikla
Mandátní smlouva o zabezpečení výplaty dividendy	smluvní cena	MOTOKOV	nevznikla

4.2.2 jiné právní úkony

Následující přehled zahrnuje právní úkony jiné než smlouvy, které byly učiněny v účetním období v zájmu propojených osob.

Název právního úkonu	Propojená osoba, která učinila úkon	Propojená osoba, v jejímž zájmu byl úkon učiněn
Rozhodnutí jediného akcionáře o výplatě emisního ážia	ČSOB	Auxilium
Rozhodnutí jediného akcionáře o rozdělení zisku	ČSOB	Auxilium
Rozhodnutí jediného akcionáře o úpisu dluhopisů	ČSOB	Auxilium
Rozhodnutí jediného společníka o rozdělení zisku	ČSOB	Bankovní informační technologie
Rozhodnutí jediného společníka o rozdělení zisku	ČSOB	Business Center
Rozhodnutí jediného akcionáře o rozdělení zisku	ČSOB	ČSOB AM SR
Rozhodnutí jediného akcionáře o úhradě ztráty	ČSOB	ČSOB d.s.s.
Rozhodnutí jediného akcionáře o rozdělení zisku	ČSOB	ČSOB Factoring ČR

Název právního úkonu	Propojená osoba, která učinila úkon	Propojená osoba, v jejímž zájmu byl úkon učiněn
Slib odškodnění	ČSOB	ČSOB Factoring ČR
Rozhodnutí jediného akcionáře o rozdělení zisku	ČSOB	ČSOB IBS
Slib odškodnění	ČSOB	ČSOB IBS
Rozhodnutí jediného akcionáře o rozdělení zisku	ČSOB	ČSOB Leasing ČR
Rozhodnutí jediného akcionáře o rozdělení zisku a zřízení stabilizačního fondu	ČSOB	ČSOB PF Progres
Rozhodnutí jediného akcionáře o výši odměn pro členy orgánů	ČSOB	ČSOB PF Progres
Rozhodnutí jediného akcionáře o udělení souhlasu s převzetím jmění Hornického PF a schválení smlouvy o fúzi	ČSOB	ČSOB PF Progres
Rozhodnutí jediného akcionáře o rozdělení zisku	ČSOB	ČSOB PF Stabilita
Rozhodnutí jediného akcionáře o výši odměn pro členy orgánů	ČSOB	ČSOB PF Stabilita
Rozhodnutí jediného akcionáře o schválení penzijního plánu	ČSOB	ČSOB PF Stabilita
Rozhodnutí jediného akcionáře o rozdělení zisku	ČSOB	ČSOB SP
Rozhodnutí jediného akcionáře o rozdělení zisku	ČSOB	Hyporeal Praha
Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady o prodeji akciového podílu ve společnosti Hyporeal (rozhodnutí o prodeji aktiv společnosti)	ČSOB	Hyporeal Praha
Navýšení základního kapitálu	ČSOB	Hypoteční banka
Rozhodnutí jediného akcionáře o zrušení rozhodnutí o zrušení společnosti a jejím vstupu do likvidace a o zániku funkce likvidátora, rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu	ČSOB	IPB Leasing
Rozhodnutí jediného akcionáře o schválení zprávy o průběhu likvidace s návrhem na rozdělení likvidačního zůstatku	ČSOB	IPB Group Holding
Rozhodnutí jediného akcionáře o udělení souhlasu s převzetím jmění Hornický PF a schválení smlouvy o fúzi	ČSOB	Hornický PF
Rozhodnutí jediného akcionáře o rozdělení zisku	ČSOB	Hornický PF

4.2.3 ostatní opatření

V minulém účetním období proběhl ve společnosti Centrum Radlická a.s. ze strany ČSOB proces due diligence, který byl vykonán v zájmu ČSOB.

5. vztahy mezi propojenými osobami

Představenstvo ČSOB konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osob ovládajících ČSOB na okruh osob, které jsou těmito osobami ovládány.

Představenstvo ČSOB se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, ve vztazích mezi propojenými osobami uvedenými v této zprávě byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku jako ve vztazích k ostatním nepropojeným osobám a že ČSOB z výše uvedených vztahů nevznikla žádná újma.

V Praze dne 28. března 2007

Československá obchodní banka, a. s.

Za Představenstvo



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Hendrik Scheerlinck
člen představenstva
a vrchní ředitel

doplňující informace o ČSOB

údaje o cenných papírech ČSOB

akcie

ISIN:	CZ0008000288
Druh:	kmenové akcie
Forma:	na jméno s omezenou převoditelností
Podoba:	zaknihovaná
Počet kusů:	5 105 000 ks
Jmenovitá hodnota:	1 000 Kč
Celkový objem emise:	5 105 000 000 Kč
Výše základního kapitálu:	5 105 000 000 Kč
Splaceno:	100 %

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 160 Obchodního zákoníku.

Akcie ČSOB nejsou kótovanými cennými papíry, tj. nejsou přijaty k obchodování na žádném oficiálním regulovaném trhu.

Akcionář ČSOB má zejména tato práva:

- Právo na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení.
- Právo požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání navržených záležitostí. Toto právo přísluší pouze akcionáři nebo akcionářům, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota přesahuje 3 % základního kapitálu.
- Právo účastnit se valné hromady.
- Právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.

dluhopisy

dluhopisy emitované v České republice

K 31. prosinci 2005 byla ČSOB v České republice emitentem jedné emise kótovaných dluhopisů, přijatých *k obchodování na volném trhu* Burzy cenných papírů Praha, a.s. (obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 2. srpna 2004), a jedné emise nekótovaných hypotečních zástavních listů.

Název emise	Dluhopis ČSOB VAR1 / 2008	Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60 % / 2015
ISIN	CZ0003700775	CZ0002000706
Datum emise	17. březen 2004	15. listopad 2005

V roce 2006 vydala ČSOB v České republice tři nové emise nekótovaných dluhopisů.

Název emise	Dluhopis ČSOB ZERO / 2007	Dluhopis ČSOB ZERO / 2008	Dluhopis ČSOB ZERO II / 2008
ISIN	CZ0003701104	CZ0003701179	CZ0003701229
Datum emise	22. únor 2006	1. září 2006	20. prosinec 2006

Výše uvedené dluhopisy a hypoteční zástavní listy (HZL) byly vydány v rámci dluhopisového programu ČSOB, který byl schválen v listopadu 2003 Komisí pro cenné papíry (včetně společných emisních podmínek pro předem neurčitý počet emisí dluhopisů) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 30 mld. Kč s dobou trvání programu 10 let.

Přehled údajů o dluhopisech a HZL emitovaných v České republice je uveden v příloze č. 1 této části Výroční zprávy.

dluhopisy emitované ve Slovenské republice

V letech 2003 a 2004 byly ve Slovenské republice vydány dvě emise hypotečních zástavních listů. Obě emise byly přijaty k obchodování na paralelním trhu Burzy cenných papírů v Bratislavě, a.s.

V roce 2005 a 2006 byly vydány ve Slovenské republice třetí a čtvrtá emise hypotečních zástavních listů. Tyto emise nejsou přijaty k obchodování na žádném organizovaném trhu.

Název emise	Hypotekárny záložný list ČSOB I.	Hypotekárny záložný list ČSOB II.	Hypotekárny záložný list ČSOB III.	Hypotekárny záložný list ČSOB IV.
ISIN	SK4120004086 séria 01	SK4120004441 séria 01	SK4120004771 séria 01	SK4120005232 séria 01
Datum emise	22. září 2003	14. říjen 2004	15. listopad 2005	19. prosinec 2006

176 Přehled údajů o hypotečních zástavních listech emitovaných ve Slovenské republice je uveden v příloze č. 2 této části Výroční zprávy.

hlavní akcionáři ČSOB

(k 31. prosinci 2006) – podíl na základním kapitálu

KBC Bank NV	97,44 %
Ostatní	2,56 %
Celkem	100,00 %

změna ve struktuře hlavních akcionářů v roce 2006

V prosinci 2006 KBC Bank uplatnila svoji opci na odkup 7,47 % akcií ČSOB od EBRD podle Dohody o opci uzavřené v souvislosti s privatizací Banky v roce 1999. Tato operace byla financována z volného kapitálu KBC.

popis skupiny, jejíž je ČSOB součástí

ČSOB je jak osobou ovládanou, tak osobou ovládající.

ČSOB – osoba ovládaná

ČSOB je součástí Skupiny KBC (KBC Group), přičemž rozhodující vliv na řízení, resp. provozování, podniku ČSOB vykonává přímo společnost KBC Bank, nepřímo společnost KBC Group.

Informace o Skupině KBC k 31. prosinci 2006 jsou uvedeny v příloze č. 3 této části Výroční zprávy.

osoby ovládající ČSOB

(k 31. prosinci 2006)

Obchodní jméno	IČ	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)	Podíl na hlasovacích právech (%)	
				celkem	kteřá lze vykonávat
KBC Bank NV	90029371	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie	Přímý 97,44 Nepřímý 0	Přímý 97,44 Nepřímý 0	Přímý 97,44 Nepřímý 0
KBC Group NV	90031317	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie	Nepřímý 97,44	Nepřímý 97,44	Nepřímý 97,44

popis povahy této kontroly a přijatých opatření, která mají zajistit, aby této kontroly nebylo zneužito

KBC Bank a KBC Group ovládají ČSOB na základě dispozice s většinou hlasů plynoucích z účasti v ČSOB ze strany KBC Bank.

ČSOB důsledně dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zabraňují zneužití této kontroly.

ČSOB – osoba ovládající

Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2006 ve smyslu § 66a Obchodního zákoníku jsou uvedeny v příloze č. 4 a schéma jejich vzájemných vazeb v příloze č. 5 této části Výroční zprávy.

změny v ovládaných společnostech v roce 2006

– uvedeny v poznámce č. 40 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2006 podle EU IFRS.

přepočtený stav zaměstnanců ČSOB

(k 31. prosinci 2006)

Celkem 8 237, z toho v ČR 6 750 a v SR 1 487 zaměstnanců.

správní, řídicí a dozorčí orgány

Informace o správních, řídicích a dozorčích orgánech jsou uvedeny v části Výroční zprávy ČSOB za rok 2006 „Řídící a kontrolní subjekty ČSOB“.

informace dle § 118 odst. 3 písm. c), d) a e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

K § 118 odst. 3 písm. c)

Peněžité a naturální příjmy, které přijali za účetní období (rok 2006) vedoucí zaměstnanci a členové dozorčí rady od ČSOB a od osob ovládaných ČSOB:

	Peněžité příjmy (tis. Kč)		Naturální příjmy (tis. Kč)	
	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB
Členové představenstva	61 514	0	7 561	0
Ostatní vedoucí zaměstnanci	20 090	0	4 112	0
Členové dozorčí rady	2 541	0	0	0

178 Vedoucími zaměstnanci ČSOB jsou předseda představenstva, který je zároveň generálním ředitelem, členové představenstva, kteří současně vykonávají funkci vrchních ředitelů, a další tři vrchní ředitelé.

K § 118 odst. 3 písm. d)

K 31. prosinci 2006 bylo ve vlastnictví členů představenstva 11 893 kusů **akcií vydaných emitentem**. Členové představenstva nevlastní opce na nákup akcií ČSOB.

Osoby blízké členům představenstva, ostatní vedoucí zaměstnanci a osoby jim blízké, členové dozorčí rady a osoby jim blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií ČSOB.

K § 118 odst. 3 písm. e)

principy odměňování

členové představenstva

Členové představenstva mají mzdu tvořenou fixní složkou, vycházející z manažerské smlouvy, a variabilní složkou, vztaženou na smlouvu o výkonu funkce člena představenstva, přičemž variabilní složka činí zhruba polovinu celkového příjmu. Pravidla odměňování byla stanovena Kompenzačním výborem dozorčí rady, jehož členy byli v roce 2006 členové dozorčí rady: André Bergen, John Hollows a Anne Fossemalle. Hlavním ukazatelem při stanovení výše variabilní složky příjmu je relativní změna čistého konsolidovaného zisku banky v období mezi 1. lednem sledovaného roku a 1. lednem roku následujícího přepočtená na počet akcií (EPS – earnings per share).

Výši variabilní složky vypočítá na základě auditovaných údajů Kompenzační výbor dozorčí rady a je předložena ke schválení Valné hromadě.

ostatní vedoucí zaměstnanci

Ostatní vedoucí zaměstnanci mají mzdu řízenou Mzdovým řádem ČSOB a variabilní složka je vázána na plnění základních ukazatelů (KPIs). Odměňování expatriota KBC se řídí směrnicí o odměňování expatriotů KBC a je vázáno rovněž na plnění stanovených ukazatelů.

Poznámka: Expatrioti KBC jsou původně zaměstnanci KBC, kteří byli vysláni do ČSOB v rámci programu expatriace vybraných manažerů KBC a stali se řádnými zaměstnanci ČSOB a daňovými rezidenty České republiky.

členové dozorčí rady

Předseda dozorčí rady má fixní příjem stanovený Kompenzačním výborem dozorčí rady a schválený Valnou hromadou. Členové dozorčí rady za zaměstnance ČSOB mají příjem za funkci vykonávanou v Bance, který se řídí Mzdovým řádem ČSOB, a za členství v dozorčí radě nemají žádný další příplatek. Ostatní členové dozorčí rady (zaměstnanci KBC) nemají žádný příjem od ČSOB ani žádný příplatek za členství od KBC.

střet zájmů

na základě Nařízení Komise (ES) č. 809/2004

ČSOB prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi vedoucích zaměstnanců ČSOB a členů dozorčí rady k ČSOB a jejich soukromými zájmy a/nebo jinými povinnostmi.

Poznámka: ČSOB, na základě principů českého práva, nepovažuje provádění bankovních obchodů vedoucími zaměstnanci ČSOB a členy dozorčí rady s ČSOB za standardních podmínek za střet zájmů mezi povinnostmi těchto osob k ČSOB a jejich soukromými zájmy a/nebo jinými povinnostmi.

činnost ČSOB

ČSOB působí na dvou národních trzích, českém a slovenském. Ve Slovenské republice má Banka organizační složku, která je zapsána v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I pod obchodním jménem Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR.

právní předpisy, kterými se ČSOB řídí

ČSOB se jako subjekt českého práva řídí **právními předpisy platnými na území České republiky**. Její činnost je regulována zejména Zákonem o bankách, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a Obchodním zákoníkem.

Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam jednotná bankovní licence udělená ČSOB podle Zákona o bankách rozhodnutím ČNB ze dne 28. července 2003, čj. 2003/3350/520. Dále ČSOB disponuje osvědčením o zápisu do registru pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí, do kterého byla zapsána dne 20. března 2006 pod číslem 038614VPZ jako vázaný pojišťovací zprostředkovatel. V souladu s tímto povolením ČNB vykonává ČSOB zprostředkování pojištění jako zprostředkovatel z jiného státu také ve Slovenské republice.

Ve **Slovenské republice** se ČSOB řídí právními předpisy platnými ve Slovenské republice, zejména Zákonem o bankách, Zákonem o cenných papírech a Obchodním zákoníkem.

Pro výkon činnosti ČSOB ve Slovenské republice prostřednictvím její zahraniční pobočky jsou nejvýznamnější tato povolení:

rozhodnutí **Národní banky Slovenska**

- číslo UBD-400/2005 ze dne 14. března 2005 o změně bankovního povolení k vykonávání bankovních činností v důsledku uvedení do souladu legislativních pojmů,
- číslo UBD-657/2006-PLP ze dne 15. června 2006, kterým se mění povolení číslo GRUFT-002/2002/OCP ze dne 19. září 2002 o povolení k poskytování investičních služeb – zrušení omezení na poskytování investičních služeb.

rozhodnutí **Úřadu pro finanční trh (SR)**

- číslo GRUFT-002/2002/OCP ze dne 19. září 2002 o povolení k poskytování investičních služeb,
- číslo GRUFT-029/2004/SOCP ze dne 20. února 2004, kterým se uděluje předchozí souhlas k vykonávání činnosti člena centrálního depozitáře společnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.

180

hlavní oblasti činnosti

Předmět podnikání ČSOB je upraven ve Stanovách ČSOB (část Činnost a organizace společnosti – III. Předmět podnikání).

ČSOB jako univerzální banka provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**. Kromě těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

- investování do cenných papírů na vlastní účet
- finanční pronájem (finanční leasing)
- platební styk a zúčtování

- vydávání a správa platebních prostředků
- poskytování záruk
- otvírání akreditivů
- obstarávání inkasa
- poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona
- vydávání hypotečních zástavních listů
- finanční makléřství
- výkon funkce depozitáře
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků)
- poskytování bankovních informací
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
- pronájem bezpečnostních schránek
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše a
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Ve **Slovenské republice** je ČSOB oprávněna prostřednictvím své zahraniční pobočky vykonávat všechny bankovní činnosti ve smyslu zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách.

vybrané nové produkty a služby v roce 2006

Mezi nejvýznamnější se řadí tyto:

inovace ve financování bydlení

- V únoru ČSOB zavedla ČSOB Hypotéku 2 v 1 jako kombinaci hypotéky s neúčelovým úvěrem.
- V březnu začala ČSOB SR nabízet ČSOB Hypotéku s nejnižší splátkou pro mladé lidi pod 36 let.
- V dubnu přibyl další kanál pro distribuci hypoték – Poštovní spořitelna.
- Od srpna může být hypotéka při prodeji převedena na nabyvatele bez změny dosavadních úvěrových podmínek a platné úrokové sazby.
- Od listopadu si klient může přizpůsobit hypotéku svým potřebám, např. zvýšit si hypotéku v průběhu stavby domu či bytu.
- V listopadu začala ČSOB jako jediná nabízet hypotéku na 40 let.
- V listopadu představila ČSOB Předhypoteční úvěr a Expresní ocenění bytu zdarma.

e-inovace

- V květnu ČSOB zavedla Platební tlačítko, které zákazníkům umožňuje rychle a snadno zaplatit za zboží a služby, které nakoupili přes internet.
- V září ČSOB představila TollTool a Fleet Card Centrum, které Bance umožňuje obsluhovat systém elektronického mýtného v České republice.
- Od září je ČSOB první bankou v ČR, která nabízí nový elektronický kanál pro on-line zpracování exportních a importních dokumentárních transakcí a záruk – ČSOB Flexims.
- V září ČSOB zavedla ČSOB Go and Deal pro elektronické uzavírání FX obchodů.
- V říjnu, jako první z velkých českých bank, ČSOB zavedla SMS autorizaci pro přístup k elektronickému bankovníctví.
- V listopadu začala ČSOB nabízet CashBack. Držitelé karet ČSOB a PS mohou vybírat hotovost na pokladnách supermarketů a hypermarketů řetězce AHOLD.
- V prosinci ČSOB a PS zavedly embosované čipové karty, které dále zvyšují bezpečnost klientských vkladů.

inovace na Slovensku

- V lednu zavedla ČSOB nový produkt Preklenovací poľnohospodársky úver.
- V únoru ČSOB přinesla Štartovací municipálny úver. Cílem tohoto úvěru je pokrýt krátkodobý nesoulad mezi příjmy a výdaji komunálního a veřejného sektoru.
- V dubnu podepsaly ČSOB a Korean Exchange Bank strategické partnerství v oblasti korporátního bankovníctví. Záměrem této dohody je poskytovat společnou podporu korejským společnostem v České republice a na Slovensku.
- V květnu 2006 ČSOB SR začala prodávat Investiční životní pojištění a dvě emise jednorázově placeného programu ČSOB Invest Garant (více než 146 mil. Sk).
- V červnu začala ČSOB SR nově nabízet ČSOB Úver pre lekárov a lekárne.
- V červnu zavedla ČSOB SR jako první pro své SME klienty ČSOB Podnikateľské konto Komplet, „all inclusive“ balíček veškerých služeb.
- V září začala ČSOB SR nabízet ČSOB Dětské konto. Nabídka také obsahuje možnost sjednání úrazového pojištění.

popis trhů, na kterých ČSOB soutěží

Skupina ČSOB působí na dvou národních trzích, českém a slovenském, kde poskytuje kompletní nabídku finančních služeb. ČSOB nabízí širokou oblast standardních bankovních služeb zaměřených na čtyři hlavní zákaznické segmenty – retail, SME, korporátní segment včetně finančních institucí a segment privátního bankovníctví. Vedle toho Skupina ČSOB aktivně poskytuje další finanční služby jako správu aktiv (správa aktiv pro institucionální a individuální klienty, investování do různých podílových a investičních fondů KBC a ČSOB), penzijní fondy, hypotéky, stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření, leasing, factoring a pojištění (životní i neživotní). Všechny tyto produkty a služby jsou nabízeny následujícími dceřinými společnostmi v ČR: Hypoteční banka, ČMSS, ČSOB PF Stabilita, ČSOB PF Progres, Zemský PF, ČSOB Leasing ČR, ČSOB Factoring ČR, ČSOB AM ČR, ČSOB IS, ČSOB Pojišťovna, a dceřinými společnostmi na Slovensku: ČSOB SP, ČSOB Leasing SR, ČSOB Factoring SR, ČSOB d.s.s., ČSOB AM SR a ČSOB Poistovňa.

ČSOB potvrzuje svou vedoucí pozici díky rostoucím tržním podílům v ČR i SR (tržní podíly podle zůstatku k 31. prosinci 2006):

ČSOB ČR	Tržní podíl	Pořadí
Úvěry ze stavebního spoření	45,4 %	1
Individuální správa aktiv pro fyzické osoby	42,8 %	1
Stavební spoření	35,4 %	1
Úvěry na bydlení**	31,7 %	1
Bankovní vklady	22,1 %	1
Leasing*	17,7 %	1
Podílové fondy	26,7 %	2
Hypotéky	23,8 %	3
Factoring*	18,6 %	3
Korporátní/SME úvěry	14,5 %	3
Bankovní úvěry	13,5 %	3
Životní pojištění*	9,4 %	4
Neživotní pojištění*	4,5 %	6

ČSOB SR	Tržní podíl	Pořadí
Leasing*	16,7 %	2
Stavební spoření	11,4 %	3
Úvěry ze stavebního spoření	5,0 %	3
Podílové fondy	10,5 %	4
Factoring*	9,5 %	4
Bankovní úvěry	8,2 %	4
Celková aktiva ve správě	7,6 %	4
Bankovní vklady	6,9 %	4
Neživotní pojištění*	3,1 %	7
Životní pojištění*	4,5 %	8

* Tržní podíl podle objemu nových obchodů.

** Úvěry na bydlení zahrnují hypotéky a úvěry ze stavebního spoření poskytnuté fyzickým osobám.

aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Informace o aktivitách ČSOB v oblasti ochrany životního prostředí jsou uvedeny v části Výroční zprávy ČSOB za rok 2006 „Sociální odpovědnost“.

údaje o investicích

Údaje o investicích jsou uvedeny v poznámkách č. 16, 17 a 32 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky podle EU IFRS.

investiční výdaje v roce 2006 byly čerpány takto:

V kategorii **Stavby** byly pro ČSOB prioritou investice do rozšíření a modernizace stávající pobočkové sítě. Část investic Banka použila na dokončení nového ústředí v Praze a přemístění poboček z prodávajících budov v Praze.

V kategorii **Informační technologie** investovala ČSOB především do nových projektů. Nemalou část investic Banka použila na obnovu a rozvoj stávajících bankovních systémů a vybavení nového ústředí v Praze.

V kategorii **Ostatní** pokračovala ČSOB v rozvoji sítě bankomatů v ČR a obnově vozového parku. Rozvoj a modernizace stávající pobočkové sítě vedl k investicím do nákupu a obnovy technického vybavení a zařízení poboček. **183**

Všechny investice byly hrazeny z vlastních zdrojů.

hlavní budoucí investice

(s výjimkou finančních investic)

Plánované investice ČSOB v roce 2007 dosáhnou zhruba výše 1,5 mld. Kč. Větší část objemu investic chce Banka vložit do rozvoje obchodních aktivit. Ostatní investice budou použity na zlepšení a optimalizaci stávajících procesů a technologií.

V kategorii **Stavby** bude ČSOB pokračovat v modernizaci a rozvoji pobočkové sítě především zřizováním malých poboček a optimalizovat rozmístění stávajících distribučních míst. V roce 2007 dojde k přestěhování zaměstnanců ústředí do nové budovy.

V kategorii **Informační technologie** se bude ČSOB dále zaměřovat na nové projekty v oblasti karetních systémů, elektronického bankovníctví a systémů pro platební styk. Vedle obměny stávajícího IT vybavení bude část investic určena na pořízení majetku v souvislosti se stěhováním do nového ústředí v Praze.

V kategorii **Ostatní** bude pokračovat nákup a obnova techniky a technologie pro pobočkovou síť a část investic bude použita na vybavení nové budovy ústředí v Praze.

významné smlouvy uzavřené mimo rámec běžného podnikání

Banka nemá uzavřeny takové smlouvy, které byly uzavřeny mimo rámec běžného podnikání a které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena její Skupiny, který by byl podstatný pro schopnost ČSOB plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě Bankou emitovaných cenných papírů.

státní, soudní nebo rozhodčí řízení v roce 2006,

která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její Skupiny.

Informace k soudním sporům jsou uvedeny v poznámce č. 29a Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2006 podle EU IFRS a v poznámce č. 29a Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2006 podle EU IFRS.

V této souvislosti ČSOB připomíná existenci Smlouvy a státní záruky uzavřené s Ministerstvem financí ČR a Smlouvy a slibu odškodnění uzavřené s Českou národní bankou v roce 2000. Tyto garanční dohody zcela kryjí rizika Banky spojená s převzetím podniku ex-IPB. Možnost MF ČR a ČNB plnit své povinnosti vyplývající z těchto garancí potvrdila v roce 2004 i Evropská komise. V důsledku výše uvedeného je Banka toho názoru, že spory týkající se aktiv po ex-IPB nepředstavují významný negativní dopad do její finanční pozice.

Soudní spory, u nichž hodnota pohledávek/závazků přesahuje 5 % čistého obchodního majetku, resp. 5 % vlastního kapitálu ČSOB k 31. prosinci 2006, jsou uvedeny v následujících tabulkách (informace dle § 130 zákona č. 566/2001 Z.z., o cenných papírech):

184

I. spory vedené ČSOB (žalobce)

Subjekt sporu	Pohledávka (mil. Kč)
1. České pivo, a.s., Nomura International PLC a další	24 008
2. Aladár Blaas, Libor Procházka	3 630
3. Nomura Principal Investment PLC	2 000

II. spory vedené proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
1. IP banka, a.s., žaloba na vydání podniku	40 000
2. Nomura Principal Investment PLC	31 500
3. imAge Alpha, a.s.	17 647
4. barra.cz, s.r.o. (původně Autotrans, s.r.o.)	2 040

U soudních sporů, které jsou uvedeny v seznamu I. a v seznamu II. pod čísly 1, 2 a 4 má ČSOB rizika případné prohry pokryta zárukou Ministerstva financí, resp. slibem odškodnění s ČNB, v souvislosti s prodejem podniku IPB. Spor v seznamu II. pod číslem 3 dle Banky nepředstavuje žádné riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti.

Celkovou výši všech vznesených požadavků nelze spolehlivě odhadnout, protože se vzájemně překrývají.

finanční situace ČSOB

údaje o výnosech ČSOB za poslední dvě účetní období

– uvedeny v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2006 podle EU IFRS.

analýza a kvantifikace rizik, způsob jejich řízení

– uvedeno v poznámkách č. 33, 34 a 35 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2006 podle EU IFRS a v části „Řízení rizik“ Výroční zprávy ČSOB za rok 2006.

údaje o zajištění poskytnutém ČSOB

– uvedeno v poznámkách č. 11 a 12 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2006 podle EU IFRS.

analýza přijatých vkladů a poskytnutých úvěrů

– uvedeno v poznámkách č. 11, 12, 14, 19, 20, 21, 26 a 35 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2006 podle EU IFRS,
– rezervy a opravné položky k úvěrům jsou uvedeny v poznámce č. 15 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2006 podle EU IFRS.

Poznámka: Analýza finančních aktiv a závazků ČSOB podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2006 je uvedena v poznámce č. 35 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2006 podle EU IFRS.

Odměny uhrazené za rok 2006 auditorům

(v mil. Kč)

Druh služby	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Auditorské služby	18	31
Poradenská činnost	0	4

informace dle § 130 zákona č. 566/2001 Z.z., o cenných papírech

subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB

(k 31. prosinci 2006)

Do konsolidačního celku Skupina ČSOB zahrnuje 41 společností.

Seznam subjektů zahrnutých do konsolidačního celku ČSOB dle EU IFRS a informace o většině z nich jsou uvedeny v příloze č. 4 této části Výroční zprávy.

Informace o dalších společnostech zahrnutých do konsolidačního celku ČSOB jsou uvedeny v následující tabulce:

Obchodní jméno právnické osoby (podle výpisu z OR)	Identifikační číslo	Sídlo
IP banka, a.s.	45316619	Praha 1, Senovážné náměstí 32/976
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	45534306	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458
ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	27479714	Pardubice, Zelené Předměstí, Masarykovo náměstí 1458
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	26199696	Praha 1, Na Příkopě 1096/21
První certifikační autorita, a.s.	26439395	Praha 9, Podvinný mlýn 2178/6
České sklo a.s. v likvidaci	25055348	Praha 1, Havlíčkova 1682/15
Premiéra TV, a.s.	63078104	Praha 8, Pod Hájkem 1

důležité události a významné změny v roce 2006

– uvedeny v částech Výroční zprávy ČSOB za rok 2006 „Řídící a kontrolní subjekty“, „Zpráva představenstva“, „Správa a řízení společnosti“ a v poznámkách č. 26, 37, 38 a 40 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2006 podle EU IFRS.

186

Jedná se např. o tyto:

- 1) změna v představenstvu ČSOB a v dozorčí radě ČSOB
- 2) nová struktura Skupiny KBC od 1. května 2006
- 3) akvizice: O.B.HELLER (50 %) v dubnu 2006, Zemský PF v červnu 2006
- 4) emise podřízeného dluhu v září 2006
- 5) změna struktury akcionářů ČSOB v prosinci 2006
- 6) fúze Hornického PF a ČSOB PF Progres v prosinci 2006

následné události v prvním čtvrtletí roku 2007

– uvedeny v poznámce č. 41 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2006 podle EU IFRS.

informace o očekávané hospodářské a finanční situaci ČSOB v roce 2007

ČSOB se v oblasti obchodních cílů soustředí na udržení a ve specifických oblastech navýšení tržního podílu. Toho hodlá Banka dosahovat prostřednictvím udržení stávajících klientů a získáváním nových klientů vysokou kvalitou svých služeb. Finanční výsledky Skupiny ČSOB představují zhruba dvě třetiny finančních výsledků střeoevropské divize Skupiny KBC, jejímž hlavním finančním cílem pro období 2007–2009 je dosahovat ve Střední Evropě průměrného výnosu na alokovaný kapitál ve výši 30 % ročně. Finanční cíle Skupiny ČSOB pro rok 2007 jsou v souladu s tímto cílem. Počítají s 10% růstem provozního zisku, dalším snižováním poměru nákladů k výnosům a stabilním vývojem v oblasti opravných položek k úvěrům. V souvislosti s růstem obchodních aktivit ČSOB očekává čerpání zbývajících 7 mld. Kč z celkem 12 mld. Kč podřízeného dluhu schváleného Skupinou KBC v roce 2006. Dále se očekává, že v roce 2007 proběhne odkoupení podílů minoritních akcionářů ČSOB hlavním akcionářem, KBC Bank NV, který se tak stane 100% vlastníkem ČSOB.

ČSOB bude v roce 2007 pokračovat ve své strategii spočívající v kombinaci distribuční excelence, operační excelence a vysoce výkonné firemní kultury. V rámci obchodních aktivit se hodlá ČSOB v roce 2007 především nadále orientovat na malé a střední podniky, na financování bydlení, inovace v oblasti elektronických řešení pro různé typy klientů, integraci bankopojištění a správy aktiv a využívání synergií ve Skupině, především distribučních. Informace o strategickém zaměření ČSOB jsou uvedeny v části Výroční zprávy ČSOB za rok 2006 „Zpráva představenstva“.

informace o uveřejnění výroční zprávy ČSOB

Výroční zprávu za rok 2006 uveřejní ČSOB na své internetové stránce www.csob.cz (www.csob.sk).

Výroční zprávu ČSOB za rok 2006 předá do sbírky listin obchodního rejstříku v souladu s § 21a Zákona o účetnictví Česká národní banka.

Ve Slovenské republice je Výroční zpráva ČSOB za rok 2006 v písemné formě bezplatně k dispozici na adrese Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR, Michalská 18, Bratislava 815 63, útvar Integrovaná marketingová komunikace SR.

přehled údajů o dluhopisech a hypotečních zástavních listech emitovaných v České republice

Název cenného papíru	Dluhopis ČSOB VAR1/2008	Hypoteční zástavní list ČSOB 4,50%/2015	Dluhopis ČSOB ZERO/2007
Druh, forma, podoba	Dluhopis, na doručitele, zaknihovaný.	Hypoteční zástavní list, na doručitele, zaknihovaný.	Dluhopis, na doručitele, listinný. Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kuponů.
ISIN	CZ0003700775	CZ0002000706	CZ0003701104
Měna, na kterou dluhopisy znejí	Kč	Kč	Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu (Kč)	10 000	1 000 000	100 000
Počet kusů	50 000	1 300	20 000
Celková jmenovitá hodnota emise (Kč)	500 000 000	1 300 000 000	2 000 000 000
Datum emise	17. 3. 2004	15. 11. 2005	22. 2. 2006
Datum splatnosti	30. 12. 2008	15. 11. 2015	22. 8. 2007
Den výplaty úroků	Dny výplaty úroků jsou 30. 12. 2004, 30. 12. 2005, 29. 12. 2006, 28. 12. 2007 a 30. 12. 2008.	Dny výplaty úroků jsou 15. 11. každého roku.	–
Způsob určení výnosu	Pohyblivý úrokový výnos stanovený na základě vývoje hodnoty koše akciových indexů. Podrobněji viz emisní podmínky dluhopisů.	Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového dluhopisu a příslušné úrokové sazby.	Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.
Datum a místo uplatnění práva na výnos	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1 - Nové Město. Dny výplaty úroků a splatnosti dluhopisů viz výše.	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1 - Nové Město. Dny výplaty úroků a splatnosti dluhopisů viz výše.	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1 - Nové Město. Den splatnosti dluhopisů viz výše.
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování	Oficiální volný trh.	Nekótovaný cenný papír.	Nekótovaný cenný papír.
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů	Burzy cenných papírů Praha, a.s.	Nekótovaný cenný papír.	Nekótovaný cenný papír.
Popis práv spojených s cennými papíry	Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.	Nekótovaný cenný papír.	Nekótovaný cenný papír.
	Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.		

Prospekt dluhopisového programu, prospekty a emisní dodatky dluhopisů jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

přehled údajů o dluhopisech a hypotečních zástavních listech emitovaných v České republice

Název cenného papíru		Dluhopis ČSOB ZERO/2008	Dluhopis ČSOB ZERO II/2008
Druh, forma, podoba		Dluhopis, na doručitele, listinný. Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kuponů. CZ0003701179	Dluhopis, na doručitele, listinný. Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kuponů. CZ0003701229
ISIN			
Měna, na kterou dluhopisy znějí		Kč	Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu (Kč)		100 000	100 000
Počet kusů		14 000	14 000
Celková jmenovitá hodnota emise (Kč)		1 400 000 000	1 400 000 000
Datum emise		1. 9. 2006	20. 12. 2006
Datum splatnosti		1. 3. 2008	20. 12. 2008
Den výplaty úroků		–	–
Způsob určení výnosu		Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu. Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1 - Nové Město. Den splatnosti dluhopisů viz výše. Nekótovaný cenný papír.	Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu. Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1 - Nové Město. Den splatnosti dluhopisů viz výše. Nekótovaný cenný papír.
Datum a místo uplatnění práva na výnos			
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování			
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů		Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.	
Popis práv spojených s cennými papíry		Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.	

Prospekt dluhopisového programu, prospekty a emisní dodatky dluhopisů jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

příloha č. 2 doplňující informace o ČSOB

přehled údajů o hypotečních zástavních listech emitovaných ve Slovenské republice

Název cenného papíru	Hypoteckární záložný list ČSOB I.	Hypoteckární záložný list ČSOB II.	Hypoteckární záložný list ČSOB III.	Hypoteckární záložný list ČSOB IV.
Druh, forma, podoba	Dluhopis s označením hypoteční záložní list jako zaknihovaný cenný papír na doručitele.			
ISIN	SK4120004086 série 01	SK4120004441 série 01	SK4120004771 série 01	SK4120005232 série 01
Měna, na kterou dluhopisy znějí	Sk	Sk	Sk	Sk
Jmenovitá hodnota dluhopisu (Sk)	100 000	100 000	1 000 000	1 000 000
Počet kusů	4 000	7 000	800	800
Celková jmenovitá hodnota emise (Sk)	400 000 000	700 000 000	800 000 000	800 000 000
Datum emise	22. 9. 2003	14. 10. 2004	15. 11. 2005	19. 12. 2006
Datum splatnosti	22. 9. 2008	14. 10. 2009	15. 11. 2010	19. 12. 2011
Den výplaty úroků	22. 9. každého roku	14. 10. každého roku	15. 11. každého roku	19. 12. každého roku
Způsob určení výnosu	Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,8 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30E/360.	Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,9 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30E/360.	Pevnou úrokovou sazbou ze jmenovité hodnoty ve výši 2,9 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30/360.	Pohyblivou úrokovou sazbou ze jmenovité hodnoty ve výši 12M BRIBOR + 1,25 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30/360.
Datum a místo uplatnění práva na výnos	Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR, Michalská 18, 815 63 Bratislava.			
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování	Kótovaný paralelní trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.; CP přijaty k obchodování 7. 7. 2004.	Kótovaný paralelní trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.; CP přijaty k obchodování 8. 4. 2005.	Nekótovaný cenný papír.	Nekótovaný cenný papír.
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů	Za upsání emise sa nezaručila žádná osoba.			
Popis práv spojených s cennými papíry	S dluhopisem jsou spojena práva podle emisních podmínek, Obchodného zákonníka (SR) a zákona o dluhopisech. S dluhopisem není spojeno žádné předkupní ani výměnné právo ani žádné další výhody.			

Prospekt cenného papíru Hypoteckární záložný list ČSOB I. a kótovací prospekt cenného papíru Hypoteckární záložný list ČSOB II. jsou bezplatně přístupné v písemné podobě v sídle emitenta (úvar Investičného bankovníctva SR, Nám. SNP 29, 815 63 Bratislava, Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR).

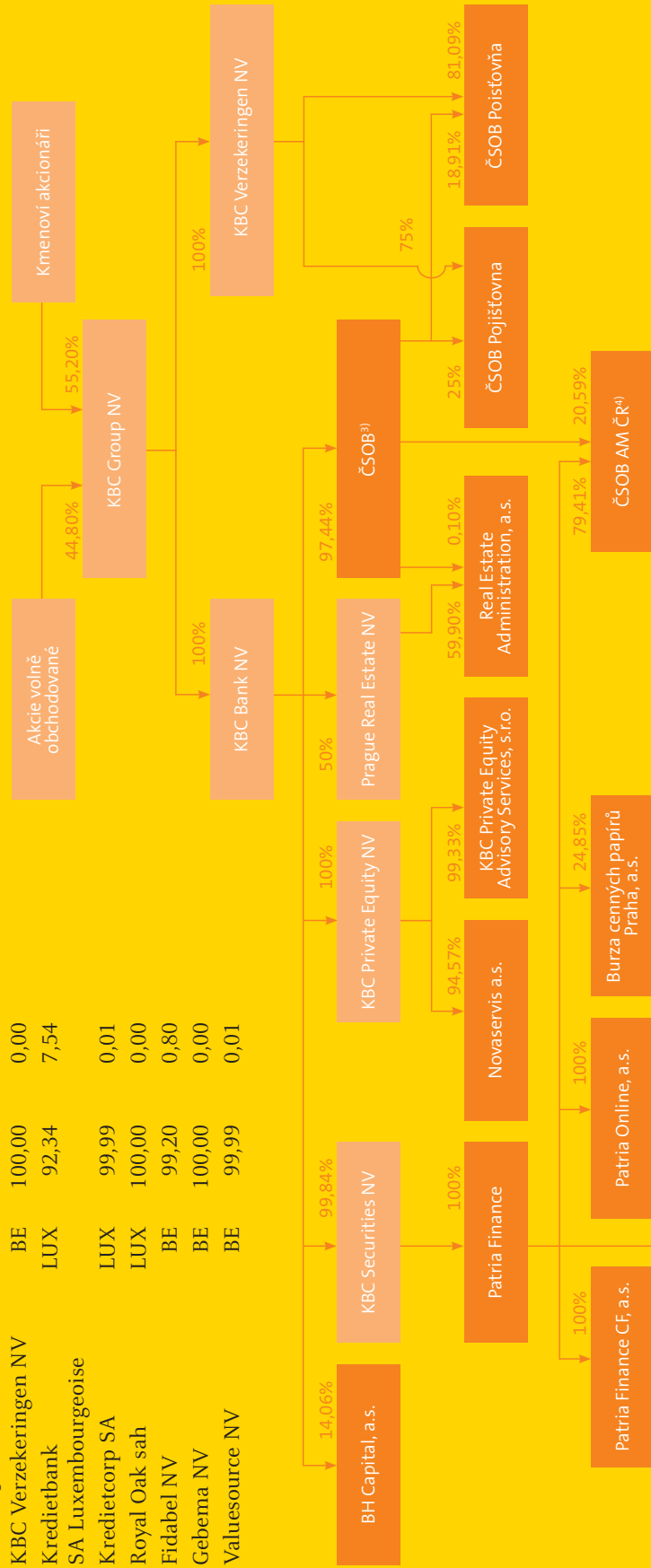
příloha č. 3 doplňující informace o ČSOB

informace o Skupině KBC k 31. prosinci 2006

KBC Group NV

ovládané osoby	Země	Podíl na ZK (%)	
		Přímý	Nepřímý
Almafin NV	BE	100,00	0,00
Gevafin SA	LUX	100,00	0,00
KBC Asset Management NV	BE	48,14	51,86
KBC Bank NV	BE	100,00	0,00
KBC Exploitation NV	BE	100,00	0,00
KBC Verzekeringen NV	BE	100,00	0,00
Kredietbank	LUX	92,34	7,54
SA Luxembourggeoise			
Kredietcorp SA	LUX	99,99	0,01
Royal Oak sah	LUX	100,00	0,00
Fidabel NV	BE	99,20	0,80
Gebema NV	BE	100,00	0,00
Valuesource NV	BE	99,99	0,01

společnosti Skupiny KBC v České a Slovenské republice k 31. prosinci 2006¹⁾



¹⁾ Ze společnosti Skupiny KBC se sídlem mimo ČR a SR jsou uvedeny pouze ty, které mají přímou či nepřímou účast v některé ze společností se sídlem v ČR nebo SR.

²⁾ Včetně 4,4 % akci vlastněných samotnou KBC Group NV.

³⁾ Schéma společnosti ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2006 je uvedeno v příloze č. 5 této části Výroční zprávy.

⁴⁾ Podíl na hlasovacích právech ČSOB AM ČR je následující: ČSOB 52,94 %, Patria Finance 20,59 % a KBC Asset Management NV 26,47 %.

základní údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2006

Identifikační číslo	Obchodní jméno právnické osoby	Sídlo	Předmet podnikání	Základní kapitál	Přímý nebo nepřímý podíl ČSOB celkem na základním kapitálu		na hlasovacích právech	
					Kč	%	Kč	%
25636855	Auxilium, a.s.	Praha 1, Jindřišská 16/937	poradenská činnost	1 000 000 000	100,00		100,00	
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o.	Praha 1, Jungmannova čp.26	automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	20 000 000	100,00		100,00	
63080451	BESEDA a.s. Praha v likvidaci	Praha 1, Školská 3	zprostředkování v oblasti investic, obchodu a průmyslu, průzkum trhu, vydavatelství	1 000 000	100,00		100,00	
31324363	Business Center, s.r.o.	Bratislava, Nám. SNP 29	činnost realitní kanceláře	239 574 000	100,00		100,00	
13584324	Hypoteční banka a.s. ³⁾	Praha 4, Budejovická 409/1	hypoteční bankovníctví	2 634 738 500	99,84		99,84	
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Praha 10, Vínohradská 3218/169	stavební spořitelna	1 500 000 000	55,00		55,00	
63999463	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	obchodník s cennými papíry	34 000 000	20,59		52,94	
35889446	ČSOB Asset Management, správ.spol., a.s.	Bratislava, Kolářská 6	kolektivní investování, vytváření a správa podílových fondů	47 914 800	100,00		100,00	
35904305	ČSOB d.s.s., a.s.	Bratislava, Kolářská 6	správa důchodových fondů	287 488 800	100,00		100,00	
35899433	ČSOB distribution, a.s.	Bratislava, Kolářská 6	poradenské a zprostředkovatelské služby	31 943 200	100,00		100,00	
45794278	ČSOB Factoring, a.s.	Praha 10, Benešovská 2538/40	factoring	35 400 000	100,00		100,00	
35710063	ČSOB Factoring a.s.	Bratislava, Gagarinova 7/B	factoring	23 957 000	100,00		100,00	
25677888	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	správa investičních a podílových fondů	216 000 000	90,81		100,00	
27081907	ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Jindřišská 937/16	činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	2 000 000 000	100,00		100,00	
35887222	ČSOB Leasing poisťovací makléř, s.r.o.	Bratislava, Panónska cesta 11	pojišťovací makléř	160 000	100,00		100,00	
27151221	ČSOB Leasing poisťovací makléř, s.r.o.	Praha 4, Na Pankráci 60/310	pojišťovací makléř	2 000 000	100,00		100,00	
63998980	ČSOB Leasing, a.s.	Praha 4, Na Pankráci 310/60	leasing	2 900 000 000	100,00		100,00	
35704713	ČSOB Leasing, a.s.	Bratislava, Panónska cesta 11	leasing	1 197 870 000	100,00		100,00	
60917776	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	penzijní připojištění	50 000 000	100,00		100,00	

61859265	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	penzijní připojištění	97 167 000	100,00	100,00
35799200	ČSOB stavebná spořitelňa, a.s.	Bratislava, Radlinského 10	stavení spořitelna	574 977 600	100,00	100,00
25677888	ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB ³⁾	Praha 1, Jindřišská 937/16	správa investičních a podílových fondů	x	100,00	N/A
61251950	Eurincasso, s.r.o.	Praha 10, Benešovská 2538/40	činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	1 000 000	100,00	100,00
99999999	FAP invest S.A.	2 rue de l'Avenir, L-1147 Luxembourg, Lucembursko	držba finančních investic	852 000	94,91	100,00
25718461	Hyporeal Praha, a.s.	Praha 1, Na Příkopě 854/14	činnost v oblasti nemovitostí	26 950 000	100,00	100,00
60192372	IPB Leasing, a.s.	Praha 4, Na Pankráci 310/60	leasing	356 000 000	100,00	100,00
00000949	MOTOKOV a.s.	Praha 8, Thámova 181/20	velkoobchod se stroji a technickými potřebami	62 000 000	69,09	69,09
00548219	MOTOKOV International a.s.	Praha 8, Thámova 181/20	ostatní finanční zprostředkování	430 000 000	94,91	94,91
99999999	Motokov Ireland Ltd.	28 Cherry Orchard Industrial Estate, Dublin 10, Irsko	prodej a nákup zboží, dovoz a prodej traktorů a zemědělských strojů	29 557 000	94,91	100,00
99999999	Motokov France SA v likvidaci	28 rue des Cygnes, 67800 Hoenheim, Francie	bez činnosti, v likvidaci	20 621 000	94,91	100,00
99999999	Semex Metall und Maschinen GmbH	Dr. Georg Schäfer Strasse 17, 93437 Furth im Wald, SRN	prodej a nákup zboží, dovoz, distribuce a prodej traktorů, zemědělských strojů a pneumatik	80 120 000	94,91	100,00
99999999	Tee Square Limited, Ltd.	British Virgin Islands, Tortola, Road Town, Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986	poradenské služby investičním fondům v karibské oblasti	8 561 331	100,00	100,00
99999999	VIPAP VIDEM Krško d.d. ²⁾	Tovarniška 18, 8270 Krško, Slovenská republika	výroba papíru a celulózy	2 156 694 540	82,99	82,99
47677619	Zemský penzijní fond, a. s.	Most, Václava Řezáče 315	penzijní připojištění	50 325 000	100,00	100,00
26760401	Centrum Radlická a.s.	Praha 10, Kubánské náměstí 11/1391	realitní činnost, pronájem nemovitostí bytů a nebytových prostor	50 000 000	0,00	0,00

¹⁾ IČ 99999999 – jedná se o zahraniční subjekt.

²⁾ Společnost VIPAP VIDEM Krško d.d. není zahrnuta do konsolidačního celku ČSOB.

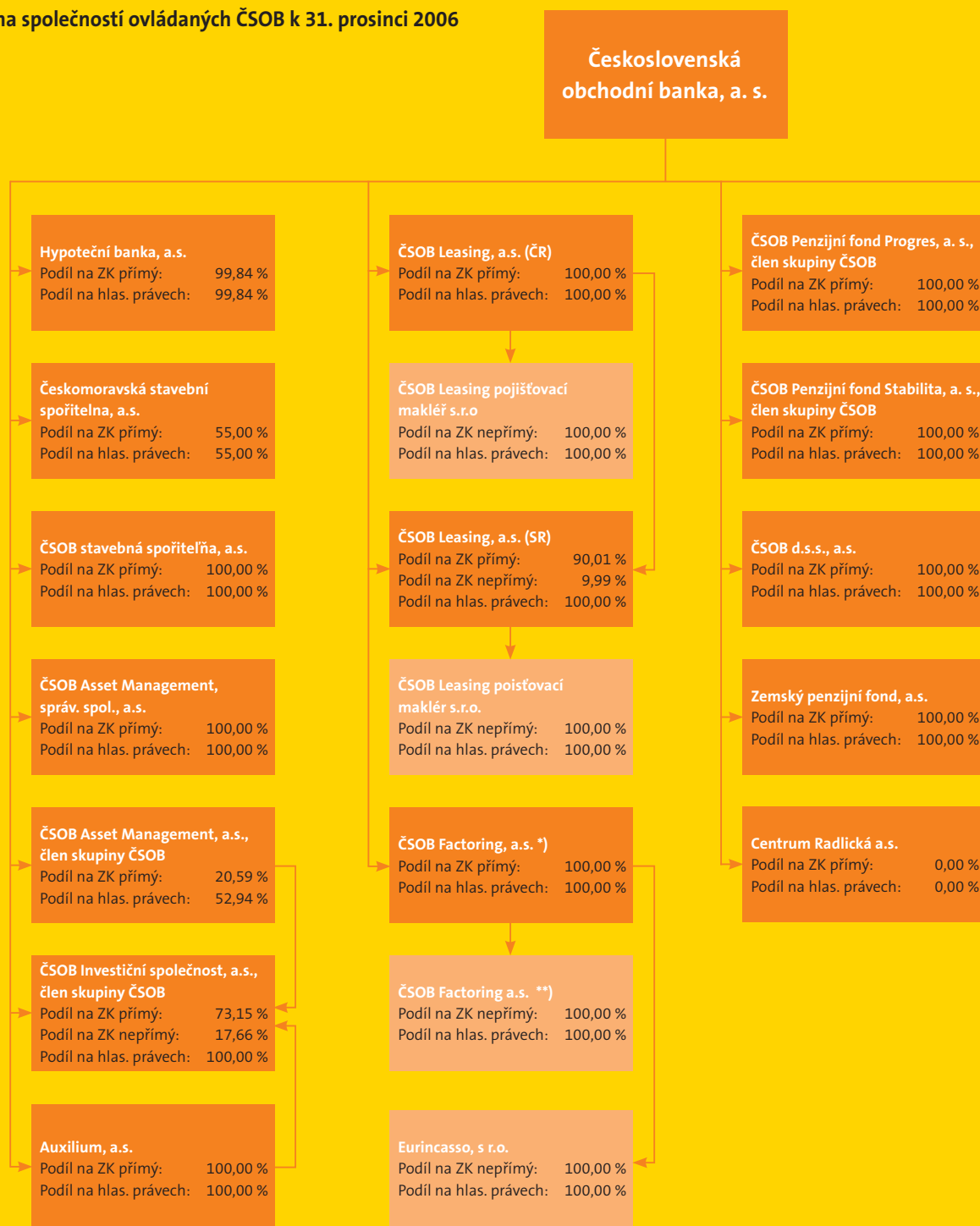
³⁾ Změny v roce 2007

– Hypoteční banka, a.s., IČ 13584324, navýšení základního kapitálu (úpis nových akcií), zapsáno v OR 25. ledna 2007, zvýšení podílu ČSOB na základním kapitálu a hlasovacích právech z 99,84 % na 99,87 %.

– ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ 25677888, prodán v lednu 2007.

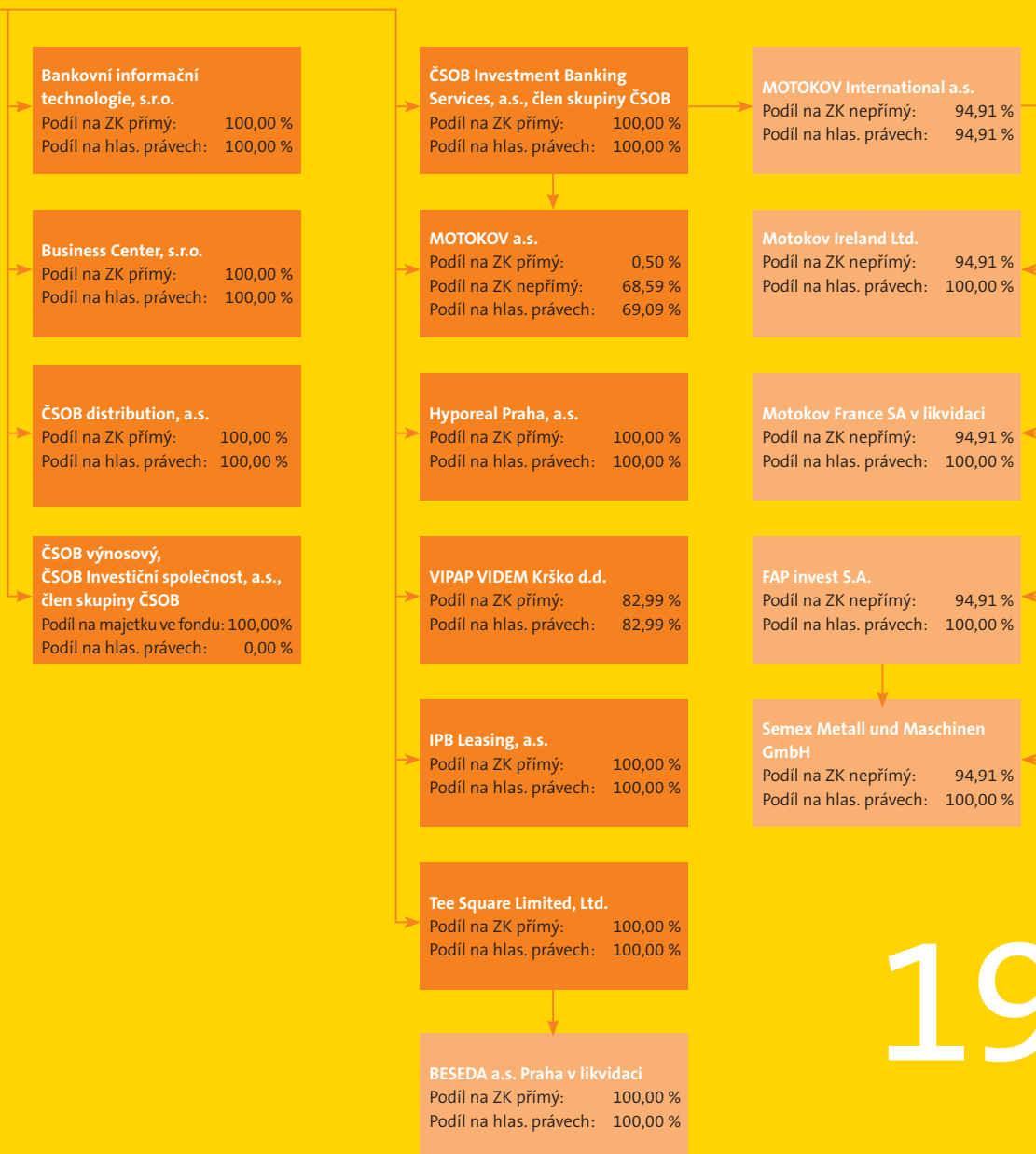
příloha č. 5 doplňující informace o ČSOB

Schéma společností ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2006



*) ČR; změna názvu obchodní firmy od 14. srpna 2006 (dříve O.B.HELLER a.s.).

**) SR; změna názvu obchodní firmy od 8. srpna 2006 (dříve OB HELLER Factoring a.s.).



výrok auditora k výroční zprávě a zprávě o vztazích



Akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2006 uvedenou na stranách 71–119, ke které jsme 14. března 2007 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 70. Ověřili jsme také nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti k 31. prosinci 2006 uvedenou na stranách 121–164, ke které jsme 14. března 2007 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 120 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědné vedení společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 1–70 a 175–204 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2006. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2006 uvedené ve výroční zprávě na stranách 167–174. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědné vedení společnosti Československá obchodní banka, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověrce a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2006.

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

20. dubna 2007
Praha, Česká republika

čestné prohlášení k výroční zprávě ČSOB za rok 2006

osoby odpovědné za výroční zprávu ČSOB za rok 2006

Prohlašujeme, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle našeho vědomí údaje obsažené ve Výroční zprávě ČSOB za rok 2006 správné a že v ní nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této výroční zprávy.

V Praze dne 20. dubna 2007

Československá obchodní banka, a. s.



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Hendrik Scheerlinck
člen představenstva
a vrchní ředitel



Známe svou sílu. Víme, jaké jsou naše skutečné hodnoty.
Jsme si vědomi odpovědnosti a **hrajeme férovou hru**
se všemi hráči.





závěry z valné hromady ČSOB

Valná hromada ČSOB, která se konala dne 20. dubna 2007, rozhodla ve smyslu § 183i obchodního zákoníku o přechodu akcí ČSOB ve vlastnictví minoritních akcionářů na hlavního akcionáře-společnost KBC Bank NV. Schválená výše protiplnění, které bude vyplaceno minoritním akcionářům ČSOB, činí 36 298 Kč za 1 akcii ČSOB.

Dále Valná hromada schválila řádnou nekonsolidovanou účetní závěrku Banky a řádnou konsolidovanou účetní závěrku Banky a jejích dceřiných společností, které byly sestaveny ke dni 31. prosince 2006 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Potvrdila tak, že Banka a její dceřiné společnosti hospodařily v roce 2006 s konsolidovaným ziskem náležejícím akcionářům Banky 9 543 mil. Kč a výše konsolidované bilanční sumy dosáhla k 31. prosinci 2006 výše 762 301 mil. Kč.

Účetní závěrky byly přezkoumány dozorčí radou ČSOB. Auditorský výrok společnosti Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu, k účetním závěrkám je bez výhrad.

V souvislosti s dostavbou nového ústředí ČSOB Valná hromada rozhodla také o změně sídla Banky.

Valná hromada dále schválila:

1. odměny členům představenstva a dozorčí rady,
2. opětovnou volbu Phillippe Moreelse členem představenstva a volbu Hendrika Scheerlincka řádným členem představenstva a
3. volbu Hendrika Georgese Adolphe Gerarda Soeteho řádným členem dozorčí rady ČSOB.

Podle rozhodnutí Valné hromady zůstal zisk vykázaný v řádné nekonsolidované účetní závěrce sestavené ke dni 31. prosince 2006 v položce čistý zisk za účetní období ve výši 7 577 mil. Kč nerozdělen.

zkratky

Obchodní jméno	Zkratka
Československá obchodní banka, a. s.	ČSOB Banka
Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR	ČSOB SR Pobočka SR
Poštovní spořitelna	PS

Obchodní jméno	Zkratka
Auxilium, a.s.	Auxilium
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Bankovní informační technologie
Business Center, s.r.o.	Business Center
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS
ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	ČSOB SP
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB AM ČR
ČSOB Asset Management, správ.spol., a.s.	ČSOB AM SR
ČSOB d.s.s., a.s.	ČSOB d.s.s.
ČSOB distribution, a.s.	ČSOB distribution
ČSOB Factoring, a.s. dříve O.B.HELLER a.s.	ČSOB Factoring ČR OB HELLER ČR
ČSOB Factoring a.s. dříve OB HELLER Factoring a.s.	ČSOB Factoring SR OB HELLER SR
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IS
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IBS
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing ČR
ČSOB Leasing, a.s. SR	ČSOB Leasing SR
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	ČSOB Leasing pojišťovací makléř
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	ČSOB Leasing poisťovací maklér
ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Progres
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Stabilita

Obchodní jméno	Zkratka
ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB výnosový
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna
ČSOB Poist'ovna, a.s.	ČSOB Poist'ovna
Evropská banka pro obnovu a rozvoj	EBRD
Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.	Hornický PF
Hyporeal Praha, a.s.	Hyporeal Praha
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka
IPB Group Holding, a.s. v likvidaci	IPB Group Holding
IPB Leasing, a.s.	IPB Leasing
KBC Bank NV	KBC Bank
KBC Group NV	KBC Group nebo Skupina KBC
KBC Insurance NV	KBC Insurance
MOTOKOV a.s.	Motokov
Patria Finance, a.s.	Patria Finance
Patria Finance CF, a.s.	Patria Finance CF
Zemský penzijní fond, a. s.	Zemský PF

kontakty

Stará adresa

Vztahy k investorům
Československá obchodní banka, a. s.
Na Příkopě 854/14
115 20 Praha 1

Tel.: 261 354 244
Tel.: 261 354 246-8
Fax: 261 354 718

E-mail: investor.relations@csob.cz

Externí komunikace
Československá obchodní banka, a. s.
Na Příkopě 854/14
115 20 Praha 1

Tel.: 261 354 143
Fax: 261 354 767

Nová adresa od června 2007

Vztahy k investorům
Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5

Tel.: 224 114 106
Tel.: 224 114 109–111
Fax: 224 119 608

E-mail: investor.relations@csob.cz

Externí komunikace
Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5

Tel.: 224 114 117
Fax: 224 119 608

finanční kalendář pro rok 2007

zveřejnění konsolidovaných výsledků hospodaření Skupiny ČSOB podle EU IFRS

Období	Datum konání, hodina	Událost
rok 2006	26. únor 2007, 11:00	Prezentace a tisková zpráva na internetu + tisková konference
1. čtvrtletí 2007	16. květen 2007, 14:00	Prezentace a tisková zpráva na internetu
1. pololetí 2007	10. srpen 2007, 14:00	Prezentace a tisková zpráva na internetu + tisková konference
1.–3. čtvrtletí 2007	9. listopad 2007, 14:00	Prezentace a tisková zpráva na internetu

Poznámka: Tento kalendář je pouze orientační, termíny se mohou v průběhu roku měnit.

poznámky:



www.csob.cz