

V Ý R O Č N Í Z P R Á V A 2 0 1 1

08 09 10 11 12 13 14

Československá obchodní banka, a. s.



Obchodní firma:	Československá obchodní banka, a. s.
Sídlo:	Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, 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
Předmět podnikání:	banka
Identifikační číslo:	00001350
Daňové identifikační číslo:	CZ699000761
Kód banky:	0300
SWIFT:	CEKOCZPP
Telefonické spojení:	+420 224 111 111
E-mail:	info@csob.cz
Internetová adresa:	http://www.csob.cz
Datová schránka:	8qvdk3s
Orgán dohledu:	Česká národní banka (ČNB), Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, Česká republika

Konsolidováno, podle EU IFRS	2011	2010	2009
Údaje z finančních výkazů			
<i>Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)</i>			
Aktiva celkem	936 593	885 055	858 972
Úvěry a pohledávky	449 291	399 741	395 774
Vklady celkem ¹⁾	611 569	596 079	573 147
Vydané dluhové cenné papíry	23 213	24 105	32 572
Podřízené závazky	11 978	11 974	11 970
Vlastní kapitál ²⁾	60 303	65 031	68 951
<i>Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)</i>			
Provozní výnosy	32 759	33 014	39 665
Provozní náklady	14 872	14 516	13 640
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	1 822	3 429	5 477
Zisk před zdaněním	12 970	15 338	19 876
Zisk za účetní období ²⁾	11 172	13 471	17 368
Udržitelný zisk za účetní období ^{2),3)}	11 222	13 019	10 488
Poměrové ukazatele (%)			
Udržitelná rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ⁴⁾	18,0	19,6	17,1
Udržitelná rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁴⁾	1,2	1,5	1,2
Poměr udržitelných nákladů k výnosům ⁴⁾	45,6	44,7	43,4
Kapitálová přiměřenost – Banka ⁵⁾	13,61	16,51	12,33
Kapitálová přiměřenost – skupina ČSOB ⁵⁾	15,54	18,03	14,98
Pákový poměr (Leverage ratio) ⁶⁾	3,96	4,50	N/A
Poměr úvěrů k vkladům	72,7	68,5	71,1
Obecné informace (stav ke konci roku)			
Počet zaměstnanců – skupina ČSOB ⁷⁾	7 769	7 641	8 018
Počet klientů – Banka (tis.)	3 096	3 078	3 064
Počet poboček – Banka ⁸⁾	314	301	300
Počet bankomatů ⁹⁾	831	782	734
Sazby finančního trhu ¹⁰⁾			
Směnný kurz Kč/EUR (průměr)	24,6	25,3	26,4
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR; průměr; v %)	1,19	1,31	2,19

Rating ¹¹⁾ (k 31. prosinci 2011)	Dlouhodobý rating platný od	Dlouhodobý	Krátkodobý	Finanční síla	Individuální	Podpora
Moody's	13. prosinec 2002	A1	Prime-1	C		
Fitch	14. květen 2009	A-	F2		C	1

1) Závazky k ostatním klientům.

2) Případající vlastníků Banky.

3) Definice viz str. 13.

4) Stav ke konci roku; definice viz str. 6.

5) Podle metodiky ČNB; na základě Basel II; stav ke konci roku. Regulační kapitál, resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.

6) Tier 1 kapitál/neriziková hodnota aktiv (podle Basel III).

7) Zaměstnanci na plný pracovní úvazek.

8) Zahrnuje pobočky ČSOB a finanční centra PS, tj. bez cca 3 200 pošt.

9) Zahrnuje bankomaty ČSOB a PS, tj. bez 4 968 pokladen v obchodech Albert a COOP a na čerpacích stanicích ČEPRO EuroOil.

10) Zdroj: ČNB.

11) Stav ratingu k datu vydání této Výroční zprávy je uveden v kapitole Zpráva představenstva.

Klíčové ukazatele

3 Úvodní slovo generálního ředitele

4 Česká ekonomika

5 Zpráva představenstva

- 5 Hlavní informace a události
- 9 Finanční výsledky
- 16 Obchodní výsledky

22 O nás

- 22 Profil společnosti
- 26 Společenská odpovědnost

30 Společnosti skupiny ČSOB

39 Správa a řízení společnosti

- 39 Řídící a kontrolní orgány
- 49 Politika správy a řízení společnosti
- 52 Organizační struktura ČSOB

53 Finanční část

- 54 Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce
- 56 Konsolidovaná účetní závěrka
- 150 Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce
- 152 Nekonsolidovaná účetní závěrka

248 Zpráva o vztazích

253 Další povinné informace

262 Dokumenty

- 262 Stanovisko dozorčí rady ČSOB
- 263 Rozhodnutí jediného akcionáře ČSOB
- 264 Čestné prohlášení
- 265 Zpráva nezávislého auditora k Výroční zprávě a Zprávě o vztazích

- 266 Zkratky
- 267 Finanční kalendář
- 268 Kontakty



Dámy a pánové,

mám radost, že rok za rokem ČSOB potvrzuje svou odolnost, vysoký výkon a společenskou odpovědnost. Naše komunita ČSOB čítající přibližně devět a půl tisíce lidí vytvořila v roce 2011 čistý zisk 11,2 mld. Kč a zároveň dále kultivovala svůj emoční kapitál – unikátní zdroj pro tvorbu hodnoty.

Dnešní svět se potýká s krizí a je charakterizován velkou nejistotou. Změny jsou rychlejší a hlubší než kdy dříve. Skupina ČSOB je pevně zakotvena v České republice. Na svém domácím trhu jsme rostli, vzali pod správu více klientských prostředků a své klienty s plnou odpovědností úvěrovali.

Podarilo se nám významně navýšit úvěrové portfolio, ale tvorba opravných položek k úvěrům zároveň poklesla na polovinu. Také rostly vklady celkem. Přišli jsme na trh s novinkami a vylepšeními svých produktů, které naši klienti oceňují. Díky těmto obchodním úspěchům se můžeme stále těšit vysoké ziskovosti, kapitálové síle a likviditě.

Portfolio řeckých dluhopisů v roce 2011 způsobilo citelnou ztrátu. Od roku 2010 jsme se snažili svou expozici snižovat odprodejem dluhopisů. Zbývající expozici jsme v roce 2011 ze 69 % odepsali.

Přesto rentabilita průměrného vlastního kapitálu byla za loňský rok 18 %. Čistá úroková marže – klíč k čistému úrokovému výnosu, který představuje tři čtvrtiny našich provozních výnosů – se meziročně nezměnila. Na straně nákladů dosahujeme slušné efektivity, když udržitelný ukazatel náklady/výnosy za rok 2011 činil 46 %. Ve skupině ČSOB stále dbáme na rozmanitost firem a značek. Kolegové ze všech firem skupiny podali v roce 2011 obdivuhodný výkon. Kombinace mnohobarevné distribuce a široké produktové nabídky je ku prospěchu klientů a současně skupině ČSOB umožňuje velmi efektivně nabízet své služby a zohledňovat při tom různorodé potřeby a preference různých klientů.

Výše jsem zmínil emoční kapitál. Ten nelze zachytit ve výkazech, přesto je klíčový pro dosahování vynikajících výsledků. Naše hierarchie je zase o kousek méně strmá a nejsme takoví nedůvěřiví škarohlídi. Jsme trochu otevřenější a empatičtější v našich mnohočetných partnerstvích, jsme výrazně spokojenější a motivovanější než před dvěma lety a společně sdílíme radost z každého vítězství – takové výsledky dal náš pravidelný průzkum spokojenosti a motivace zaměstnanců. Lidé z ČSOB mají možnosti pro osobní růst a zapojení se do společenské odpovědnosti, z níž se postupně stává stále přítomná konstanta naší práce. V roce 2011 jsme například vyšší měrou podpořili naše dlouhodobé téma, zvyšování finanční gramotnosti u české veřejnosti, což jde ruku v ruce s naší rolí obezřetně úvěrující banky. Směrem dovnitř ČSOB se dál rozvíjí úspěšný Program pro maminky a tatínky, zavádíme další úsporná ekologická řešení a mnoho dalších aktivit.

Celý tým ČSOB si zaslouží můj srdečný dík za energii a loajalitu, které byly základem pro vynikající výsledky roku 2011. Těším se na další setkávání a úspěšnou spolupráci v roce 2012!

Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel

Obecné ekonomické a tržní ukazatele

Skupina ČSOB podniká výhradně na území České republiky, a proto ji ovlivňují především makroekonomické trendy země.

Česká ekonomika v roce 2011 rostla o 1,7 %, což znamenalo zpomalení ve srovnání s tempem roku 2010 o 0,9 procentního bodu. Ekonomiku brzdil především útlum domácí spotřeby a následně i klesající investice. Výkon hospodářství začala také v průběhu roku ovlivňovat slábnoucí poptávka ze zahraničí. Hrubý domácí produkt (HDP) proto začal od poloviny roku mezičtvrtletně klesat a ekonomika se dostala do fáze mírné recese. Výrazné zpomalení hospodářství se však zatím příliš nezačalo projevovat na trhu práce, a tak míra nezaměstnanosti v závěru roku dosáhla 8,6 %. Podstatnějším efektem bylo – spíše než růst nezaměstnanosti – výrazné zpomalení mzdového růstu ovlivněné i úsporami ve veřejném sektoru.

Restriktivní fiskální opatření založená mimo jiné na zvyšování spotřebních daní, dolní sazby daně z přidané hodnoty (DPH) a pokračující deregulace cen se negativně odrazily ve vývoji inflace na přelomu roku. Navzdory slábnoucí poptávce v zahraničí se stále zlepšují výsledky zahraničního obchodu ČR, a to navzdory vysokým cenám energetických komodit. Pozitivní vývoj obchodní bilance tak jde především na vrub sílícímu vývozu automobilového průmyslu, který zažívá boom projevující se rychlou expanzí výroby i zakázek. Rekordní přebytek obchodu se pozitivně projevuje i ve snižování deficitu běžného účtu platební bilance, který se dostává na úroveň -2 % HDP. Tento deficit je primárně způsoben silným odlivem dividend z podniků pod zahraniční kontrolou, nikoliv tedy eventuální vnitřní nerovnováhou ekonomiky.

V následující tabulce jsou uvedeny hlavní makroekonomické ukazatele České republiky pro daná období.

Ukazatel ¹⁾	Měrná jednotka	2011	2010	2009	2008	2007
Nominální HDP	mld. Kč	3 809	3 775	3 739	3 848	3 663
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	1,7	2,7	-4,7	3,1	5,7
Reálný HDP na obyvatele	tis. Kč	344,5	338,0	330,2	348,6	341,6
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	1,9	2,3	-5,3	2,0	5,2
Míra inflace (CPI)	%, ke konci roku	2,4	2,3	1,0	3,6	5,4
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	6,7	7,3	6,7	4,4	5,4
Saldo veřejného rozpočtu/nominální HDP	%	-3,1	-4,8	-5,8	-2,2	-0,7
Veřejný dluh	mld. Kč	1 567,8	1 436,4	1 285,4	1 104,3	1 023,8
Veřejný dluh/nominální HDP	%	41,2	38,1	34,4	28,7	27,9
Vývoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	11,0	14,8	-9,9	-0,6	11,3
Dovoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	10,3	17,5	-12,9	-0,3	12,0
Obchodní bilance/nominální HDP ²⁾	%	2,5	1,4	2,3	0,7	1,3
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) ²⁾	%, průměr	1,2	1,3	2,2	4,0	3,1
Kurz Kč/EUR ²⁾	průměr	24,6	25,3	26,4	24,9	27,8

Zdroj:

1) ČSÚ, není-li uvedeno jinak.

2) ČNB.

ČSOB je 100% dceřinou společností KBC Bank. KBC Bank je 100% dceřinou společností KBC Group. KBC Bank a KBC Group mají sídlo v belgickém Bruselu.

Skupina KBC je integrovanou bankopojišťovací skupinou, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti retailu, malých a středních podniků a středně velkých korporací, a to na svých domácích trzích v Belgii a ve střední a východní Evropě (České republice, Slovensku, Bulharsku a Maďarsku). V dalších vybraných zemích světa má skupina zastoupení.

Strategie skupiny ČSOB je plně v souladu se strategií KBC pro region střední a východní Evropy, kde má KBC za cíl poskytovat úplnou řadu bankovních a pojišťovacích služeb všem cílovým skupinám klientů, včetně retailových, SME, korporátních a institucionálních.

1. Hlavní informace a události

Hlavní informace

Pojmy použité v této části jsou definovány a uvedeny s dalšími detaily níže v této kapitole.

Obchodní aktivity skupiny ČSOB se v roce 2011 vyvíjely příznivě a v zásadě byly v souladu s očekáváním představenstva ze začátku roku:

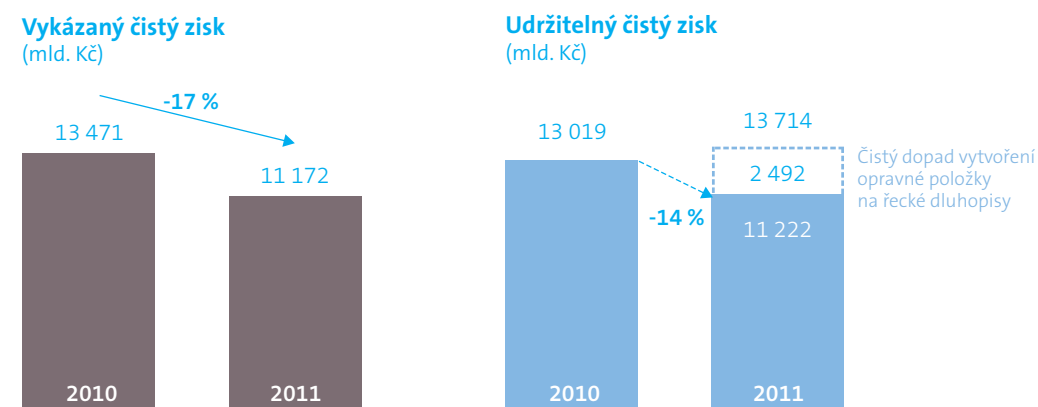
- **Úvěrové portfolio** rostlo v šesti po sobě jdoucích čtvrtletích a dosáhlo 441,1 mld. Kč, což je o 10 % víc oproti roku 2010. K zrychlení růstu došlo v druhé polovině roku, a to hlavně díky korporátním úvěrům (meziročně +24 %) a hypotékám (meziročně +13 %).
- **Vklady celkem** se vyšplhaly na 611,6 mld. Kč (meziročně +3 %).

Ačkoli se zvýšila ziskovost z podnikatelských aktivit skupiny ČSOB před započtením ztrát ze znehodnocení, ztráty ze znehodnocení řeckých vládních dluhopisů měly negativní dopad:

- **Vykázaný zisk** skupiny ČSOB v roce 2011 dosáhl 11,2 mld. Kč, což zahrnuje znehodnocení řeckých dluhopisů v portfoliu realizovatelných finančních aktiv ve výši 2,5 mld. Kč (po zdanění). Vykázaný čistý zisk tak meziročně poklesl o 17 %.
- V roce 2011 **udržitelný zisk** skupiny ČSOB dosáhl 11,2 mld. Kč (včetně znehodnocení řeckých dluhopisů), což je meziroční pokles o 14 %.
- **Náklady na úvěrové riziko** se snížily na 1,8 mld. Kč a **ukazatel nákladů na riziko** (credit cost ratio) klesl na 0,36 %.

Skupina ČSOB udržuje silnou kapitálovou pozici a likviditu. Údaje k 31. prosinci 2011 činily:

- **Konsolidovaná kapitálová přiměřenost** byla 15,5 % a **ukazatel (core) Tier 1** pak 11,7 %.
- Poměr **úvěrů ke vkladům** byl 72,7 % a **ukazatel čistého stabilního financování** pak 135,1 %.



Grafy zobrazují čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti.

Hlavní poměrové ukazatele

	2011 (%)	2010 (%)	Meziroční změna (pb)
Udržitelná rentabilita průměrného vlastního kapitálu (udržitelná ROAE) ¹⁾	18,0	19,6	-1,6
Vykázaná rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ²⁾	17,9	20,3	-2,4
Udržitelná rentabilita průměrných aktiv (udržitelná ROAA) ³⁾	1,24	1,50	-0,26
Vykázaná rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁴⁾	1,23	1,55	-0,32
Čistá úroková marže ⁵⁾	3,35	3,36	-0,01
Poměr náklady/výnosy (udržitelný) ⁶⁾	45,6	44,7	+0,9
Poměr náklady/výnosy (vykázaný) ⁷⁾	45,4	44,0	+1,4
Ukazatel nákladů na kreditní riziko (CCR) ⁸⁾	0,36	0,75	-0,39
	31. 12. 2011 (%)	31. 12. 2010 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům ⁹⁾	72,7	68,5	+4,2
Kapitálová přiměřenost skupiny ¹⁰⁾	15,54	18,03	-2,49

1) Udržitelná ROAE je podíl udržitelného čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkového vlastního kapitálu vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.

2) ROAE je podíl čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkového vlastního kapitálu vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.

3) Udržitelná ROAA je podíl udržitelného čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkových aktiv vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.

4) ROAA je podíl udržitelného čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkových aktiv vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.

5) Čistá úroková marže je podíl čistého úrokového výnosu a celkových průměrných úročených aktiv (kromě repo obchodů) vypočtených dle konečných zůstatků za vykazované období a konečných zůstatků za předchozí čtyři čtvrtletí.

6) Udržitelný poměr nákladů a výnosů je podíl provozních výdajů před započtením čistých rezerv k udržitelným provozním výnosům.

7) Poměr nákladů a výnosů je podíl provozních výdajů před započtením čistých rezerv k provozním výnosům.

8) Podíl nákladů na úvěrové riziko je podíl celkových ztrát ze znehodnocení portfolia poskytnutých úvěrů a průměrného nesplaceného objemu úvěrového portfolia. Pro účely tohoto výpočtu úvěrové portfolio tvoří: (i) nesplacená hrubá částka úvěrového portfolia, (ii) hrubé podmíněné závazky a (iii) nominální hodnota dluhopisů v investičním portfoliu (s výjimkou státních dluhopisů). Průměrný nesplacený objem je stanoven jako průměr dlužného zůstatku na počátku a ke konci roku.

9) Podíl úvěrů ke vkladům je definován jako podíl hrubých úvěrů a pohledávek za klienty jinými než bankami (čitatelem) a objemu přijatých vkladů vyjma repo operací s úvěrovými institucemi a vkladů klientů penzijních fondů (jmenovatel).

10) Regulační kapitál (resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.

pb = procentní bod.

Hlavní události

KBC Bank schválila 13. května 2011 **rozdělení** nekonsolidovaného čistého **zisku ČSOB za rok 2010** v celkové výši 12,8 mld. Kč a nerozděleného zisku z předchozích let v celkové výši 5,0 mld. Kč. **Dividenda** na akcii činila 60,87 Kč. Dividendy byly vyplaceny dne 18. května 2011.

Změny v orgánech společnosti:

- Patrick Vanden Avenne byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB na nové funkční období s účinností k 15. červnu 2011. Členem dozorčí rady ČSOB je od dubna 2006.
- Dirk Mampaey byl odvolán z dozorčí rady ČSOB a z výboru pro audit ČSOB s účinností k 30. červnu 2011.
- Philip Marck byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB a členem výboru pro audit ČSOB s účinností k 1. červenci 2011. V obou orgánech nahradil Dirka Mampaeye.

KBC Group upravila svůj strategický plán dohodnutý s Evropskou komisí v roce 2009. **Nový strategický plán KBC Group** schválila Evropská komise 27. července 2011. KBC Group nahradila původně plánované transakce: (i) umístění minoritního podílu v ČSOB a maďarské K&H Bank na burzu a (ii) prodej a zpětný pronájem centrály KBC v Belgii jinými transakcemi: (i) odprodej polských bankovních a pojišťovacích dceřiných společností Kredyt Bank a Warta a (ii) prodej či uvolnění vybraných aktiv ze strukturovaných cenných papírů typu ABS a CDO. Důvodem změn bylo to, že některá opatření z původního plánu přestala být efektivní kvůli změnám regulatorního prostředí (zejména Basel III a mezinárodní účetní standardy IFRS) a vzhledem k obtížím spojeným za současných okolností s umístěním podílu v K&H Bank na burzu.

Dne 30. listopadu 2011 došlo ke **sloučení ČSOB Penzijního fondu Progres s ČSOB Penzijním fondem Stabilita**. Spojení obou fondů je krokem k transformaci penzijních fondů na penzijní společnosti, které od začátku roku 2013 budou svým klientům nabízet různé investiční strategie.

Dne 31. prosince 2011 došlo k **fúzi společností ČSOB Investiční společnost a ČSOB Asset Management**. Nástupnickou společností se stala ČSOB IS s názvem ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost. V souvislosti s fúzí došlo ke změně výše základního kapitálu nástupnické společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost z 216 mil. Kč na 499 mil. Kč, s čímž souvisí i změna počtu emitovaných akcií z 216 kusů na 499 kusů (jmenovitá hodnota jedné akcie činí 1 mil. Kč).

Ocenění

ČSOB obdržela v roce 2011 jako historicky první z českých bank ocenění od tří prestižních světových finančních magazínů: The Banker, Euromoney a Global Finance.

Mezi nejvýznamnější ocenění za rok 2011 patří:

- Magazín The Banker: Banka roku 2011 v ČR
- Magazín Global Finance: Nejlepší banka v ČR 2011
- Awards for Excellence magazínu Euromoney: Nejlepší banka v ČR
- Magazín EMEA Finance: Nejlepší banka v ČR

Specializovaná ocenění:

- Magazín Global Finance: Nejlepší banka pro financování zahraničního obchodu 2011
- Magazín Global Finance: Nejlepší banka pro směnné operace 2011
- Magazín Global Finance: Best Sub-custodian 2011
- Nejlepší banka v akvizičním financování pro rok 2011 v regionu východní Evropy
- *Zlatá koruna* 2011 v kategoriích Leasing pro retail a malé a střední podniky a další tři ocenění
- Cena *Hospodářských novin*: ocenění pro PS v kategorii Klientsky nejpřívětivější banka v ČR
- V soutěži Banka roku 2011 ČSOB z celkového počtu 11 kategorií získala jednu zlatou, dvě stříbrné a čtyři bronzové medaile.

Inovace v roce 2011

Rozšiřování nabídky produktů:

ČSOB a PS spustily **službu 3D Secure**, kterou ČSOB zavedla jako první z velkých bank. Nová služba zabraňuje zneužití informací o platební kartě při platbě na internetu ve vybraných českých i zahraničních e-shopech. Po zadání bezpečnostních údajů karty klientovi dorazí na mobil ještě ověřovací SMS klíč, kterým platbu potvrdí. Vstup do aplikace internetového bankovníctví byl dále zabezpečen tím, že je nově vyžadován SMS klíč nebo certifikát na čipové kartě.

ČSOB a PS pod značkou Era zahájily provoz **aplikace pro obsluhu financí přes chytré telefony a tablety** – smartbanking. Aplikace je ke stažení zdarma nejen pro klienty ČSOB a PS, ale i jiných bank (těm fungují jen vybrané funkce). Aplikaci si již v průběhu prvních dvou týdnů od spuštění stáhlo více než 20 tisíc uživatelů, kteří jejím prostřednictvím uskutečnili přes 5 tisíc transakcí v objemu 42 mil. Kč.

ČSOB nabídla jako první na trhu nové řešení pro podnikatele – **Vkladovou kartu**. Vkladová karta firmám umožňuje oprávnit své zaměstnance pouze k vkladům do vkladového bankomatu (nikoli k debetním operacím) a k náhledu na zůstatek na účtu, a to 24 hodin denně. Tyto vklady jsou zdarma.

Hypoteční banka (HB) představila svůj index cen nemovitostí – **HB index**. Index zachycuje ceny nemovitostí, které klienti HB financovali hypotékami. HB představila také dva inovativní **produkty** s využitím **progresivního nebo regresivního způsobu splácení hypotečního úvěru**. Jsou vhodné např. pro absolventy, kteří si mohou zvyšovat splátky s tím, jak roste jejich příjem, nebo např. pro manažery, kteří si mohou snížit splátky poté, co oni nebo jejich partner/ka zůstane doma s dítětem.

ČSOB zásadně vylepšila svou **ČSOB Kreditní kartu**. Délka bezúročného období se prodloužila o 10 dní na 55 dní. Dále se rozšířila účinnost pojištění proti poškození, zničení či odcizení zboží, které je ke kartě zdarma na dobu 180 dní od jeho zakoupení. Dále se o rok prodlužuje zákonná záruka na zakoupené zboží.

ČMSS představila nový typ účtu – **Online účet od Lišky**. Účet kombinuje flexibilitu internetového bankovníctví a nízké poplatky. Další výhody klientům přináší placení Maxkartou.

Zlepšení distribuce:

V roce 2011 si **pracovní dobu upravilo 60 % poboček ČSOB**. Jednotlivé pobočky mají možnost upravit pracovní dobu tak, aby lépe vyhovovala potřebám klientů, a to včetně otvírací doby o víkendy.

Hypoteční banka otevřela **virtuální pobočku**, pro klienty, kteří nemají čas navštívit kamennou pobočku banky. Otvírací doba virtuální pobočky je od 17 do 21 hodin.

V roce 2011 **ČMSS** přes své distribuční kanály začala **nabízet životní pojištění nebo pojištění nemovitostí od ČSOB Pojišťovny**.

2. Finanční výsledky

Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2011, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

	2011 (mil. Kč)	2010 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy	33 318	33 384	-0,2
Úrokové náklady	-8 510	-9 109	-6,6
Čistý úrokový výnos	24 808	24 275	+2,2
Výnosy z poplatků a provizí	9 040	8 872	+1,9
Náklady na poplatky a provize	-3 672	-3 432	+7,0
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 368	5 440	-1,3
Výnosy z dividend	41	45	-8,2
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 460	1 823	-20,0
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	642	86	+649,6
Čisté ostatní výnosy	440	1 345	-67,3
Provozní výnosy	32 759	33 014	-0,8
Náklady na zaměstnance	-6 779	-6 414	+5,7
Všeobecné správní náklady	-7 182	-7 053	+1,8
Odpisy a amortizace	-911	-1 049	-13,2
Provozní náklady	-14 872	-14 516	+2,5
Ztráty ze znehodnocení	-5 062	-3 386	+49,5
<i>V tom ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-1 822	-3 429	-46,8
Podíl na zisku přidružených společností	145	226	-35,7
Zisk před zdaněním	12 970	15 338	-15,4
Daň z příjmů	-1 764	-1 776	-0,7
Zisk za účetní období	11 206	13 562	-17,4
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti	11 172	13 471	-17,1
Menšinovým podílníkům	34	91	-63,5

Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

Čistý úrokový výnos je největší částí provozních výnosů, podílí se na nich 75,7 %. V roce 2011 skupina ČSOB vygenerovala čistý úrokový výnos o 2,2 % vyšší než v roce 2010. Meziroční růst byl tažen hlavně vyššími objemy úvěrového portfolia (především hypotéky a korporátní úvěry). Výnosy z úroků u úvěrů poskytnutých jiným než úvěrovým institucím narostly o 4,2 %. Čistá úroková marže zůstala v porovnání s rokem 2010 stejná. Snížení expozice vůči vybraným vládním dluhopisům mělo na druhé straně negativní dopad na čistý úrokový výnos.

Z jednotlivých segmentů se na konsolidovaném čistém úrokovém výnosu nejvíce podílel segment retail a SME – jeho podíl činil 76,3 %, přičemž tento úrokový výnos vykázal meziroční nárůst o 6,3 %. Úrokový výnos korporátního segmentu meziročně vzrostl o 5,5 % a na celku se podílel 9,4 %. Úrokový výnos segmentů Finanční trhy a Centrála skupiny (zde je zaúčtován vliv výše uvedeného poklesu objemu státních cenných papírů) meziročně poklesl, a to o 37,6 % a o 9,5 %.

Čistý výnos z poplatků a provizí se meziročně snížil o 1,3 %, zejména z důvodu navýšení roční platby do fondu pojištění vkladů o 177 mil. Kč kvůli zvýšení sazby pojištění vkladů z 10 na 16 bazických bodů (platnému od začátku 3. čtvrtletí 2010). Po vyloučení pojištění by výnos z poplatků a provizí vzrostl o 1,7 %.

Náklady na zaměstnance tvoří 45,6 % provozních nákladů za rok 2011. Zahrnují náklady spojené s pevnou a pohyblivou složkou mezd a odvodů na sociální a zdravotní pojištění. Roční zvýšení mezd a růst celkového počtu zaměstnanců jsou hlavními důvody, které stojí za meziročním zvýšením personálních nákladů o 5,7 %.

Všeobecné správní náklady představují 48,3 % provozních nákladů za rok 2011. Zahrnují náklady na pronájem, údržbu a provoz budov, náklady na IT a komunikaci, poplatky za odborné služby, marketingové náklady a náklady na reprezentaci a ostatní náklady. Všeobecné správní náklady meziročně mírně vzrostly o 1,8 %.

Nejvýznamnější položkou všeobecných správních nákladů za rok 2011 jsou náklady na IT, tvoří z nich 39 % a meziročně nepatrně vzrostly o 0,8 %. Další významné položky všeobecných správních nákladů v roce 2011 také rostly. Náklady na marketing (12,9 % všeobecných správních nákladů) se meziročně zvýšily o 8,5 % vlivem většího počtu marketingových kampaní. Náklady na pronájem (8,8 % všeobecných správních nákladů) meziročně vzrostly o 6,6 %.

Ztráty ze znehodnocení tvoří odhad ztrát v majetkovém portfoliu v důsledku rozvahových a podrozvahových operací při zohlednění struktury a kvality tohoto portfolia a obecných hospodářských faktorů. Celkové znehodnocení meziročně výrazně vzrostlo o 49,5 %.

Tento růst je výsledkem dvou protichůdných trendů: **znehodnocení úvěrů a pohledávek** (též označované jako náklady na úvěrové riziko) pokračovalo v poklesu, který začal v roce 2011. Během roku 2011 pokleslo o 46,8 % na 1,8 mld. Kč. **Znehodnocení u realizovatelných finančních aktiv** se významně zvýšilo z 5 mil. Kč na 3,1 mld. Kč, což je důsledek znehodnocení řeckých státních dluhopisů. Další detaily ke znehodnocení obsahuje následující část této Zprávy představenstva.

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl **čistý konsolidovaný zisk ČSOB** částky 11,206 mld. Kč, což je meziroční pokles o 17,4 %. Čistý zisk připadající na akcionáře Banky pak také činil 11,172 mld. Kč, tedy o 17,1 % méně než hodnota za rok 2010.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci (zkrácený)

	2011 (mil. Kč)	2010 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Finanční aktiva k obchodování	176 703	173 810	+1,7
Realizovatelná finanční aktiva	87 404	102 521	-14,7
Finanční investice držené do splatnosti	139 423	150 240	-7,2
Úvěry a pohledávky	449 291	399 741	+12,4
Aktiva celkem	936 593	885 055	+5,8
Finanční závazky k obchodování	165 914	138 870	+19,5
Závazky k ostatním klientům	611 569	596 079	+2,6
Závazky celkem	875 410	819 215	+6,9
Vlastní kapitál celkem	61 183	65 840	-7,1
Závazky a vlastní kapitál celkem	936 593	885 055	+5,8

Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

Celková konsolidovaná aktiva ČSOB meziročně rostla o 5,8 %. K tomuto růstu nejvíce přispěly úvěry a pohledávky (nárůst o 49,6 mld. Kč mezi koncem let 2010 a 2011; představují 48 % celkových aktiv) a také pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám. To bylo z části kompenzováno poklesem položky finanční aktiva k obchodování a finanční investice držené do splatnosti. Úvěry a pohledávky jsou dále rozebrány v části Obchodní výsledky níže.

Před rozbořem jednotlivých rozvahových položek by představenstvo chtělo nastínit, jaká opatření podniklo ohledně dopadů finanční krize.

- **Zaměření na klientské aktivity:** Jak se koncem roku objevily první náznaky oživení české ekonomiky, představenstvo zaměřilo svou pozornost na růst úvěrového portfolia, aniž by došlo k narušení obezřetného přístupu ČSOB k riziku. Toto zaměření se projevilo ve struktuře rozvahy: objem úvěrů a pohledávek prudce vzrostl na úkor portfolií cenných papírů.
- **Udržení vysoké likvidity:** ČSOB udržuje silnou likviditu, což dokládá jak poměr úvěrů a vkladů (72,7 % ke konci roku 2011), tak i ukazatel čistého stabilního financování * (135,1 % ke konci roku 2011).
- **Snížení expozice na Řecko:** V roce 2010 se představenstvo rozhodlo postupně prodat portfolio řeckých státních dluhopisů a tyto dluhopisy byly klasifikovány do portfolia realizovatelných finančních aktiv. Do konce roku 2010 byly prodány dluhopisy v celkovém objemu 3,9 mld. Kč. Poté, co Evropská unie v červenci 2011 schválila záchranný plán pro Řecko, ČSOB zaúčtovala ztrátu ze znehodnocení ve výši 3,1 mld. Kč. Účetní hodnota zbývajících dluhových cenných papírů emitovaných řeckou vládou k 31. prosinci 2011 činila 1,6 mld. Kč; 69 % nominální hodnoty bylo tudíž znehodnoceno.
- **Snížení expozice na Maďarsko:** Vzhledem k významnému zhoršení bonity emitenta (Maďarsko) se představenstvo rozhodlo postupně odprodat portfolio dluhopisů emitovaných maďarskou vládou, čehož bylo dosaženo prostřednictvím prodejů či dosažení splatnosti do konce roku 2011.
- **Omezená expozice na další země:** ČSOB má nulovou expozici vůči Irsku a Portugalsku. Účetní hodnota italských dluhopisů v držení ČSOB je 1,0 mld. Kč a španělských dluhopisů pak 0,6 mld. Účetní hodnota těchto dluhopisů (která odráží jejich zůstatkovou hodnotu) je blízká skutečné hodnotě.

* Dostupné stabilní zdroje (kapitál a cizí pasiva, která lze považovat ze spolehlivé zdroje financování po dobu jednoho roku za podmínek dlouho trvající zátěže) / objem stabilních zdrojů, které daná instituce potřebuje v závislosti na typu svých aktiv, na výši svých mimobilančních expozic a na aktivitách, které provádí (podle Basel III).

Budoucí citlivost zisku ČSOB na vývoj situace v zemích PIIGS je omezená vzhledem k podílu znehodnocení zaúčtovanému u řeckých státních dluhopisů a relativně nízké výši expozice na vládní dluhopisy Španělska a Itálie vzhledem k výši ročního zisku ČSOB (hodnota za rok 2011). Na základě informací dostupných k datu vydání této Výroční zprávy se představenstvo domnívá, že znehodnocení španělských a italských dluhopisů v nejbližší době není pravděpodobné.

Jak již bylo uvedeno výše, celkový objem portfolií cenných papírů v roce 2011 klesal, přičemž:

- Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty meziročně mírně vzrostla (+1,5 %) na 187,7 mld. Kč.
- Realizovatelná finanční aktiva meziročně poklesla o 14,7 % na 87,4 mld. Kč.
- Finanční investice držené do splatnosti meziročně poklesly o 7,2 % na 139,4 mld. Kč.

ČSOB aktivně snižuje objem státních cenných papírů, které představují dominantní část portfolií cenných papírů. Tento pokles byl hlavním faktorem v poklesu celkových objemů těchto portfolií. Snižování objemu státních cenných papírů bylo mezi jednotlivá portfolia rozděleno takto:

- Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty: pokles o 15,5 % na 30,2 mld. Kč.
- Finanční investice držené do splatnosti: pokles o 18,0 % na 57,0 mld. Kč.
- Realizovatelná finanční aktiva: pokles o 6,4 % na 132,7 mld. Kč.

Další detaily k portfoliím cenných papírů lze najít v konsolidovaných finančních výkazech za rok 2011, a to včetně rozpadu expozice podle typu dlužníka (poznámky č. 16 – 18) nebo po zemích (poznámka č. 39).

K 31. prosinci 2011 a 2010 nedržela skupina ČSOB žádné vlastní akcie.

Regulatorní kapitálová přiměřenost

Prvořadými úkoly představenstva při řízení kapitálu je zabezpečit, aby skupina ČSOB vyhověla všem regulatorním i interním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory svého podnikání a maximalizace hodnoty pro akcionáře.

Skupina ČSOB řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil svého podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může skupina ČSOB upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, vyplatit kapitál akcionářům či vydat kapitálové cenné papíry.

V období od 31. prosince 2010 do 31. prosince 2011 byl **růst kapitálových požadavků** skupiny ČSOB tažen především dvěma faktory:

- **Růstem aktiv**, především v korporátním segmentu a hypotékách (Hypoteční banka), přičemž celkový rizikový profil (a tudíž rizikové vážení) se významně nezměnilo.
- **Implementací Směrnice o kapitálových požadavcích 3 (CRD 3)**, která vedle ke zvýšení kapitálového požadavku na tržní riziko v důsledku zavedení metody zátěžového VAR (stressed VAR).

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	2011	2010	Meziroční změna (%)
Základní kapitál a emisní ážio	13 364	13 364	0,0
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	30 322	35 060	-13,5
Goodwill a nehmotná aktiva	-3 314	-3 625	-8,6
Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitálových nástrojů	0	-70	-100
Menšinový podíl	892	854	+4,4
Kapitál Core Tier 1	41 264	45 583	-9,5
Kapitál Tier 1	41 264	45 583	-9,5
Kapitál Tier 2	14 080	12 564	+12,1
Odpočitatelné položky od Tier 1 *	-470	-313	+50,2
Odpočitatelné položky od Tier 2 *	-470	-313	+50,2
Kapitál celkem	54 404	57 522	-5,4
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku a vypořádacímu riziku	22 966	21 564	+6,5
Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	1 382	613	+125,4
Kapitálový požadavek k provoznímu riziku	3 660	3 354	+9,1
Kapitálový požadavek celkem	28 008	25 530	+9,7
Rizikově vážená aktiva	350 101	319 124	+9,7
Poměr Tier 1 (v %)	11,65	14,19	-2,54pb
Poměr Core Tier 1 (v %)	11,65	14,19	-2,54pb
Poměr kapitálové přiměřenosti (v %)	15,54	18,03	-2,49pb

Výpočet v souladu s pravidly ČNB.

* Odpočitatelné položky tvoří 50 % účetní hodnoty nekonsolidovaných finančních subjektů k 31. prosinci příslušného roku.

Regulační kapitál (resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty – udržitelný

Pokud není specificky uvedeno, že údaj je v souladu s EU IFRS, jsou údaje v této části udržitelné, tzn. ČSOB je očistila o mimořádné položky.

Skupina ČSOB počítá udržitelný čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti a udržitelný provozní zisk vyloučením určitých položek, které představenstvo považuje za jednorázové, a výsledků z přecenění derivátů ALM používaných k zajištění z čistého zisku skupiny ČSOB připadajícího vlastníkům mateřské společnosti a vykázaného v souladu s EU IFRS a z provozních výnosů. Většina úprav se v minulosti vázala k nepříznivému dopadu celosvětové finanční krize, které by se podle představenstva již neměly opakovat. Představenstvo ČSOB je dále přesvědčeno, že z provedení těchto úprav plynou doplňkové údaje, z nichž je bližze patrná udržitelná finanční výkonnost činnosti skupiny ČSOB a které napomáhají k porovnatelnosti finančních údajů ve vykazovaných obdobích.

Obecná metodika výpočtu udržitelného zisku má za cíl vyloučit dopad finanční krize. Podle této metodiky jsou ale přecenění realizovatelných finančních aktiv zahrnována do udržitelného zisku. Tudíž ztráty ze znehodnocení řeckých dluhopisů jsou v udržitelném zisku zahrnuty.

Udržitelný zisk dosáhl 11,2 mld. Kč (meziročně -14 %) a byl o 50 mil. Kč vyšší než zisk vykázaný. Největší jednorázovou položkou, o kterou byl očištěn vykázaný zisk, bylo kladné přecenění dluhopisů ve finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a nezajišťovacích derivátů.

Meziroční srovnání vykázaného zisku je také mírně ovlivněno jednorázovými položkami v roce 2010 (celkem 452 mil. Kč), z nichž největší byla platba z KBC GS CZ jako vypořádání přesunu služeb ICT.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty – udržitelný

	2011 (mil. Kč)	2010 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy	33 318	33 384	-0,2
Úrokové náklady	-8 510	-9 109	-6,6
Čistý úrokový výnos	24 808	24 275	+2,2
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 368	5 440	-1,3
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL *	1 335	1 631	-18,2
Ostatní provozní zisk *	1 123	1 131	-0,7
Provozní výnosy *	32 634	32 477	+0,5
Náklady na zaměstnance	-6 779	-6 414	+5,7
Všeobecné správní náklady	-7 182	-7 053	+1,8
Odpisy a amortizace	-911	-1 049	-13,2
Provozní náklady	-14 872	-14 516	+2,5
Ztráty ze znehodnocení *	-4 911	-3 386	+45,1
<i>V tom ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-1 822	-3 429	-46,8
<i>V tom znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	-3 062	-5	>100
Podíl na zisku přidružených společností *	145	206	-29,8
Zisk před zdaněním *	12 996	14 781	-12,1
Daň z příjmu *	-1 741	-1 671	+4,1
Zisk za účetní období *	11 255	13 110	-14,1
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti *	11 222	13 019	-13,8
Menšinovým podílníkům	34	91	-63,5

FVPL = At fair value through profit and loss (v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty).

Ostatní provozní zisk = čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, výnosy z dividend, čisté ostatní výnosy.

* V řádcích označených hvězdičkou se výkaz dle IFRS liší od udržitelného výkazu.

Ratingové hodnocení

V této části představenstvo komentuje události týkající se ratingového hodnocení ČSOB mezi 1. lednem 2011 a datem vydání této Výroční zprávy. **ČSOB využívá rating od dvou agentur:** Fitch Ratings (dále jen Fitch) a Moody's Investor Service Ltd. (dále jen Moody's).

Dne 30. listopadu 2011 agentura **Moody's** změnila výhled celého českého bankovního sektoru ze stabilního na negativní. Individuální ratingy jednotlivých bank se ale nezměnily. Zpráva komentovala trendy v ekonomice a bankovním sektoru v následujících 12–18 měsících. Změna výhledu primárně odrážela názor agentury, že prostředí pro fungování bank oslabí vlivem zpomalení hospodářského růstu v Evropské unii. To podle agentury bude vytvářet tlak na kvalitu aktiv a oslabovat ziskovost a kapitalizaci. Agentura Moody's zároveň konstatovala, že bankovní systém vchází do náročného období s velkým kapitálovým polštářem a stabilními zdroji financování.

Dne 13. února 2012 agentura Moody's snížila rating nebo zhoršila výhled na negativní devíti evropským zemím. To vedlo k ratingovým akcím, které ovlivnily 114 finančních institucí v 16 evropských zemích, včetně KBC. Rating KBC je od 17. února 2012 v revizním módu s možností snížení. Dne 21. února 2012 agentura Moody's oznámila, že do revizního módu s možností snížení dává také rating všech velkých českých bank, a to včetně ČSOB.

Dne 22. prosince 2011 agentura **Fitch** dala do revizního módu pro snížení devět dceřiných bank (včetně ČSOB), které patří do západoevropských skupin a působí ve střední a východní Evropě či Společenství nezávislých států.

Po snížení ratingu Belgie na AA byl 31. ledna 2012 snížen rating KBC Bank o jeden stupeň na A-. Fitch následně 3. února 2012 snížila rating ČSOB o jeden stupeň na BBB+.

Hodnocení roku 2011 a očekávání pro rok 2012

V roce 2011 česká ekonomika rostla (reálný HDP se meziročně zvýšil o 1,7 %), což vytvořilo příznivé prostředí pro bankovní sektor. Trh pro financování podniků, a především hypoteční trh významně vzrostl. Úvěry ze stavebního spoření (stejně jako vklady na stavební spoření) stagnovaly v důsledku nejistoty mezi klienty ohledně celého systému stavebního spoření. Vklady fyzických i právnických osob rostly, zatímco preference investičních fondů mezi klienty stále klesala.

Rok 2011 byl pro skupinu ČSOB úspěšný. Skupina ČSOB zaznamenala růst vkladů celkem a především úvěrového portfolia. Skupina ČSOB byla nejúspěšnější v korporátním segmentu a v hypotékách. Náklady na kreditní riziko pokračovaly v opačném trendu a vrátily se na předkrizovou úroveň. ČSOB však byla postižena negativním vývojem v Řecku, který se odrazil ve ztrátách ze znehodnocení řeckých státních dluhopisů. Bez tohoto jednoho vlivu by ČSOB naplnila svůj plán pro rok 2011.

ČSOB staví na dobrých vztazích se svými klienty. ČSOB nabízí unikátní kombinaci důvěryhodnosti, jedné z nejširších nabídek produktů na trhu, profesionálního poradenství a unikátního systému distribuce s nejširší dostupností. V roce 2011 ČSOB zaznamenala vyšší obezřetnost na straně svých klientů, která je viditelná především mezi malými, středními i velkými podniky, ale také u hypotečních klientů.

Kromě výše uvedených informací představenstvo připojuje svůj **komentář k vývoji ukazatelů z oblasti řízení rizik:**

- **Ukazatel nákladů na úvěrové riziko** se snížil, a to ze 75 bazických bodů v roce 2010 na 36 bazických bodů, a to díky poklesu ztrát ze znehodnocení na úvěry a pohledávky. Nejvýraznější pokles nákladů na riziko byl v segmentech malých a středních podniků a korporátních klientů. Meziroční snížení nákladů na riziko je viditelné také ve všech oblastech úvěrů fyzickým osobám – hypotékách, úvěrech ze stavebního spoření a spotřebitelském financování.
- **Podíl úvěrů po splatnosti*** klesl o 17 bazických bodů na 3,88 %. Vývoj tohoto ukazatele byl pozitivně ovlivněn růstem celkového úvěrového portfolia. Opačným směrem byl ukazatel ovlivněn meziročním růstem celkového objemu úvěrů po splatnosti: objem nesplácených úvěrů se v některých segmentech snížil, celkový objem však meziročně vzrostl.
- **Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti** je na 73,5 %. Úvěry na bydlení (hypotéky a úvěry ze stavebního spoření), které tvoří více než polovinu celkového úvěrového portfolia skupiny, vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Úvěry po splatnosti u zbylé části portfolia jsou plně kryty rezervami, tj. ukazatel krytí úvěrů po splatnosti je nad 100 %.

** Podíl úvěrů po splatnosti je definován jako podíl celkového zůstatku úvěrů 90 a více dnů po splatnosti a úvěrového portfolia. Výpočet je v souladu s metodologií skupiny KBC.*

V roce 2012 se skupina ČSOB bude dále zaměřovat na poskytování služeb vysoké kvality svým klientům. Stejně jako doposud bude cílem ČSOB lépe uspokojovat potřeby svých stávajících klientů a dále zvyšovat svůj tržní podíl ve vybraných segmentech finančního trhu, mj. prostřednictvím rozšiřování klientské základny. Makroekonomické odhady ČSOB k datu vydání této Výroční zprávy předpokládají pro rok 2012 růst HDP, byť významně nižší než v roce 2011. To by mělo znovu přispět k vytvoření dobré základny pro růst poptávky českých domácností i podniků po bankovních službách a produktech. Skupina ČSOB bude usilovat o udržení vysoké ziskovosti i svého důrazu na kvalitu aktiv. Silná kapitálová a likviditní pozice skupiny ČSOB jí umožňuje vyšší růst úvěrového portfolia než vkladů celkem, aniž by byla ohrožena nezávislost na financování z trhu. Představenstvo předpokládá, že nízká úroveň kreditních nákladů z roku 2011 nemůže být udržena pro celý rok 2012.

3. Obchodní výsledky

Hlavní faktory ovlivňující finanční a obchodní výsledky skupiny ČSOB a postavení skupiny ČSOB na trhu

Výsledky skupiny ČSOB jsou ovlivněny řadou hospodářských, politických a jiných vnějších faktorů, které ovlivňují obchod v bankovním a finančním sektoru a konkrétně činnost skupiny ČSOB. Obchodní aktivity ČSOB jsou součástí globální ekonomiky, vývoje na mezinárodních finančních trzích, mezinárodních politických událostí, volatility úrokových měr, směnných kurzů a obecných konkurenčních faktorů v bankovním odvětví.

Představenstvo ČSOB má za to, že následující faktory dosud měly či v budoucnu budou mít významný vliv na vývoj obchodních výsledků skupiny ČSOB, a tudíž na její hospodářské výsledky a finanční situaci.

1. Světová finanční krize vedla ke globálnímu ekonomickému poklesu a ke zhoršení ekonomik zemí Evropské unie, včetně České republiky. Nejdůležitější faktory zahrnují:
 - **Růst reálného HDP** ČR může mít pozitivní vliv na skupinu ČSOB, vliv je nejviditelnější v korporátním segmentu a SME.
 - **Růst objemů importu a exportu** může mít pozitivní vliv na skupinu ČSOB.
 - **Růst míry nezaměstnanosti** může způsobit nárůst úvěrových ztrát, a tím negativně ovlivnit skupinu ČSOB.
 - **Nadměrný růst deficitu vládního rozpočtu** může v budoucnu vést k poklesu vládních výdajů, což může mít negativní vliv na skupinu ČSOB.
2. Prostředí **úrokových sazeb** má vliv na obchodní aktivity skupiny ČSOB, především na výši čistého úrokového výnosu a čisté úrokové marže:
 - Růst úrokových sazeb může mít příznivý dopad na úrokové marže.
 - Na druhé straně může zvýšení úrokových sazeb rovněž mít za následek zvýšení nákladů na financování a obezřetnější přístup klientů vůči úvěrům, a tím snížit objem poskytnutých úvěrů.
3. **Zhoršení kreditní kvality úvěrů a pohledávek** (jak rozvahových, tak i podrozvahových položek), snížení míry návratnosti při selhání úvěru či snížení hodnoty složené zástavy by vedly ke zvýšení podílu krytí úvěrů opravnými položkami.
4. ČSOB má velké objemy uloženy v **portfoliích cenných papírů**, u kterých může vzniknout potřeba přecenění nebo zaúčtování ztrát ze znehodnocení, např. v důsledku nedostatku likvidity, zvýšení volatility, nedostatku spolehlivých údajů o ocenění cenných papírů, nepříznivých změn v obchodním prostředí, poklesu ratingu, nepříznivých rozhodnutí regulačních orgánů nebo nepředvídaných změn v soutěžním prostředí. To se týká také státních dluhopisů (detaily viz poznámka č. 39 v konsolidovaných finančních výkazech).
5. ČSOB, stejně jako ostatní banky, je ovlivňována **regulačním prostředím**, ať už v platnosti či v přípravě. V roce 2011 ČSOB analyzovala dopad regulace podle Basel III a začlenila zásadní změny a ukazatele do pravidelného řízení rizika a kapitálových pozic. Důchodový systém a systém stavebního spoření v současnosti procházejí významnými změnami, které mohou mít vliv na objemy i výnosy v těchto dvou oblastech.
6. **Konkurenční prostředí:** Konkurence nabývá na intenzitě, a to zejména v retailovém bankovníctví, kde nové subjekty na trhu v poslední době nabízejí hlavně vyšší úrokové sazby u vkladů. Evropská legislativa navíc umožňuje bankám z jiných členských států EU hladký vstup na český bankovní trh, což hospodářskou soutěž v tomto odvětví ještě dále zostřejuje.

Pozice skupiny ČSOB na trhu



Pojištění	Tržní podíl	Pořadí
Životní ^{2), 6)}	7,4 %	5
Neživotní ²⁾	5,7 %	6
Celkem^{2), 6)}	6,3 %	5

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 31. prosinci 2011.

1) Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu.

2) Tržní podíl dle objemu nových obchodů (u pojištění hrubého předepsaného pojistného) za daný rok.

3) Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu.

4) Obsahuje hypotéky a úvěry ze stavebního spoření.

5) Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření.

6) Pokles tržního podílu kvůli změně metodiky ČAP. Jednorázové pojištění se nově započítává do celkového předpisu pouze v desetiprocentní výši. Bez tohoto vlivu by tržní podíl pojištění byl rostoucí.

Retail a SME

Retail a SME je v celé skupině ČSOB **největším segmentem: tvoří 40,2 % aktiv a 63,6 % pasiv**. Tento segment se zaměřuje na vklady, úvěry, podílové a penzijní fondy a vybrané doplňkové služby poskytované retailovým a SME klientům. K retailovým klientům se řadí fyzické osoby – soukromé osoby a fyzické osoby – podnikatelé. Do první z obou skupin patří affluentní klienti (s vklady dosahujícími v úhrnu do 10 mil. Kč*), klienti privátního bankovníctví (nad 10 mil. Kč*) a všechny kategorie masové klientely (oslovované zejména prostřednictvím PS). Ke klientům SME patří malé a střední podniky s ročním obrátem do 300 mil. Kč, bytová družstva, obce a města. K 31. prosinci 2011 měla skupina ČSOB v ČR více než 4 miliony retailových a SME klientů.

* Interně stanovený limit.

Nejvýznamnější události a trendy v sektoru zahrnují:

- Jedním z hlavních témat v oblasti retailových služeb pod značkou ČSOB v roce 2011 bylo **zlepšování stávajících platebních produktů**. Na základě průzkumu mezi klienty OSVČ začala ČSOB nabízet ČSOB Aktivní konto k podnikatelskému účtu, takže klienti mohou snáze řídit své osobní i podnikatelské finance. Byl zaveden Rodinný balíček, který aktivním klientům s velkým počtem transakcí či několika debetními kartami za pevný poplatek nabízí dodatečné transakce. Během roku byly ve velkém počtu instalovány vkladové bankomaty.
- Po oddělení segmentu **SME** v roce 2010 zavedla ČSOB v roce 2011 nový systém řízení a obsazování SME poboček, aby byl umožněn rychlejší růst. Nový systém se osvědčil, což dokazuje i meziroční nárůst nových obchodů o 63 %.
- Pod značkou **Era** byly zavedeny **nové produkty**: Era Sjednocený úvěr pro konsolidaci půjček, Era Online účet a běžný účet, prostřednictvím kterého mohou být poskytovány všechny produkty pod značkou Era.
- Byla zavedena aplikace **3D Secure** pro platby platebními kartami přes internet. Službu za prvních pět týdnů od uvedení začalo využívat více než 36 tis. klientů ČSOB a PS. Ke konci roku 2011 byla služba aktivována k 75 tis. platebním kartám, k datu vydání této Výroční zprávy a jejich počet přesáhl 100 tis.
- ČSOB Private Banking** měl stabilní počet klientů a dosáhl 23% meziročního růstu prodeje investičních produktů. ČSOB Private Banking nabídl svým klientům zvláštní emisi hypotečních zástavních listů Hypoteční banky.

- S celkovým objemem 10 mld. Kč byla ČSOB **nejúspěšnější institucí** v ČR v **distribuci spořicíh státních dluhopisů** svým retailovým klientům a klientům ČSOB Private Banking.
- Ačkoli **ČMSS** byla jedničkou na trhu, podařilo se jí v roce 2011 zvýšit tržní podíl v objemu nově uzavřených smluv i nově poskytnutých úvěrech. V obou překročila 50% podíl na trhu. Navzdory náročným podmínkám na trhu ČMSS byla schopná udržet si silnou finanční výkonnost a stabilitu při více než uspokojivé úrovni zisku, kapitálové přiměřenosti, poměru nákladů a výnosů a při nízkých nákladech na riziko.
- V roce 2011 byl poskytnut druhý největší objem hypoték od roku 2007 v ČR. **Hypoteční banka** byla nejvýznamějším poskytovatelem hypoték s 28% podílem v nově poskytnutých úvěrech.

Retail a SME: Hlavní objemové ukazatele

	2011 (mil. Kč)	2010 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – retail (spotřebitelské financování a hypotéky)	180 591	163 085	+10,7
Úvěrové portfolio – SME	66 039	62 936	+4,9
Úvěrové portfolio – úvěry ze stavebního spoření (55 %)	71 656	71 946	-0,4
Úvěrové portfolio – leasing	22 843	23 325	-2,1
Stavební spoření (55 %)	85 978	86 139	-0,2

Všechny hypotéky, které jsou poskytovány přes různé distribuční kanály, jsou zaúčtovány v rozvaze Hypoteční banky. V roce 2011 bylo poskytnuto přibližně 20 tis. hypoték, průměrná výše byla 1,7 mil. Kč a úroková míra byla nejčastěji fixována na pět let.

SME: Rozdělení úvěrového portfolia podle typu

	K 31. prosinci 2011	
	(%)	(mil. Kč)
Investiční úvěry	68	44 809
Krátkodobé úvěry	32	21 230
Celkem	100	66 039

Korporátní klientela

Segment korporátního bankovníctví zahrnuje služby ČSOB a ČSOB Factoringu a **představuje 10,8 % aktiv i pasiv skupiny ČSOB**. Korporátní segment se soustřeďuje na poskytování finančních služeb a produktů domácím společnostem s ročním obrátem nad 300 mil. Kč, místním pobočkám mezinárodních korporací a vybraným institucionálním klientům, včetně nebankovních finančních institucí, bank a centrálních veřejných institucí. Korporátní segment skupiny ČSOB se v zásadě zaměřuje na středně velké společnosti či společnosti se střední tržní kapitalizací ve snaze propojit znalosti domácího trhu s produkty a úrovní obsluhy obvyklé na vyspělých trzích. K 31. prosinci 2011 měla skupina ČSOB v České republice přes 4 000 firemních klientů.

Skupina ČSOB má prodejní síť **10 krajských poboček** zaměřujících se na služby firemní klientele, což je unikátní pokrytí korporátní klientely mezi českými bankami. Kromě toho má skupina ČSOB rovněž **jednu specializovanou pobočku** určenou k poskytování služeb nebankovním finančním institucím.

Skupina ČSOB poskytuje své **firemní klientele** široké spektrum finančních služeb od tradičních účtů a způsobů plateb a klasických forem investování a financování provozních potřeb až k řešením pro řízení měnových a úrokových rizik, akvizice a projektové financování, cash pooling a systémy elektronického obchodování. Díky této nabídce produktů ve spojení se svou distribuční sítí je skupina ČSOB významným poskytovatelem služeb v klíčových oblastech včetně cash managementu, akvizičního financování a poskytování on-line finančních služeb pro mezinárodní obchod.

Skupina ČSOB rovněž nabízí širokou řadu produktů **institucionálním klientům**. Mezi tyto produkty patří běžné bankovní produkty uzpůsobené pro potřeby institucionálních klientů a specializované služby v oblasti cash managementu, úschovy cenných papírů a depozitáře fondů.

Nejvýznamnější události a trendy v sektoru zahrnují:

- Objemy korporátního úvěrového portfolia rostly nepřetržitě od února 2011 a dosáhly 95,2 mld. Kč. Díky tomu došlo ke zvýšení tržního podílu ČSOB. Růst aktiv byl doprovázen jen minimální tvorbou opravných položek a zlepšením struktury úvěrového portfolia. Zároveň vzrostla mimobilanční angažovanost, a to o více než 10 %.
- Nejúspěšnějšími inovacemi v roce 2011 byly: nové produkty pro zajištění úrokových sazeb, operativní financování pohledávek pomocí administračního systému ČSOB Factoringu a mnohá vylepšení v oblasti platebních karet, např. bezkontaktní akceptace či elektronická archivace účetních dokladů.
- Korporátní a institucionální bankovníctví ČSOB zintenzivnilo spolupráci s ostatními segmenty skupiny ČSOB, nejdynamičtější spolupráce byla s ČSOB Leasingem. Korporátní a retailový segment se společně zaměřily na velké korporátní klienty, kteří disponují velkou retailovou klientelou.

Korporátní segment: Hlavní objemové ukazatele

	2011 (mil. Kč)	2010 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Korporátní úvěrové portfolio	95 224	76 501	+24,5
Factoring	4 142	3 560	+16,3
Celkem	99 366	80 061	+24,1

Finanční trhy

Segment Finanční trhy **tvoří 21,4 % aktiv a 18,9 % pasiv skupiny ČSOB**. Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby institucionálním investorům a finančním zprostředkovatelům, aktivity v oblasti správy prostředků a obchodování, který je součástí dealingových operací. Útvar Finanční trhy má na starosti aktivity pro retailové a SME klienty i velké firmy a institucionální klientelu, přičemž podpůrným nástrojem prodejních činností je obchodování. Výnosy pocházející od klientů se vykazují v segmentu retail/SME a v korporátním segmentu, kdežto v rámci Finančních trhů se vykazují příjmy z běžné činnosti plynoucí zejména z obchodování skupiny ČSOB na vlastní účet.

Centrála skupiny

Segment Centrála skupiny **tvoří 27,6 % aktiv a 6,7 % pasiv skupiny ČSOB**. Tento segment zahrnuje:

- Skutečné výnosy skupiny ČSOB z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí korporátního segmentu a segmentu retail a malých a středních podniků.
- Výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB.
- Výsledek činnosti nebankovních dceřiných společností.
- Segment řízení aktiv a pasiv (ALM).
- Výnosy a náklady nepřímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace.
- Čistý zisk z prodeje ICT (jen v roce 2010).

V roce 2011 bylo ALM převedeno ze segmentu Finanční trhy a ALM do segmentu Centrála skupiny. Srovnatelné údaje za rok 2010 byly reklasifikovány.

Pojištění

K 31. prosinci 2011 byla **ČSOB Pojišťovna** pátou největší životní pojišťovnou v České republice s tržním podílem 7,4 % co do hrubého předepsaného pojistného a šestou největší neživotní pojišťovnou s tržním podílem 5,7 % co do hrubého předepsaného pojistného (podle údajů České asociace pojišťoven).

ČSOB Pojišťovna poskytuje klientům širokou škálu pojišťovacích produktů, včetně životního pojištění s možností placení formou jednorázového vkladu nebo pravidelných splátek, pojištění motorových vozidel (pro jednotlivce a firmy), pojištění domácnosti, úrazové pojištění, cestovní pojištění a pojištění průmyslových rizik. K 31. prosinci 2011 měla ČSOB Pojišťovna cca 927 tisíc klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem. Pojišťovací produkty jsou nabízeny především prostřednictvím externích finančních poradců, zprostředkovatelů a poboček skupiny ČSOB.

ČSOB Pojišťovně uděluje **rating** ratingová agentura **Standard & Poor's Rating Services**. Dne 8. prosince 2011 agentura dala rating Belgie do negativního revizního módu (rating watch negative), po němž následovalo snížení ratingu KBC Group o jeden stupeň na BBB+ a KBC Insurance, její klíčové dceřiné společnosti, o jeden stupeň na A-. Ve stejný den byl rating ČSOB Pojišťovny snížen také o jeden stupeň na BBB+ se stabilním výhledem.

Nejvýznamnější události a trendy v sektoru zahrnují:

- V roce 2011 se ČSOB Pojišťovně výrazně podařilo zlepšit v oblasti **bankopojištění**. Tranše produktu Maximal Invest (*ČSOB Duo Bonus 1*), která přinesla obchod v hodnotě 1,5 mld. Kč, je co do objemu historicky nejúspěšnější tranší v dějinách skupiny ČSOB. První potěšující výsledky vykazovala také obchodní spolupráce s ČMSS zahájená v roce 2011.
- V polovině roku 2011 ČSOB Pojišťovna uvedla na trh **pojištění aut** Naše Auto, které při vypočítávání pojistného nehledí tolik na vůz, ale více na jeho řidiče. Tuto změnu klienti dobře přijali a ke konci roku 2011 bylo u ČSOB Pojišťovny pojištěno více než 400 tisíc aut.
- **Rychlá likvidace škod**: Přestože v roce 2011 se větší živelné události České republiky vyhýbaly, počet pojistných událostí se zvýšil na více než 190 tisíc; celkem bylo klientům vyplaceno bezmála 6,8 mld. Kč. V případě běžných škod z neživotních pojištění (auta, domy, majetek), což představuje více než 80 % klientů, je plnění vyplaceno během dvou až tří dní.

Pojištění: Hlavní objemové ukazatele

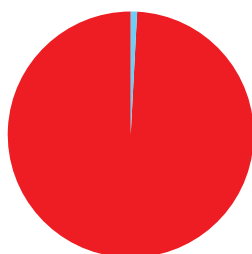
	2011 (mil. Kč)	2010 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	5 367	3 609	+48,7
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	2 819	2 682	+5,1
Životní celkem	8 186	6 291	+30,1
Neživotní celkem	4 026	3 944	+2,1
Celkem	12 212	10 235	+19,3
Objem pojistného plnění	6 769	5,332	+26,9
Počet pojistných událostí	190 205	182 078	+4,5

Synergie skupiny ČSOB

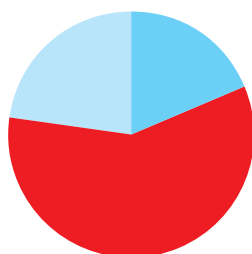
Koncepce více značek (multibranding) a vícekanálové distribuce poskytují skupině ČSOB možnost lépe obsloužit cílové skupiny svých klientů. Následující grafy ukazují, jak funguje křížový prodej a s ním spojené aktivity v rámci skupiny ČSOB. Uvedený distribuční model umožňuje skupině ČSOB kombinovat diverzifikaci se specializací.



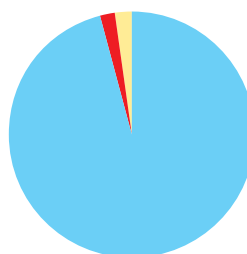
Stavební spoření
Počet smluv uzavřených
v roce 2011



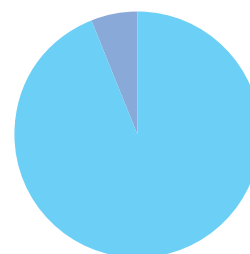
Penzijní fondy
Nové prodeje
v roce 2011



Investiční fondy
Nové prodeje
v roce 2011



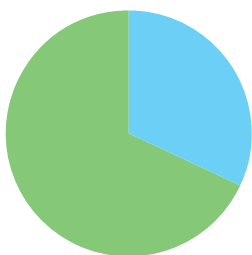
Factoring
Nový obrát
v roce 2011



Grafy zobrazují objem nových prodejů u investičních a penzijních fondů a factoringu v roce 2011 po jednotlivých distribučních kanálech skupiny ČSOB. U stavebního spoření je zobrazen počet nových smluv za celý rok 2011.

Investiční fondy jsou distribuovány pouze prostřednictvím kanálů skupiny ČSOB. U ostatních produktů je distribuce třetími stranami zahrnuta do hodnoty za příslušnou společnost, tj. ČSOB PF Stabilita u penzijních fondů, ČMSS u stavebního spoření a ČSOB Factoring u factoringu.

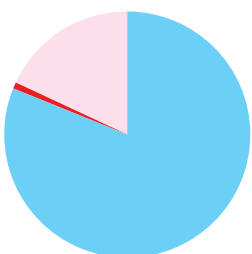
Hypotéky
Hrubé prodeje
v roce 2011



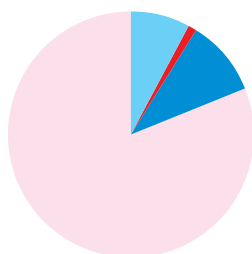
Graf ukazuje rozdělení hrubých prodejů hypoték po značkách.

Objem hypoték distribuovaných v roce 2011 pod jinými značkami než Hypoteční banka a ČSOB tvoří zanedbatelný podíl. Objemy prodejů hypoték pod značkami Hypoteční banka a ČSOB prostřednictvím třetích stran jsou zahrnuty do podílu obou značek podle toho, se kterou z obou institucí spolupracují.

Životní pojištění
Hrubé předepsané
pojistné v roce 2011



Neživotní pojištění
Hrubé předepsané
pojistné v roce 2011



Grafy zobrazují rozdělení hrubého předepsaného pojistného po jednotlivých distribučních kanálech skupiny ČSOB.

Hodnoty jsou za celý rok 2011. Prodeje přes třetí strany nejsou do celku zahrnuty.

Profil společnosti

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů.
- 2007** Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
- 2008** Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.

ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB), působí jako univerzální banka v České republice. Představuje hlavní entitu finanční skupiny ČSOB a sama je 100% ovládána společností KBC Group.

ČSOB působí v retailovém bankovníctví v ČR pod dvěma základními obchodními značkami – ČSOB a Poštovní spořitelna. Poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům a korporátním a institucionálním klientům. Klienti jsou obsluhováni prostřednictvím poboček ČSOB, finančních center Poštovní spořitelny a obchodních míst České pošty. Služby pod značkou ČSOB i Poštovní spořitelna jsou dále poskytovány prostřednictvím distribučních kanálů v rámci skupiny ČSOB a různých distribučních kanálů přímého bankovníctví. Poštovní spořitelna nabízí od roku 2010 svým klientům řadu moderních bankovních produktů pod značkou Era. ČSOB nabízí současně se svými produkty a službami i ucelenou nabídku produktů a služeb celé skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB

Skupina ČSOB je předním poskytovatelem finančních služeb v České republice. ČSOB je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB. Do produktového portfolia skupiny ČSOB patří financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty a penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv i specializované služby (leasing a factoring). Skupina ČSOB na českém trhu působí prostřednictvím svých dceřiných společností a čtyř hlavních obchodních značek, konkrétně ČSOB, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka a ČMSS. Své služby skupina ČSOB poskytuje všem typům zákazníků, a to jak fyzickým osobám, tak malým a středním podnikům a korporátní a institucionální klientele.

Na konci roku 2011 obsluhovala skupina ČSOB zhruba 4 miliony klientů a zaměstnávala téměř 7,8 tisíce zaměstnanců (přepočtený stav).

Svémi celkovými aktivy k 31. prosinci 2011 ve výši 936,6 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2011 ve výši 11,2 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31. prosinci 2011 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 611,6 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 441,1 mld. Kč.

Výroční zpráva a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách www.csob.cz.

Skupina ČSOB v číslech

(k 31. prosinci 2011)

Zaměstnanci (přepočtený stav)	7 769
Klienti	>4 miliony
z toho klienti ČSOB a PS	3 096 tisíc
Uživatelé internetového bankovníctví (ČSOB a PS)	1 237 tisíc
Pobočky a poradenská centra	593
ČSOB pobočky retail/SME	241
ČSOB korporátní pobočky	11
Finanční centra PS	62
Ostatní ¹⁾	279
Obchodní místa České pošty	cca 3 200
Bankomaty ²⁾	831

1) Zahrnuje pobočky Hypoteční banky, ČSOB Leasingu a ČSOB Pojišťovny a poradenská centra ČMSS.

2) Klienti si mohou navíc vybrat hotovost i na pokladnách supermarketů Albert a COOP a čerpacích stanic ČEPRO EuroOil prostřednictvím služby CashBack.

Profil skupiny KBC

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV. Jediným vlastníkem společnosti KBC Bank je KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

Skupina KBC je integrovaná, multikanálová bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Skupina působí především na svých domácích trzích – v Belgii a zemích střední a východní Evropy (v České republice, na Slovensku, v Bulharsku a Maďarsku) – a působí i v dalších zemích a regionech celého světa.

Na konci roku 2011 skupina KBC na svých pěti domácích trzích obsluhovala zhruba 9 milionů klientů a zaměstnávala téměř 48 tisíc zaměstnanců (přepočtený stav), z toho téměř 29 tisíc v zemích střední a východní Evropy. Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě KBC Group za rok 2011, která je k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

Akcionáři KBC Group

(k 31. prosinci 2011)

Akcionář	(%)
KBC Ancora	23
Cera	7
MRBB (sdružení zemědělců)	13
Ostatní kmenoví akcionáři	11
Společnosti skupiny KBC	5
Akcie volně obchodované	41
Celkem	100

Zdroj: www.kbc.com.

Akcie KBC Group jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu a Burze cenných papírů v Lucemburku.

KBC Group v číslech

(k 31. prosinci 2011)

Celková aktiva	mld. EUR	285,4
Klientské úvěry a pohledávky	mld. EUR	138,3
Klientská depozita a dluhové cenné papíry	mld. EUR	165,2
Čistý zisk	mil. EUR	13
Udržitelný čistý zisk	mil. EUR	1 098
Ukazatel Tier 1, KBC Group (podle Basel II)	%	12,3
Poměr nákladů a výnosů (C/I, udržitelný)	%	60

Více informací lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com.

Dlouhodobý rating

(k 31. prosinci 2011)

Dlouhodobý rating	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A	A1	A-
KBC Insurance	A	-	A-
KBC Group	A	A2	BBB+

Aktuální rating a více informací lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

V rámci skupiny KBC a skupiny ČSOB působí ČSOB jako osoba ovládaná i osoba ovládající ve smyslu nařízení Komise (ES) č. 809/2004.

ČSOB je **osobou ovládanou**. Jediným akcionářem společnosti ČSOB je společnost KBC Bank NV (IČ 90029371). Jediným akcionářem společnosti KBC Bank je KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

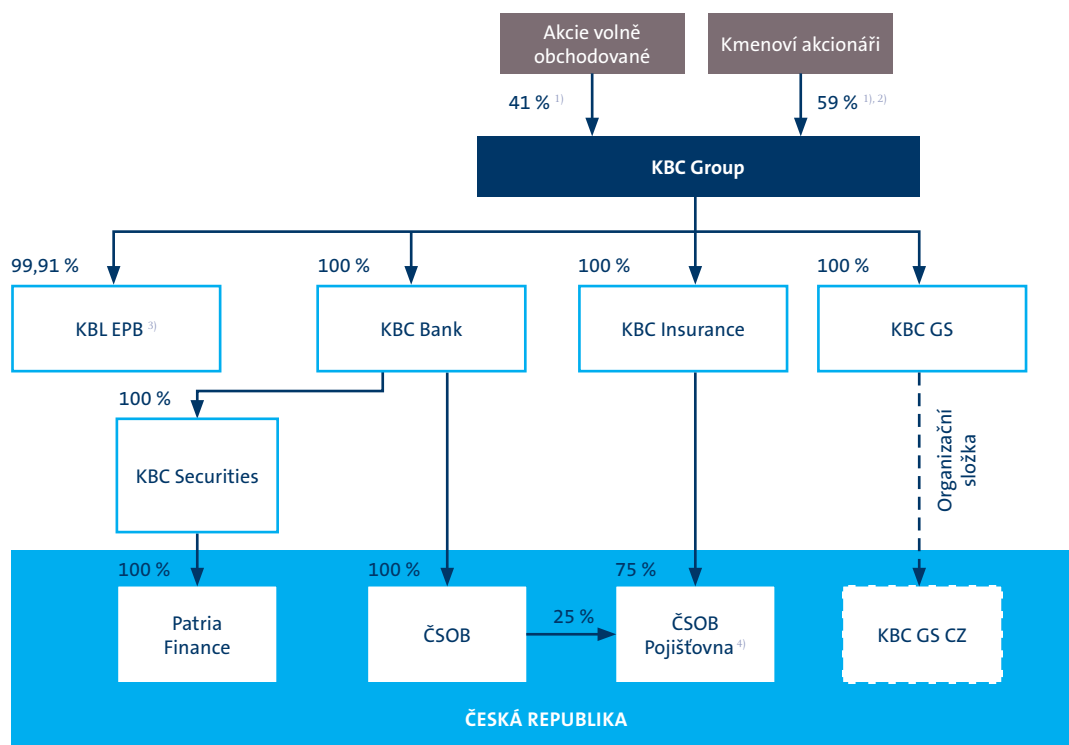
KBC Bank a KBC Group ovládají ČSOB na základě dispozice se 100 % hlasů, jak plyne z účasti KBC Bank ve společnosti ČSOB. ČSOB důsledně dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zabraňují zneužití této kontroly. V období od 1. ledna do 31. prosince 2011 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2011 ve smyslu § 66a obchodního zákoníku jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

Významné společnosti skupiny KBC v České republice

(k 31. prosinci 2011)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

1) Zdroj: www.kbc.com.

2) Včetně 5 % akcií vlastněných společnostmi skupiny KBC.

3) KBC Group uzavřela v říjnu 2011 dohodu s lucemburskou společností Precision Capital o prodeji své dceřiné společnosti KBL EPB (předpokládáné dokončení transakce v 1. pololetí 2012).

4) Podíl na hlasovacích právech ČSOB Pojišťovny je následující: 40 % ČSOB, 60 % KBC Insurance.

Podrobný přehled společností skupiny KBC je uveden ve Výroční zprávě KBC Group za rok 2011 str. 189–195.

Společenská odpovědnost

Společenská odpovědnost skupiny ČSOB je jedním ze základních kamenů firemní filozofie a je nedílnou součástí jejího podnikání.

ČSOB pociťuje odpovědnost nejenom za svěřené prostředky, ale i za společnost, v níž podniká. Klienti, spotřebitelé, okolí i zaměstnanci jsou důležitými partnery, a proto je společenská odpovědnost ČSOB dlouhodobou investicí do udržitelné budoucnosti a **vypovídá o způsobu myšlení a chování a o celkovém přístupu ČSOB k podnikání.**

Ocenění v roce 2011

K řadě ocenění, které ČSOB za společenskou odpovědnost získala, přibylo další významné ocenění v soutěži Banka roku, a to **první místo** v kategorii **Banka bez bariér**. ČSOB byla vybrána handicapovanými spoluobčany ze všech krajů České republiky jako nejpřístupnější banka pro handicapované klienty.

Společenská odpovědnost z pohledu...

Co přinášíme našim zákazníkům

Klienti přirozeně hrají pro skupinu ČSOB klíčovou roli. Na obchodních místech poskytují zákazníkům vyškolení poradci vždy nestranné a pravdivé informace. Kvalita pobočkové a poradenské sítě je zajištěna komplexním systémem tréninků a průzkumů spokojenosti. **Skupina ČSOB také striktně dodržuje principy etiky v podnikání a k financování přistupuje vždy odpovědně.**

V roce 2011 pokračovala intenzivní komunikační kampaň o filantropických aktivitách ČSOB pro veřejnost a klienty. Do filantropických aktivit se mohla veřejnost také zapojit, a to především nominováním svého starosty v obcích do 2 tisíc obyvatel v rámci programu „ČSOB a ERA pro podporu regionů“.

Zaměstnanci jsou pro nás klíčoví

Péče o zaměstnance – páteř fungování skupiny ČSOB – **je jednou z nejpodstatnějších součástí společenské odpovědnosti.** Proto pro ně skupina vytváří prostředí, ve kterém se mohou cítit dobře, a to nejen v rámci pracovních povinností, ale i mimo ně. Při každém výběrovém řízení a hodnocení stávajících zaměstnanců je každý jednotlivec respektován bez ohledu na pohlaví, rasu, vyznání či názory.

Dokladem toho je, že svým zaměstnancům nabízí skupina ČSOB vhodné podmínky pro sladění pracovního a osobního života, a to včetně zkrácených úvazků, flexibilní pracovní doby a podobně. Tuto oblast podporuje úspěšně zavedený „Program pro maminky a tatínky“. Každý zaměstnanec může také využít širokou nabídku kurzů a školení podle svého zaměření a potřeb.

Pečujeme o životní prostředí

Ústředí ČSOB sídlí **v ekologické budově v Praze-Radlicích**. Budova v roce 2008 obdržela jako jediná budova v Evropě zlatý certifikát v mezinárodně uznávaném hodnocení ohleduplnosti k životnímu prostředí LEED a další ocenění. ČSOB má ve svém schvalovacím procesu tzv. Equator Principles vydané Světovou bankou, podle nichž bankovní sektor určuje, vyhodnocuje a řídí sociální a environmentální rizika v projektovém financování. Skupina ČSOB dále financuje projekty obnovitelných zdrojů. Podpora životního prostředí se projevuje i ve filantropických projektech. K ohleduplnějšímu a zdravějšímu životnímu stylu inspirovala ČSOB také své zaměstnance prostřednictvím interních kampaní a interní komunikace.

Naše okolí

Mezi priority filantropické podpory patří především **podpora vzdělání**, potažmo **finanční gramotnosti**, **podpora sociálně a zdravotně znevýhodněných** a **bezpečnost na internetu**. Neméně důležité jsou také programy „ČSOB a ERA pro podporu regionů“ a firemní dobrovolnictví „Pomáháme společně“.

Filantropické projekty



Vzděláváme...

- ČSOB a Poštovní spořitelna spolupracují v oblasti finanční gramotnosti s Asociací občanských poraden a Poradnou při finanční tísní. Poradny poskytují bezplatné poradenství lidem v případech, kdy v důsledku změny své životní situace nemohou řádně platit své dluhy. Rovněž radí, jak se zadlužit zodpovědně, a tím předejít problémům s řádným a včasným splácením dluhů.
- ČSOB Nadační program vzdělání podpořil jedenáct projektů na zlepšení finanční gramotnosti v celkovém objemu 1 mil. Kč. Je generálním partnerem celoškolské soutěže Finanční gramotnost a programu „Život nanečisto“ pro děti z dětských domovů, který je organizován občanským sdružením Múzy dětem.
- ČSOB věnovala do Fondu vzdělání, společného projektu ČSOB a Výboru dobré vůle – Nadace Olgy Havlové, 1,1 mil. Kč na stipendia pro zdravotně a sociálně handicapované studenty. Během této šestnáctileté spolupráce ČSOB rozdělila více než 19 mil. Kč. Nově byla pro stipendisty zorganizována soutěž „Velice Dobrý Výtvar“, kde měli možnost ukázat svůj mimořádný talent.
- Poštovní spořitelna společně s Nadačním fondem pro zaměstnávání zdravotně postižených a družstvem invalidů Ergotep uspořádala vzdělávací semináře pro neziskové organizace, jejichž cílem bylo předání know-how v oblastech společenské odpovědnosti, projektového managementu, marketingu, centrálního nákupu a personalistiky.

Podporujeme regiony...

- ČSOB a Poštovní spořitelna rozdělily na malé granty podporující komunitní život a na obnovu krajiny a péči o kulturní dědictví celkem 2,1 mil. Kč.
- ČSOB podpořila v rámci velkých komunitních grantů na téma „Obnova krajiny a péče o životní prostředí“ tři projekty po 300 tisících Kč.
- Poštovní spořitelna předala vítězi třetího ročníku soutěže „ERA Starosta roku“ Pavlovi Kašpárkovi, starostovi z obce Úsilné, 250 tis. Kč k využití pro svou obec.

 **Naši zaměstnanci pomáhají...**

- V dobrovolnickém programu „Pomáháme společně“ podpořila ČSOB 41 projektů v celkovém objemu 1 mil. Kč na projekty zaměstnanců, kteří dlouhodobě pomáhají v neziskových organizacích.
- Více než 500 zaměstnanců ČSOB se zapojilo do dobrovolnických dnů v rámci celé České republiky.
- Byly uspořádány dvě sbírky věcí pro dobročinné obchody Domova Sue Ryder. Prodejem věcí bylo získáno téměř 100 tis. Kč na péči o seniory. Dále proběhly charitativní trhy s výtěžkem pro Klub nemocných cystickou fibrózou a pravidelné fair-trade trhy.
- Fotbalový tým ČSOB se zúčastnil charitativního turnaje v malé kopané na podporu Domova Sue Ryder.
- Zaměstnanci skupiny ČSOB zakoupili pro opuštěné děti z Dětského centra Thomayerovy nemocnice základní věci každodenní potřeby v hodnotě více než 53 tis. Kč.
- 145 běžců dobré vůle z řad zaměstnanců ČSOB se zúčastnilo závodů běžeckého seriálu Pražský mezinárodní maraton, a tímto pomohlo Výboru dobré vůle – Nadaci Olgy Havlové přispět částkou více než 176 tis. Kč na studium zdravotně znevýhodněných studentů. Dále zaměstnanci ČSOB svou účastí na Jizerské padesátce přispěli Výboru dobré vůle – Nadaci Olgy Havlové částkou 22,5 tis. Kč.
- Půlroční zaměstnanecká kampaň „Kdo, když ne já“ inspirovala zaměstnance k zamyšlení, co všechno může znamenat slovo „pomoc“.
- Zaměstnanci skupiny ČSOB pomáhali také ve vánočním období, a to nakoupením dárků pro 228 dětí z dětských domovů v Dlažkovicích, Liptále, Krompachu, Maštově, Plané u Mariánských Lázní a ve Vrbně pod Pradědem.

 **Boříme bariéry...**

- Poštovní spořitelna pokračovala i v roce 2011 v dlouhodobé unikátní spolupráci s družstvem invalidů Ergotep. Družstvo mimo jiné pro Poštovní spořitelnu technologicky zajišťuje webové projekty – jako například vědomostní soutěž PaySecCUP, která je součástí projektu www.bezpecne-online.cz.
- Poštovní spořitelna je generálním partnerem Linky bezpečí, dlouhodobě podporuje a spolupracuje s Kontem Bariéry, Nadací Mathilda, Rehabilitačním ústavem Kladruby, Nadací Artevide, Centrem Paraple, Svazem paraplegiků a organizací Kontakt bB a boNGO.

Skupina ČSOB

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb. Je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy.

K 31. prosinci 2011 měla ČSOB majetkovou účast ve 33 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské banky zahrnuto 25 společností.

Skupina ČSOB nabízí klientům v České republice služby v následujících oblastech:

bankovní služby, hypotéky a stavební spoření, asset management, podílové fondy, obchodování s cennými papíry, penzijní fondy, leasing, factoring a pojištění.

Konsolidační celek ČSOB

(k 31. prosinci 2011, EU IFRS)



Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společnosti.

Podíly na hlasovacích právech společností jsou uvedeny v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2011.

1) 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; metoda poměrné konsolidace.

2) 55,71 % vlastní KBC Participations Renta; metoda plné konsolidace.

3) Dne 31. prosince 2011 došlo k fúzi společností ČSOB IS a ČSOB AM (společnost zanikající). U ČSOB IS došlo ke změně obchodní firmy na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost.

4) 75 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

5) Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2011.

Hypoteční banka, a.s.

Datum vzniku:	10. 1. 1991
Předmět podnikání:	Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů
IČ:	13584324
Základní kapitál:	5 076 333,5 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB



Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 515
Fax:	+420 224 119 722
E-mail:	info@hypotecnibanka.cz
Internet:	www.hypotecnibanka.cz

Hypoteční banka se specializuje na poskytování hypotečních úvěrů na bydlení. Má nejširší paletu produktů a služeb na trhu v ČR a nabízí veškeré možnosti financování bydlení, a to včetně pojištění hypotéky.

Hypoteční banka poskytla v roce 2011 více než 21 tisíc hypotečních úvěrů v celkovém objemu 35,8 mld. Kč. Udržela si tak pozici jedničky na trhu nových hypotečních úvěrů s tržním podílem na úrovni 28 %.

Ukazatel *		2011	2010
Aktiva celkem	mil. Kč	181 002	163 243
Úvěry a pohledávky za klienty	mil. Kč	162 787	145 070
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	24 460	21 085
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	2 631	1 848
<i>* EU IFRS, auditováno.</i>			
Pobočky		27	27
Zprostředkovatelé a makléři	cca	2 500	2 500

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Datum vzniku:	26. 6. 1993
Předmět podnikání:	Stavební spoření
IČ:	49241397
Základní kapitál:	1 500 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	55 % ČSOB 45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall



Na těchto základech můžete stavět

Kontakt

Adresa:	Vinohradská 3218/169 100 17 Praha 10
Telefon:	+420 225 221 111
Fax:	+420 225 225 999
E-mail:	info@cmss.cz
Internet:	www.cmss.cz

ČMSS je nejvýkonnější stavební spořitelnou v ČR. Přes nepříznivou situaci dosáhla v roce 2011 v celkové cílové části nejvyššího tržního podílu v historii a v celkovém objemu úvěrů nejvyššího za 10 let.

ČMSS uzavřela více než 283 tisíc nových smluv o stavebním spoření a poskytla úvěry v objemu větším než 27 mld. Kč. Celkový objem úvěrů od vstupu na trh v roce 1993 se přiblížil částce 270 mld. Kč.

Ukazatel *		2011	2010
Aktiva celkem	mil. Kč	170 878	168 936
Úvěry a překlenovací úvěry (retail)	mil. Kč	128 266	129 121
Objem klientských depozit	mil. Kč	159 304	157 652
Vlastní jmění	mil. Kč	10 010	9 632
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	2 073	2 031
<i>* EU IFRS, auditováno.</i>			
Poradní centra		151	151
Obchodní zástupci ČMSS	cca	2 700	2 900

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost



Datum vzniku:	3. 7. 1998
Předmět podnikání:	Kolektivní a individuální správa portfolií v rozsahu povolení uděleného ČNB
IČ:	25677888
Základní kapitál:	499 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	55,71 % KBC Participations Renta 44,29 % ČSOB

Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 702
Fax:	+420 224 119 548
E-mail:	investice@csob.cz
Internet:	www.csobinvest.cz

Ukazatel		2011	2010 ³⁾
Celkový objem majetku svěřeného ČSOB AM/IS ¹⁾	mil. Kč	137 176	146 818
Objem majetku ve fondech distribuovaných skupinou ČSOB ^{1), 2)}	mil. Kč	69 506	75 696

1) Podle metodiky Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT); celková statistika včetně fondů a asset managementu.

2) Domácí a zahraniční fondy prodané v rámci skupiny ČSOB.

3) Údaje za rok 2010 jsou reklasifikovány a vykázány dle metodiky použité v roce 2011, tj. za sloučené společnosti ČSOB AM a ČSOB IS.

Fúze společností ČSOB IS a ČSOB AM

S účinností k 31. prosinci 2011 (datum zápisu v obchodním rejstříku) byla v rámci vnitrostátní fúze sloučením (dále jen „fúze“) společnost ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ 63999463, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57 (dále jen „Zanikající společnost“) zrušena bez likvidace a došlo k jejímu sloučení se společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ 25677888, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57 (dále jen „Nástupnická společnost“).

Nástupnická společnost je právním nástupcem Zanikající společnosti. Na Nástupnickou společnost přešlo v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č.125/2008 Sb., o přeměnách společností, ve znění pozdějších předpisů, jmění Zanikající společnosti včetně veškerých práv a povinností z právních vztahů.

V rámci fúze došlo rovněž ke změně obchodní firmy Nástupnické společnosti, která s účinností od 31. prosince 2011 nově zní „ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost“ (dále jen „ČSOB AM/IS“).

V souvislosti s fúzí došlo ke změně výše základního kapitálu nástupnické společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost z 216 mil. Kč na 499 mil. Kč, s čímž souvisí i změna počtu emitovaných akcií z 216 kusů na 499 kusů (jmenovitá hodnota jedné akcie činí 1 mil. Kč).

ČSOB AM/IS

- Poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů, služby v oblasti kolektivního investování, včetně správy lokálních podílových fondů a distribuce fondů KBC Group v ČR a je jednou z předních společností na trhu. ČSOB AM/IS se také podílí na přípravě produktů pro celou skupinu ČSOB.
- Spravuje rovněž aktiva několika zahraničních fondů v rámci KBC Group.
- Klienty ČSOB AM jsou pojišťovny, penzijní fondy, města a obce, obchodní, výrobní a energetické společnosti, odborové organizace, nadace a jiné neziskové organizace a rovněž klienti z řad fyzických osob.
- Nabízí zákazníkům služby prostřednictvím poboček ČSOB a finančních center PS a rovněž obchodních zástupců ČMSS.

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



Datum vzniku:	26. 10. 1994
Předmět podnikání:	Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem
IČ:	61859265
Základní kapitál:	297 167 tis. Kč *
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 767
Fax:	+420 224 119 536
E-mail:	csobpfstabilita@csob.cz
Internet:	www.csobpf.cz

* Základní kapitál byl navýšen na 300 mil. Kč k 25. lednu 2012.

Skupina ČSOB svým zákazníkům nabízí nejrůznější finanční produkty – jedním z nich je dobrovolné penzijní připojištění s podporou českého státu ve formě státního příspěvku a možnost odpočtu příspěvků od daňového základu. Penzijní připojištění distribuuje skupina ČSOB hlavně prostřednictvím obchodních zástupců ČMSS.

Ukazatel		2011	2010	
			PF Stabilita	PF Progres
Prostředky evidované ve prospěch účastníků	mil. Kč	28 650	17 763	9 271
– z toho příspěvky účastníků	mil. Kč	22 629	13 915	7 469
Zisk za účetní období po zdanění *	mil. Kč	199	171	99
* EU IFRS, neauditováno.				
Klienti	cca	722 000	430 000	310 000

Fúze penzijních fondů ČSOB

Dne 30. listopadu 2011 došlo ke sloučení ČSOB Penzijního fondu Progres, a. s., člena skupiny ČSOB, se sídlem, Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, IČ 60917776, jako společnosti zanikající, s ČSOB Penzijním fondem Stabilita, a. s., členem skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, IČ 61859265, jako společnosti nástupnické.

Sloučení obou penzijních fondů ve skupině ČSOB je logickým krokem vzhledem k probíhající transformaci penzijních fondů na penzijní společnosti, které od roku 2013 budou moci prostřednictvím účastnických fondů nabízet různé investiční strategie.

ČSOB Leasing, a.s.

Datum vzniku:	31. 10. 1995
Předmět podnikání:	Finanční služby
IČ:	63998980
Základní kapitál:	3 050 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	
podíl na základním kapitálu	100 % ČSOB
podíl na hlasovacích právech	50,82 % ČSOB 49,18 % KBC Lease Holding



Kontakt

Adresa:	Na Pankráci 310/60 140 00 Praha 4
Telefon:	+420 222 012 111
Fax:	+420 271 128 027
E-mail:	info@csobleasing.cz
Internet:	www.csobleasing.cz

ČSOB Leasing poskytuje financování lehké i těžké dopravní techniky, strojů, zařízení, technologií a technologických celků, včetně financování předmětů velkých pořizovacích hodnot.

Klientům nabízí širokou škálu produktů, jejichž předmětem je financování pořízení či užívání produktivního majetku (např. finanční leasing, zákaznický úvěr a full service leasing).

Distribuce produktů, služeb a finančních řešení pro klienty se provádí prostřednictvím vlastní distribuční sítě, distribuční sítě ČSOB nebo třetích stran.

Ukazatel		2011	2010
Objem nově uzavřených obchodů	mil. Kč	12 185	9 590
Aktiva celkem *	mil. Kč	23 726	23 571
Zisk za účetní období po zdanění *	mil. Kč	570	423
<i>* EU IFRS, neauditováno.</i>			
Pobočky		13	12

ČSOB Factoring, a.s.

Datum vzniku:	16. 7. 1992
Předmět podnikání:	Factoring
IČ:	45794278
Základní kapitál:	70 800 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB



Kontakt

Adresa:	Benešovská 2538/40 101 00 Praha 10
Telefon:	+420 267 184 805
Fax:	+420 267 184 822
E-mail:	info@csobfactoring.cz
Internet:	www.csobfactoring.cz

ČSOB Factoring již dvacátým rokem poskytuje factoringové služby svým klientům. Díky kvalitě poskytovaných služeb si stále udržuje tržní podíl nad 20 %. Objem postoupených pohledávek na ČSOB Factoring se v roce 2011 meziročně zvýšil o 10 % a dosáhl 28,7 mld. Kč.

ČSOB Factoring je zakládajícím členem Asociace factoringových společností ČR a je aktivním členem České leasingové a finanční asociace.

Ukazatel		2011	2010
Objem postoupených pohledávek	mil. Kč	28 697	26 000
Aktiva celkem *	mil. Kč	3 920	3 349
Zisk za účetní období po zdanění *	mil. Kč	84	48
<i>* EU IFRS, neauditováno.</i>			

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

Datum vzniku:	17. 4. 1992
Předmět podnikání:	Životní a neživotní pojištění
IČ:	45534306
Základní kapitál:	2 796 248 tis. Kč *
Struktura vlastníků:	
<i>podíl na základním kapitálu</i>	75 % KBC Insurance 25 % ČSOB
<i>podíl na hlasovacích právech</i>	60 % KBC Insurance 40 % ČSOB



Kontakt

Adresa:	Masarykovo nám. 1458 532 18 Pardubice, Zelené předměstí
Telefon:	+420 467 007 111 +420 800 100 777
Fax:	+420 467 007 444
E-mail:	info@csobpoj.cz
Internet:	www.csobpoj.cz

* Základní kapitál byl navýšen k 11. červenci 2011, podíly na základním kapitálu a podíly na hlasovacích právech se nezměnily.

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovací společností nabízející širokou škálu životních a neživotních pojištění pro fyzické i právnické osoby.

Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

ČSOB Pojišťovna získala v roce 2011 ocenění za Nejlepší web v ČR – WebTop100.

Ukazatel *		2011	2010
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	8 186	6 291
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	4 026	3 944
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	605	751
<i>* EU IFRS, auditováno.</i>			
Pobočky		88	89
Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem	cca	927 000	883 000

Společnosti skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2011)

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS ¹⁾
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	
Ovládané osoby									
25636855	Auxilium, a.s. Poradenská činnost	Praha 5, Radlická 333/150	1 000 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o. Automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	Praha 5, Radlická 333/150	20 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
26760401	Centrum Radlická a.s. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	500 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
25677888	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost ³⁾ Kolektivní a individuální správa portfolií	Praha 5, Radlická 333/150	499 000 000	44,29	44,29	není	44,29	není	A
45794278	ČSOB Factoring, a.s. Factoring	Praha 10, Benešovská 2538/40	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27081907	ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB Činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	Praha 5, Radlická 333/150	2 000 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
63998980	ČSOB Leasing, a.s. ⁴⁾ Leasing	Praha 4, Na Pankráci 310/60	3 050 000 000	100,00	100,00	není	50,82	není	A
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o. Pojišťovací makléř	Praha 4, Na Pankráci 60/310	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A
61859265	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB ⁷⁾ Penzijní připojištění	Praha 5, Radlická 333/150	297 167 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27924068	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB ^{5), 8)} Kolektivní investování	Praha 5, Radlická 333/150	907 000 000	70,67	59,76	10,91	95,59	ČSOB AM/IS, ČSOB Pojišťovna	A
61251950	Eurincasso, s.r.o. Činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	Praha 10, Benešovská 2538/40	1 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Factoring	A
13584324	Hypoteční banka, a.s. Hypoteční bankovníctví	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 333 500	100,00	100,00	není	100,00	není	A
25617184	Merrion Properties s.r.o. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	6 570 000	70,67	není	70,67	95,59	ČSOB Property fund	A

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS ¹⁾
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	

Ovládané osoby									
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci	Praha 8, Thámova 181/20	62 000 000	70,09	0,50	69,59	70,09	ČSOB IBS	A
	Velkoobchod se stroji a technickými potřebami								
00548219	MOTOKOV International a.s. v likvidaci	Praha 8, Thámova 181/20	2 150 000	94,91	není	94,91	94,91	ČSOB IBS	A
	Ostatní finanční zprostředkování								
36859516	Property LM, s.r.o.	Bratislava, Medená 22/98, SR	129 000	70,67	není	70,67	95,59	ČSOB Property fund	A
	Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor								
36859541	Property Skalica, s.r.o.	Bratislava, Medená 22/98, SR	48 091 200	70,67	není	70,67	95,59	ČSOB Property fund	A
	Realitní činnost, pronájem nemovitostí bytů a nebytových prostor								
99999999 ²⁾	Tee Square Limited, Ltd.	British Virgin Islands, Tortola, Road Town, Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986	8 177 474	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Poradenské služby investičním fondům v karibské oblasti								

Společný podnik									
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Praha 10, Vinohradská 3218/169	1 500 000 000	55,00	55,00	není	55,00	není	A
	Stavební spořitelna								

Ostatní									
26199696	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha 4, Na Vítězné pláni 1719/4	1 200 000	20,00	20,00	není	20,00	není	A
	Poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank								
45534306	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 796 248 000	25,00	25,00	není	40,00	není	A
	Pojišťovací a zajišťovací činnost								
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	25,00	není	25,00	40,00	ČSOB Pojišťovna	A
	Zprostředkovatelská činnost v pojišťovníctví								
60736682	E.T.I., a.s. – v likvidaci	Ratiškovice 502	45 000 000	10,00	10,00	není	10,00	není	N
	Provozování energetických zařízení								
45316619	IP Exit, a.s. ⁶⁾	Praha 1, Senovážné náměstí 32	13 382 866 400	27,42	10,77	16,65	27,39	ČSOB IBS, ČSOB Pojišťovna	A
	Bez činnosti								
63078104	Premiéra TV, a.s.	Praha 8, Pod Hájkem 1	29 000 000	29,00	29,00	není	29,00	není	A
	Bez činnosti								

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS ¹⁾
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	
Ostatní									
26439395	První certifikační autorita, a.s.	Praha 9-Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	není	23,25	není	A
	Administrativní správa, certifikační služby								
Další právnícké osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu/hlasovacích právech nižším než 10 %.									N

1) Seznam subjektů zahrnutých do konsolidačního celku ČSOB dle EU IFRS k 31. prosinci 2011.

2) IČ 99999999 – jde o zahraniční subjekt.

3) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 44,29 %, KBC Participations Renta 55,71 %;
podíly na hlasovacích právech: ČSOB 44,29 %, KBC Participations Renta 55,71 %.

4) Podíly na hlasovacích právech: ČSOB 50,82 %, KBC Lease Holding 49,18 %.

5) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 59,76 %, ČSOB AM/IS 4,41 %, ČSOB Pojišťovna 35,83 %;
podíly na hlasovacích právech: ČSOB 95,59 %, ČSOB AM/IS 4,41 %.

6) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 10,77 %, ČSOB IBS 16,62 %, ČSOB Pojišťovna 0,11 %;
podíly na hlasovacích právech: ČSOB 10,77 %, ČSOB IBS 16,62 %.

7) Základní kapitál navýšen na 300 mil. Kč k 25. lednu 2012.

8) Základní kapitál snižen na 878 mil. Kč k 17. lednu 2012;

podíly na základním kapitálu: ČSOB 59,79 %, ČSOB AM/IS 4,33 %, ČSOB Pojišťovna 35,88 %;
podíly na hlasovacích právech: ČSOB 95,67 %, ČSOB AM/IS 4,33 %.

Správa a řízení společnosti Československá obchodní banka, a. s., je založena na principech OECD a při jejím výkonu jsou využívány zkušenosti akcionáře ČSOB, kterým je KBC Group. ČSOB se hlásí k zásadám formulovaným v Kodexu správy a řízení společnosti a dbá na jejich dodržování při své každodenní činnosti. Kodex správy a řízení společnosti je v ČSOB k nahlédnutí v útvaru Kancelář.

Řídící a kontrolní orgány

System řízení a správy ČSOB sestává ze dvou základních orgánů, a to **představenstva** a **dozorčí rady**. Představenstvo zastupuje ČSOB ve všech otázkách a je pověřeno jejím řízením, zatímco dozorčí rada je nezávislým orgánem, který dohlíží na výkon působnosti představenstva. ČSOB rovněž zřídila **výbor pro audit**, který působí od 1. ledna 2010 jako samostatný orgán společnosti; jeho členy volí valná hromada ČSOB.

Představenstvo ČSOB

Představenstvo ČSOB, jako statutární orgán společnosti, je **sedmičlenné** a k 31. prosinci 2011 bylo **složeno z vedoucích zaměstnanců** ČSOB. Funkční období člena představenstva zvoleného před změnou stanov ČSOB účinnou ode dne 3. června 2011 je pětileté, jinak čtyřleté.

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od
Pavel Kavánek	předseda* generální ředitel	17. 10. 1990	20. 5. 2009
Petr Knapp	člen vrchní ředitel, Korporátní bankovníctví	20. 5. 1996	20. 5. 2009
Jan Lamser	člen vrchní ředitel, Masový trh	26. 5. 1997	20. 5. 2009
Petr Hutla	člen vrchní ředitel, Distribuce	27. 2. 2008	27. 2. 2008
Bartel Puelinckx	člen vrchní ředitel, Řízení financí	8. 12. 2010	8. 12. 2010
Koen Wilmots	člen vrchní ředitel, Řízení rizik	8. 12. 2010	8. 12. 2010
Jiří Vévoda	člen vrchní ředitel, Produkty a podpůrné služby	8. 12. 2010	8. 12. 2010

K 31. prosinci 2011.

** Datum začátku aktuálního funkčního období předsedy 20. května 2009.*

Vrcholové výkonné vedení ČSOB

Vrcholové výkonné vedení ČSOB je přímo **řízeno představenstvem** a je **tvořeno vedoucími zaměstnanci Banky ve funkcích generálního ředitele a vrchních ředitelů**.

Od 1. ledna 2011 má vrcholové výkonné vedení ČSOB **sedm členů**, kteří jsou zároveň členy představenstva Banky.

V roce 2011 nedošlo k žádným změnám ve složení představenstva a vrcholového výkonného vedení ČSOB.

Oblasti řízení členů vrcholového výkonného vedení ČSOB

Oblasti řízení jednotlivých členů vrcholového výkonného vedení ČSOB jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 52 této Výroční zprávy.

Dozorčí rada ČSOB

Dozorčí rada ČSOB dohlíží na výkon působnosti představenstva a k 31. prosinci 2011 měla **devět členů**. Funkční období člena dozorčí rady zvoleného před změnou stanov ČSOB účinnou ode dne 3. června 2011 je pětileté, jinak čtyřleté.

Jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
Jan Švejnar	předseda ¹⁾	9. 10. 2003 ²⁾	20. 5. 2009
Patrick Roland Georges Zeno Vanden Avenne	člen	22. 4. 2006	15. 6. 2011
Hendrik George Adolphe Gerard Soete	člen	24. 2. 2007 ²⁾	21. 4. 2007
Marko Voljč	člen	29. 6. 2010	29. 6. 2010
Guy Libot	člen	1. 12. 2010	1. 12. 2010
Philip Marck ⁴⁾	člen	1. 7. 2011	1. 7. 2011
František Hupka	člen ³⁾	23. 6. 2005	23. 6. 2010
Martina Kantová	členka ³⁾	23. 6. 2010	23. 6. 2010
Ladislava Spielbergerová	členka ³⁾	23. 6. 2010	23. 6. 2010

K 31. prosinci 2011.

1) Datum začátku aktuálního funkčního období předsedy 3. června 2009.

2) Kooptován/a.

3) Zvolen/a zaměstnanci.

4) Do 30. června 2011 byl členem dozorčí rady ČSOB Dirk Mampaey.

Výbor pro audit ČSOB

Výbor pro audit ČSOB působí od 1. ledna 2010 jako samostatný orgán ČSOB a k 31. prosinci 2011 měl **čtyři členy**.

Jméno a příjmení	Funkce
Guy Libot ¹⁾	předseda (člen dozorčí rady ČSOB)
Jan Švejnar	člen (předseda dozorčí rady ČSOB)
Philip Marck ²⁾	člen (člen dozorčí rady ČSOB)
Petr Šobotník ³⁾	nezávislý člen (není členem žádného jiného orgánu ČSOB)

K 31. prosinci 2011.

1) Předseda od 1. července 2011.

2) Člen od 1. července 2011.

3) Člen od 1. února 2011.

Změny v dozorčí radě ČSOB a výboru pro audit ČSOB v roce 2011

Dne 12. ledna 2011 rozhodla KBC Bank jako jediný akcionář společnosti ČSOB při výkonu působnosti valné hromady o volbě pana **Petra Šobotníka** do funkce člena **výboru pro audit ČSOB** s účinností od 1. února 2011.

Dne 15. června 2011 rozhodla KBC Bank jako jediný akcionář společnosti ČSOB při výkonu působnosti valné hromady o **změnách ve složení dozorčí rady a výboru pro audit ČSOB**.

- **Patrick Roland Georges Zeno Vanden Avenne** byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB na nové funkční období s účinností k 15. červnu 2011. Členem dozorčí rady ČSOB je od dubna 2006.
- **Dirk Mampaey** byl odvolán z dozorčí rady ČSOB a z výboru pro audit ČSOB s účinností k 30. červnu 2011.
- **Philip Marck** byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB a členem výboru pro audit ČSOB s účinností k 1. červenci 2011. V obou orgánech nahradil Dirka Mampaeye.

Střet zájmů

na základě Nařízení Komise (ES) č. 809/2004

ČSOB prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a členů vrcholového výkonného vedení ČSOB (vedoucí zaměstnanci) a členů dozorčí rady k ČSOB a jejich soukromými zájmy a/nebo jinými povinnostmi.

ČSOB v souladu s principy 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.

Pracovní adresa

všech členů představenstva, členů vrcholového výkonného vedení a členů dozorčí rady ČSOB je:

Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5
Česká republika

Požitky osob s řídicí pravomocí

Informace dle § 118 odst. 4 písm. f), g) a h) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Osobami s řídicí pravomocí jsou v ČSOB vedoucí zaměstnanci (vedoucí osoby) a členové dozorčí rady ČSOB.

Vedoucími zaměstnanci ČSOB jsou předseda představenstva, který je zároveň generálním ředitelem, a členové představenstva, kteří současně vykonávají funkci vrchních ředitelů (viz Řídící a kontrolní orgány).

ČSOB neměla v roce 2011 žádné osoby s řídicí pravomocí dle § 2 odst. 1 písm. b) 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

Oblasti řízení jednotlivých vedoucích zaměstnanců ČSOB jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 52 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na strankách 49–51 této Výroční zprávy.

Peněžité a nepeněžité příjmy

(§ 118 odst. 4 písm. f)

Osoby s řídicí pravomocí

přijaly od ČSOB a od osob ovládaných ČSOB za účetní období (rok 2011) tyto příjmy:

(tis. Kč)	Peněžité příjmy		Nepeněžité příjmy	
	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB
Členové představenstva	70 656	0	8 457	0
Členové dozorčí rady	3 921	0	0	0
Ostatní osoby s řídicí pravomocí		Nebyly takové.		

Příjem předsedy a členů představenstva v roce 2011 zahrnoval: 56 525 tis. Kč vyplývajících z manažerských smluv členů představenstva a odměny ve výši 14 131 tis. Kč za výkon funkce členů představenstva. Příjmy členů dozorčí rady se skládají z příjmu za výkon funkce ve výši 2 237 tis. Kč a příjmu za zaměstnanecký poměr ve výši 1 684 tis. Kč.

Nepeněžité příjmy zahrnují položky jako např. služební vůz, pohonné hmoty, náklady na vzdělávání, jakož i příspěvek na penzijní a životní pojištění.

Akcie vydané emitentem

(§ 118 odst. 4 písm. g)

K 31. prosinci 2011 členové představenstva a osoby jim blízké a členové dozorčí rady a osoby jim blízké nevlastnili žádné akcie vydané emitentem (ČSOB) a opce na nákup akcií ČSOB.

Principy odměňování

(§ 118 odst. 4 písm. h)

Členové představenstva

Dozorčí rada ČSOB ustavila pro otázky odměňování, nominací a personální záležitosti Výbor pro odměňování a personální otázky. Pravidla odměňování jsou schvalována tímto výborem dozorčí rady, stejně tak jako plnění předem stanovených cílů (tzv. Key Performance Indicators; „KPIs“) na základě jejich vyhodnocení předsedou představenstva. Členy Výboru pro odměňování a personální otázky byli v roce 2011 členové dozorčí rady Marko Voljč (předseda), Jan Švejnar a Guy Libot.

Členové představenstva zastávají rovněž funkci vrchních ředitelů pro svěřenou oblast. Jejich příjem se skládá z fixní odměny za výkon funkce člena představenstva a fixní mzdy za výkon manažerské funkce vrchního ředitele. Na tuto fixní mzdu je navázáno vyplacení variabilní odměny, jejíž výše závisí na splnění předem stanovených cílů (tzv. Key Performance Indicators; „KPIs“), které obsahují finanční (např. čistý udržitelný zisk, provozní náklady), rizikové (např. náklady na riziko) a jiné (např. počty klientů) parametry. Variabilní příjmy tvoří cca třetinu všech příjmů. Vyhodnocení KPIs probíhá jednou ročně po skončení finančního roku. V potaz jsou brány výsledky dosažené k 31. prosinci hodnoceného roku.

V návaznosti na změnu legislativy byl v roce 2011 pro vedoucí zaměstnance zaveden nový systém odměňování. Polovina odměn je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů. Polovina odměn (jak peněžní, tak i nepeněžní složky) je odložena po dobu tří let následujících po datu přiznání odměny a vyplacení je navázáno na splnění všech podmínek dle aktuálního interního pravidla Remuneration Policy.

Členové dozorčí rady

Předseda dozorčí rady má fixní příjem stanovený Výborem pro odměňování a personální otázky a schválený valnou hromadou. Ostatní členové dozorčí rady nepobírají za členství v dozorčí radě žádný příjem ani od ČSOB, ani od KBC. Členové dozorčí rady – zaměstnanci KBC nemají žádný příjem od ČSOB ani žádný příspěvek za členství od KBC.

Představení členů řídicích a kontrolních orgánů

Představenstvo ČSOB a vrcholové výkonné vedení ČSOB

Pavel Kavánek

(narozen 8. prosince 1948)

předseda představenstva
a generální ředitel

Absolvoval VŠE v Praze a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University.

V ČSOB pracuje od roku 1972. Od roku 1990 je členem představenstva ČSOB a od roku 1993 je předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Prezident prezidia České bankovní asociace; předseda dozorčí rady Nadace Dagmar a Václava Havlových VIZE 97.

Petr Knapp

(narozen 7. května 1956)

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Korporátní bankovníctví

Absolvoval VŠE v Praze.

Do ČSOB přišel v roce 1979. Od roku 1984 pracoval v Teplotechně Praha, nejprve jako zástupce ředitele a později jako ředitel odboru zahraničních vztahů. V roce 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); člen dozorčí rady ČSOB Leasing (ČR); člen představenstva Hospodářské komory Hlavního města Prahy.

Jan Lamser

(narozen 8. prosince 1966)

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Masový trh

Absolvoval Matematicko-fyzikální fakultu a Evangelickou teologickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze. Je rovněž absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze a École des Hautes Études Commerciales v Paříži.

V ČSOB pracuje od roku 1995, od roku 1997 je členem představenstva ČSOB. Působil v různých manažerských pozicích, v současnosti je vrchním ředitelem odpovědným za oblast masového trhu.

Členství v orgánech jiných společností:

Místopředseda dozorčí rady ČMSS (ČR); člen revizní komise sdružení Unijazz; prezident Šachového svazu ČR.

Petr Hutla

(narozen 24. srpna 1959)

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Distribuce

Absolvoval ČVUT-FEL.

V letech 1983–1993 pracoval v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice – RSD. V ČSOB pracuje od roku 1993, nejprve jako ředitel pobočky Pardubice a hlavní pobočky Hradec Králové, v letech 1997–2000 pak jako ředitel hlavní pobočky Praha 1. Od roku 2001 do roku 2005 působil jako vrchní ředitel útvaru Korporátní a institucionální klientela. V letech 2005–2006 působil na pozici vrchního ředitele útvaru Personální a strategické řízení, od roku 2006 do 15. listopadu 2009 na pozici vrchního ředitele útvaru Lidské zdroje a transformace. Od 16. listopadu 2009 je vrchním ředitelem útvaru Distribuce. Od 27. února 2008 je členem představenstva ČSOB. Od 14. ledna 2009 do 31. prosince 2011 byl rovněž vedoucím organizační složky KBC GS CZ.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady společnosti Hypoteční banka (ČR); člen dozorčí rady společností ČSOB AM/IS (ČR) a ČSOB PF Stabilita (ČR); do 31. prosince 2011 člen dozorčí rady společností ČSOB Investiční společnost (ČR) a ČSOB Asset Management (ČR); člen správní rady ČVUT v Praze a správní rady Nadace Karla Pavlíka.

Bartel Puelinckx*(narozen 16. prosince 1965)*

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Řízení financí

Vystudoval ekonomii na Univerzitě v Lovani (Belgie) a právo na Univerzitě v Bruselu.

Ve skupině KBC působí od roku 1992, zejména v rámci KBC Bank. Kromě toho pracoval v maďarské K&H Bank v letech 2006–2010, naposledy jako člen vrcholového vedení a ředitel pro lidské zdroje a řízení rizik. Od 1. května 2010 je Bartel Puelinckx členem vrcholového výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Řízení financí. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Koen Wilmots*(narozen 24. července 1964)*

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Řízení rizik

Vystudoval práva na Katolické Univerzitě v Lovani (Belgie) a následně absolvoval postgraduální studium na Univerzitě Roberta Schumanna ve francouzském Štrasburku.

V bankovníctví působí od roku 1992, kdy nastoupil do Kredietbank. V ČSOB pracuje od roku 1999; v období 1999–2005 byl pověřen vedením útvaru Řízení segmentu a distribuce podnikové klientely. Do 30. dubna 2010 působil jako výkonný ředitel útvaru Úvěry. Od 1. května 2010 je Koen Wilmots členem vrcholového výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Řízení rizik. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen dozorčí rady společnosti Hypoteční banka (ČR).

Jiří Vévoda*(narozen 4. února 1977)*

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Produkty a podpůrné služby

Absolvoval Joint European Studies Programme na Staffordshire University (1999) a VŠE v Praze (2001).

V letech 2000–2004 pracoval v GE Capital v České republice, Irsku, Finsku a Švédsku. V letech 2004–2010 působil v poradenské firmě McKinsey & Company. Od 1. května 2010 je Jiří Vévoda členem vrcholového výkonného vedení ČSOB, od 1. ledna 2011 pro oblast Produkty a podpůrné služby. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Dozorčí rada ČSOB

Jan Švejnar

(narozen 2. října 1952)

předseda dozorčí rady

Vystudoval obor průmyslových a pracovních vztahů na Cornellově Univerzitě v USA a získal doktorát (Ph.D.) v oboru ekonomie na univerzitě v Princetonu.

Je nezávislým ekonomem žijícím od roku 1970 v zahraničí. Od roku 1992 svou pracovní kapacitu rozděluje mezi své pracovní závazky v Praze a v USA. Ve své akademické kariéře se věnuje zejména tranzitivním ekonomikám a obecně ekonomickému rozvoji. Byl profesorem na University of Michigan Business School, od začátku roku 2012 působí na Kolumbijské univerzitě v New Yorku jako zakládající ředitel Centra pro globální hospodářskou politiku.

Je členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda výkonného a dozorčího výboru CERGE-EI; člen vědecké rady Fakulty sociálních věd UK; člen Národní ekonomické rady vlády ČR (NERV) a předseda Ekonomické rady asociace krajů (ERAK).

Patrick Roland Georges Zeno Vanden Avenne

(narozen 15. února 1954)

člen dozorčí rady

Vystudoval ekonomické vědy a právo na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) a získal titul na Stanford University v USA v oboru podnikové správy.

Vlastní a řídí několik firem v potravinářském průmyslu a v logistice. Jako významný akcionář KBC se podílí od roku 1993 na správě skupiny KBC. Zastával rovněž manažerské pozice ve společnostech Almanij NV (bývalé mateřské společnosti KBC Group), Gevaert NV a posléze v KBC Bank a KBC Insurance. Po fúzi společnosti Almanij s KBC se v roce 2005 stal ředitelem KBC Bank a je členem Výboru pro audit KBC Bank. Členem dozorčí rady ČSOB je od dubna 2006.

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).

Hendrik George Adolphe Gerard Soete

(narozen 9. listopadu 1950)

člen dozorčí rady

Vystudoval obor zemědělských věd na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) a zde získal titul M.Sc. a Ph.D.

Začal pracovat v řízení výroby ve společnostech Procter & Gamble a Lacsoons Dairy v Belgii. V letech 1983–1994 zastával několik řídicích pozic (včetně pozice výkonného ředitele) ve společnosti Borden Inc. ve Velké Británii a v Německu. Po návratu do Belgie řídil dvě potravinářské společnosti, odkud v roce 1999 přešel do belgické AVEVE Group. V současné době je výkonným předsedou představenstva AVEVE Group. Je také prezidentem společnosti Intercoop Europe (Švýcarsko).

Členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva několika společností ve skupinách KBC, AVEVE Group (Belgie), MRBB (Boerenbond) a jeho Finančního holdingu (Belgie).

Marko Voljč*(narozen 5. prosince 1949)*

člen dozorčí rady

Vystudoval ekonomii na univerzitě v Lublani a Bělehradě.

V letech 1976–1979 působil na pozici předsedy analytického oddělení Slovinské národní banky. V letech 1979–1992 pracoval pro Světovou banku ve Washingtonu D.C. a v Mexico City. V roce 1992 nastoupil do Nova Ljubljanska Banka ve Slovinsku jako prezident a výkonný ředitel. V roce 2004 se stal generálním ředitelem středoevropského ředitelství v ústředí KBC v Bruselu. Z tohoto titulu byl členem dozorčích rad bankovních dceřiných společností KBC v Polsku, Maďarsku a České republice. Od května 2006 do dubna 2010 působil jako generální ředitel K&H Bank (KBC Group) v Budapešti a národní manažer skupiny KBC pro Maďarsko. Od 29. dubna 2010 je pan Marko Voljč generálním ředitelem divize KBC Group pro střední a východní Evropu a Rusko a členem Výkonného výboru KBC Group.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva společnosti K&H Bank (Maďarsko); předseda dozorčí rady společností ČSOB Pojišťovna (ČR), ČSOB (SR), Warta Life and Non-life (Polsko) a Absolut Bank (Rusko); člen dozorčí rady společností KredytBank (Polsko), CIBank (Bulharsko) a DZI (Bulharsko). Člen výborů pro audit výše uvedených společností.

Guy Libot*(narozen 1. března 1963)*

člen dozorčí rady

Získal magisterský titul z aplikované ekonomie a obchodu na Antverpské univerzitě.

V letech 1989–1995 pracoval pro Kredietbank v USA a Nizozemsku. Mezi lety 1995 a 2003 pracoval pro KBC Bank – nejprve jako generální ředitel singapurské pobočky a poté v pozici generálního ředitele nizozemské pobočky. V roce 2003 se pan Libot stal zástupcem prezidenta polské Kredyt Bank a v roce 2006 náměstkem generálního ředitele K&H Bank v Maďarsku. Od roku 2010 pracuje jako generální ředitel KBC Global Services pro oblast bankovníctví regionu střední a východní Evropy a Ruska.

Je předsedou výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva společností K&H Bank (Maďarsko), Absolut Bank (Rusko) a KBC Banka (Srbsko); člen dozorčí rady ČSOB (SR); člen výborů pro audit ČSOB (SR), Absolut Bank (Rusko) a KBC Banka (Srbsko).

Philip Marck*(narozen 4. února 1959)*

člen dozorčí rady

(od 1. července 2011)

Vystudoval práva na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie), zde také v roce 1983 získal titul v oboru audiovizuální média. Dále v roce 1992 získal titul v oboru obchodní management na EHSAL Management School v Bruselu.

Svou profesní kariéru zahájil v Kredietbank v roce 1984. Později zastával pozici ředitele retailové pobočky a poté působil jako ředitel různých korporátních poboček. V roce 2007 se stal regionálním ředitelem korporátního bankovníctví pro region Brusel-Brabant-Limburg. O rok později byl jmenován generálním ředitelem korporátního bankovníctví KBC Bank v Belgii.

Je členem výboru pro audit ČSOB od 1. července 2011.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen dozorčí rady společností ČSOB (SR) a K&H Bank (Maďarsko); člen rady ředitelů KBC Banka (Srbsko).

<p>František Hupka (narozen 13. dubna 1971) člen dozorčí rady volený zaměstnanci</p>	<p>Absolvoval bakalářské studium v oboru ekonomika a management na Západočeské univerzitě v Plzni.</p> <p>V roce 1991 nastoupil do ČSOB jako pracovník podpory IT. Od roku 2002 působí jako předseda podnikového výboru odborové organizace ČSOB. Členem dozorčí rady ČSOB voleným zaměstnanci je od června 2005.</p> <p><i>Členství v orgánech jiných společností:</i> Člen správní rady Odborové zdravotní pojišťovny.</p>
<p>Martina Kantová (narozena 31. března 1974) členka dozorčí rady volená zaměstnanci</p>	<p>Absolvovala Střední ekonomickou školu v Hradci Králové.</p> <p>V ČSOB (dříve IPB) pracuje od roku 1996 na pobočce v Hradci Králové. Od roku 2005 působí na pozici úvěrové poradkyně. Od roku 2008 je členkou Evropské podnikové rady KBC. Od roku 2007 je členkou předsednictva podnikového výboru odborové organizace ČSOB a od roku 2009 předsedkyní základní odborové organizace ČSOB v Hradci Králové.</p> <p><i>Členství v orgánech jiných společností:</i> Není.</p>
<p>Ladislava Spielbergerová (narozena 6. listopadu 1974) členka dozorčí rady volená zaměstnanci</p>	<p>Absolvovala bakalářské studium na Bankovním institutu vysoké školy (BIVŠ) v Praze.</p> <p>V ČSOB pracuje od roku 1995. Od roku 2010 působí na pozici osobní bankérky na pobočce Dvůr Králové nad Labem. Od roku 2005 je členkou Evropské podnikové rady KBC a od roku 2008 místopředsedkyní podnikového výboru odborové organizace ČSOB.</p> <p><i>Členství v orgánech jiných společností:</i> Není.</p>
<p>Dirk Mampaey (narozen 25. října 1965) člen dozorčí rady (do 30. června 2011)</p>	<p>Absolvoval na Free University v Bruselu a International Banking School ve Švýcarsku a Philadelphii (USA) a získal titul v oboru obchodního inženýrství.</p> <p>Svou profesní kariéru zahájil v roce 1988 v Kredietbank. Získal rozsáhlé zkušenosti na manažerských pozicích v oblastech korporátního bankovníctví, strategie a rozvoje a platebního styku. V roce 2007 byl jmenován do pozice vrchního ředitele KBC pro bankovníctví ve východní Evropě a Rusku. V září 2009 se jeho odpovědnost rozšířila na koordinaci bankovních aktivit v celé střední a východní Evropě a Rusku na ředitelství KBC pro střední Evropu.</p> <p>Byl předsedou výboru pro audit ČSOB do 30. června 2011.</p> <p><i>Členství v orgánech jiných společností:</i> Předseda představenstva společnosti K&H Bank (Maďarsko); předseda dozorčí rady KBC Banka (Srbsko); člen dozorčí rady společností ČSOB (SR), KredytBank (Polsko), CIBank (Bulharsko) a Absolut Bank (Rusko).</p>

Výbor pro audit ČSOB – nezávislý člen

<p>Petr Šobotník (narozen 16. května 1954) nezávislý člen výboru pro audit (od 1. února 2011)</p>	<p>Absolvoval VŠE v Praze.</p> <p>V letech 1983–1991 vedl sekce účetnictví na podnikové i resortní úrovni. V roce 1991 nastoupil do auditorské firmy Coopers & Lybrand, partnerem v oddělení auditu se stal v roce 1995. Po fúzi auditorských firem byl v letech 1998–2002 vedoucím partnerem auditu PricewaterhouseCoopers, na vedoucích funkcích v PwC působil do června 2010. V současné době je samostatným konzultantem.</p> <p><i>Členství v orgánech jiných společností:</i> Prezident Komory auditorů ČR od roku 2007 (v listopadu 2010 zvolen na další dvouleté období); od roku 2004 zástupce ČR v pracovní skupině pro otázky etiky Evropské federace účetních (FEE); člen Výboru pro audit společnosti Skanska a.s. (od roku 2010).</p>
--	---

Politika správy a řízení společnosti

Československá obchodní banka, a. s., dobrovolně dodržuje standardy řízení společnosti stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na Principech OECD.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem ČSOB. **V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář (KBC Bank NV) ve smyslu § 190 obchodního zákoníku.** Tato rozhodnutí jsou písemná a vyžadují-li to právní předpisy, mají formu notářského zápisu. O rozhodnutí jediného akcionáře je vždy informováno představenstvo a dozorčí rada ČSOB prostřednictvím doručení písemného vyhotovení rozhodnutí.

Představenstvo

Představenstvo ČSOB plní své úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno obchodním zákoníkem, stanovami a souvisejícími základními řídicími dokumenty společnosti.

Členové představenstva jsou **voleni valnou hromadou** společnosti po splnění dalších předpokladů stanovených zákonem o bankách. V souladu s jeho požadavky má představenstvo společnosti plně exekutivní složení. O složení představenstva a jeho profesních i osobních předpokladech k řádnému vykonávání funkcí jsou akcionář společnosti a její klienti informováni zveřejňováním v pravidelných zprávách a ve stanoveném rozsahu.

V průběhu roku 2011 nedošlo ve složení představenstva ČSOB k žádným změnám.

Představenstvo **zasedá pravidelně, a to zpravidla jednou týdně.** 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 statutárního orgánu se zúčastňuje ředitel Kanceláře Banky, který vykonává úlohu jeho tajemníka a odpovídá za přípravu jednání a vyhotovení zápisu.

Představenstvo **za účelem projednávání specifických agend zřizuje odborně zaměřené výbory.** Vzhledem k důležitosti témat, jimiž se výbory s celobankovní působností zabývají, je v čele výboru zpravidla člen představenstva, který má primární odpovědnost za činnost výboru. Pokud se nemůže zúčastnit zasedání výboru, je zastoupen svým pevně stanoveným zástupcem (zpravidla jiným členem představenstva). Takovýto přístup umožňuje kontinuitu procesu soustavného sledování rozhodování výboru a přímé informování představenstva. Všechny věcně příslušné útvary ČSOB jsou podle své role a odpovědnosti zapojeny do projednávání a účastní se zasedání jednotlivých výborů. Proto je účastí na zasedáních pověřen vedoucí pracovník příslušného útvaru, který svůj útvar zastupuje. V jeho nepřítomnosti se jednání zúčastňuje jeho zástupce nebo pověřený pracovník, pokud to nevyklučuje jednacím řádem příslušného výboru. Jednání výborů se řídí jejich jednacími řády.

Výbory představenstva v roce 2011

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

Cílem výboru je podporovat představenstvo ČSOB v oblasti řízení rizik a řízení kapitálu skupiny ČSOB.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Rozhoduje o schválení/neschválení úvěrové angažovanosti pro případy, které spadají do rozhodovací pravomoci ČSOB.

Výbor pro plánování ICT rozpočtu (ASC)

Výbor řídí a monitoruje transformaci v oblasti řízení obchodu a informačních technologií a vyhodnocuje a metodicky řídí procesy v této oblasti.

Výbor pro vnější vztahy (PAC)

Cílem výboru je podporovat vznik a realizaci obchodních a strategických iniciativ a projektů, které reflektují vlastní potřeby či vnější vlivy a směřují k realizaci obchodních a strategických cílů Banky či společností skupiny ČSOB.

Výbor pro dlouhodobě udržitelný rozvoj (ČSOB SUC)

Výbor definuje strategii dlouhodobě udržitelného rozvoje a řeší korporátní témata a výstupy eskalované z Expertní komise.

Bližší informace o těchto výborech představenstva jsou uvedeny v poznámce č. 37 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2011 podle EU IFRS.

Ostatní orgány

EXCO – Výkonný výbor pro retail/SME

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně-strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast retailu a SME v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

EXCO – Výkonný výbor pro korporátní klientelu a finanční trhy

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně-strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast korporátního bankovníctví a finančních trhů v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

EXCO – Výkonný výbor Masového trhu

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně-strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast masového trhu v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

Dozorčí rada

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s., má ve smyslu stanov společnosti **devět členů**, z nichž šest je voleno valnou hromadou a tři jsou voleni zaměstnanci společnosti.

K 30. červnu 2011 na funkci člena dozorčí rady rezignoval Dirk Mampaey. K 1. červenci 2011 byl valnou hromadou novým členem zvolen Philip Marck. K 15. červnu 2011 byl valnou hromadou členem dozorčí rady znovu zvolen Patrick Roland Vanden Avenne.

V souladu se svým plánem práce se dozorčí rada **v roce 2011 sešla ke čtyřem jednáním**, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle stanov společnosti. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zaslány 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.

Dozorčí rada dle svých pravomocí vybrala vnějšího auditora společnosti, ten se pravidelně účastní jednání výboru pro audit, a zajišťuje tak 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 Kanceláři Banky, jejíž ředitel zodpovídá za zhotovení zápisu z jednání.

Výbor dozorčí rady

Výbor pro odměňování a personální otázky je orgánem dozorčí rady s poradní a nominační funkcí. Stanovuje, posuzuje a vyhodnocuje odměny vedoucích zaměstnanců ČSOB.

Výbor pro odměňování a personální otázky je **tříčlenný** a jeho členy v roce 2011 byli Marko Voljč (předseda), Jan Švejnar a Guy Libot. Schází se dle potřeby, minimálně však jednou ročně.

Výbor pro audit

Výbor pro audit je jedním z orgánů ČSOB. Jeho pravomoci a odpovědnosti jsou vymezeny stanovami společnosti a jednacím řádem výboru pro audit. Výbor pro audit zejména sleduje postup sestavování účetní závěrky a proces jejího povinného auditu, dohlíží a monitoruje účinnost vnitřní kontroly, fungování vnitřního auditu, útvaru Compliance, finanční výkaznictví a systém řízení rizik. Výbor pro audit doporučuje statutárního auditora a posuzuje jeho nezávislost.

Výbor pro audit měl v lednu 2011 **tři členy z řad členů dozorčí rady ČSOB**, a to Dirk Mampaeye (předseda výboru pro audit), Jana Švejnara a Guy Libota. Od 1. února 2011 se **čtvrtým – nezávislým členem** výboru pro audit stal Petr Šobotník. K 30. červnu 2011 byl Dirk Mampaeye odvolán z výboru pro audit, novým členem se stal Philip Marck, který je zároveň členem dozorčí rady ČSOB. Od 1. července 2011 pracuje výbor pro audit v následujícím složení: Guy Libot (předseda výboru pro audit), Jan Švejnar, Philip Marck a Petr Šobotník (nezávislý člen).

Členové výboru pro audit jsou **voleni valnou hromadou** na základě svých odborných znalostí, které jsou potřebné pro kvalifikované plnění kontrolních povinností. Jako stálí hosté se všech zasedání výboru pro audit účastní generální ředitel ČSOB, členové představenstva ČSOB, externí auditor, manažer vnitřního auditu KBC a ředitel vnitřního auditu ČSOB. Dále mohou být na jednání výboru pro audit přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro audit poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. V souladu s plánem činnosti se **během roku 2011** konala **čtyři zasedání** výboru pro audit, na kterých byly řešeny záležitosti spadající do jeho kompetence.

Mechanismy vnitřní kontroly eliminující rizika v procesu finančního výkaznictví

K zajištění pravdivého a věrného zobrazení transakcí v účetnictví společnosti a správnému sestavení finančních výkazů je **využívána řada nástrojů v několika oblastech**. Kontroly jsou prováděny jak automatizovaně, tak manuálně a jsou zabudovány do celého procesu od zavedení transakce do systémů společnosti až po sestavení finančních výkazů.

Zůstatky všech účtů hlavní knihy podléhají pravidelným, minimálně měsíčním, interním kontrolám. Určený odpovědný pracovník tzv. „Account manager“ provádí logické i specifické kontroly vztahující se k zůstatku účtu v hlavní knize spočívající např. v odsouhlasení údajů v podpůrných systémech nebo mimoúčetních evidencích na stavy v hlavní knize, sledování vývoje zůstatku na účtu, monitorování výskytu neobvyklých transakcí nebo sledování ručních zásahů na účty s automatickým účtováním atd. Kontrolní procedury jsou nastaveny tak, aby bylo eliminováno riziko účetních chyb a podvodů. Opravy účetních chyb jsou centrálně monitorovány. Vhodnost a účinnost prováděných účetních kontrol je pravidelně vyhodnocována. Výsledky kontrol jsou pololetně předkládány internímu auditu a řízení operačních rizik.

Součástí vnitřního kontrolního systému jsou i interní směrnice, které vymezují odpovědnost a pravomoci jednotlivých zaměstnanců při pořizování účetních záznamů tak, aby bylo zajištěno řádné oddělení pravomocí v rámci oběhu účetních dokladů. Jsou nastaveny kontrolní procedury v rámci účetních systémů, včetně kontroly na principu „čtyř očí“ a autorizace oprávněnosti přístupu. Možnost neoprávněného účtování je eliminována vymezením osob, které mohou provádět vymezený okruh transakcí a osob pověřených schvalováním.

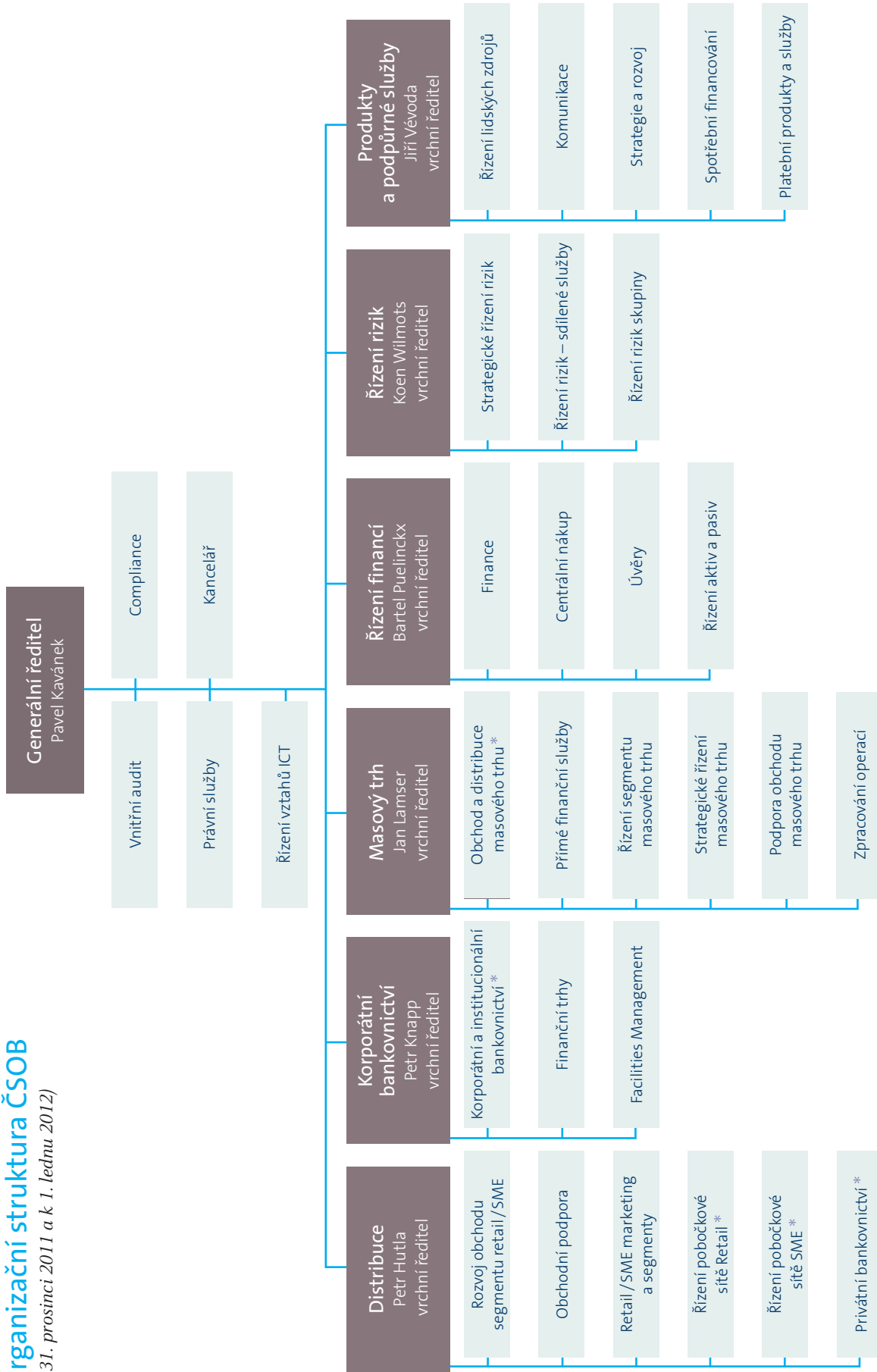
Pravidla pro oceňování majetku a závazků společnosti včetně pravidel pro tvorbu opravných položek a rezerv jsou společně s účetními postupy upravena ve vnitřních předpisech, které jsou připravovány v souladu se zákonnými požadavky a mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví. Sledování souladu s těmito požadavky a promítání změn je zajišťováno prostřednictvím útvaru Účetní metodiky, který dále spolupracuje s příslušnými útvary. Uplatňované účetní politiky, např. pravidla pro oceňování finančních aktiv nebo zásady pro tvorbu opravných položek a rezerv, jsou popsány v poznámce č. 2 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2011 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2011 podle EU IFRS.

Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu, případně na základě výsledků vlastního vyhodnocování rizik organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka č. 37.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2011 podle EU IFRS a poznámka č. 39.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2011 podle EU IFRS.

Finanční výkazy jsou v maximální možné míře sestavovány automatizovaně za použití dat z centrálního datového skladu, která jsou odsouhlasována na hlavní knihu. Konsolidované účetní výkazy jsou pravidelně předkládány dozorčí radě společnosti a jak konsolidované, tak i nekonsolidované výkazy podléhají ověření externím auditorem. Efektivnost a účinnost vnitřních kontrol je vyhodnocována interním auditorem.

Organizační struktura ČSOB

(k 31. prosinci 2011 a k 1. lednu 2012)



* Tyto útvary řídí příslušné pobočkové síť.

53	Finanční část
54	Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce
56	Konsolidovaná účetní závěrka
150	Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce
152	Nekonsolidovaná účetní závěrka

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

Ověřili jsme příloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, tj. konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a konsolidovanou přílohu včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení konsolidované 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 konsolidované 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 ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený partnerem

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

15. března 2012
Praha, Česká republika

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2011

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2011	Po úpravě 2010
Úrokové výnosy	5	33 318	33 384
Úrokové náklady	6	-8 510	-9 109
Čistý úrokový výnos		24 808	24 275
Výnosy z poplatků a provizí		9 040	8 872
Náklady na poplatky a provize		-3 672	-3 432
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	5 368	5 440
Výnosy z dividend		41	45
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	1 460	1 823
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		642	86
Čisté ostatní výnosy	9	440	1 345
Provozní výnosy		32 759	33 014
Náklady na zaměstnance	10	-6 779	-6 414
Všeobecné správní náklady	11	-7 182	-7 053
Odpisy a amortizace	22, 23	-911	-1 049
Provozní náklady		-14 872	-14 516
Ztráty ze znehodnocení	12	-5 062	-3 386
Podíl na zisku přidružených společností	19	145	226
Zisk před zdaněním		12 970	15 338
Daň z příjmu	13	-1 764	-1 776
Zisk za účetní období		11 206	13 562
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		11 172	13 471
Menšinovým podílníkům		34	91

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2011	2010
Zisk za účetní období		11 206	13 562
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		1	-1
Čistý zisk ze zajištění peněžních toků		1 953	501
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv		326	-616
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností		16	80
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		-528	34
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění	31	1 768	-2
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		12 974	13 560
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		12 943	13 469
Menšinovým podílníkům		31	91

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2011	Po úpravě 2010
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15	46 691	21 164
Finanční aktiva k obchodování	16	176 703	173 810
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	11 021	11 132
Realizovatelná finanční aktiva	17	87 404	102 521
Finanční investice držené do splatnosti	17	139 423	150 240
Úvěry a pohledávky	18	449 291	399 741
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		77	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20	10 328	9 437
Pohledávky ze splatné daně		70	39
Pohledávky z odložené daně	13	481	488
Investice v přidružených společnostech	19	1 150	1 163
Investice do nemovitostí	21	509	713
Pozemky, budovy a zařízení	22	8 114	8 057
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	23	3 314	3 625
Aktiva určená k prodeji	24	98	140
Ostatní aktiva	25	1 919	2 785
Aktiva celkem		936 593	885 055
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	26	165 914	138 870
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	27	688 556	663 418
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		103	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	20	7 350	5 567
Závazky ze splatné daně		532	1 203
Závazky z odložené daně	13	1 081	830
Ostatní závazky	28	10 816	8 676
Rezervy	29	1 058	651
Závazky celkem		875 410	819 215
Základní kapitál	30	5 855	5 855
Emisní ážio		7 509	7 509
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		24 061	30 560
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	30	2 612	2 422
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	30	1 578	-2
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	30	1	0
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		60 303	65 031
Menšinové podíly		880	809
Vlastní kapitál celkem		61 183	65 840
Závazky a vlastní kapitál celkem		936 593	885 055

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky 15. března 2012 a z jeho pověření podepsána:

Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Náležící akcionářům mateřské společnosti					Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál (Poznámka: 30)	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 30)		
1. leden 2010	5 855	7 509	18 687	34 478	2 422	900	69 851
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	13 471	-2	91	13 560
Změna v rámci podnikové kombinace	0	0	0	0	0	-176	-176
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 14)	0	0	0	-17 389	0	0	-17 389
Dividendy dceřiných společností	0	0	0	0	0	-6	-6
31. prosinec 2010	5 855	7 509	18 687	30 560	2 420	809	65 840
1. leden 2011	5 855	7 509	18 687	30 560	2 420	809	65 840
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	11 172	1 771	31	12 974
Výsledky z částečného prodeje účasti v dceřinné společnosti	0	0	0	149	0	40	189
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 14)	0	0	0	-17 820	0	0	-17 820
31. prosinec 2011	5 855	7 509	18 687	24 061	4 191	880	61 183

⁽¹⁾ Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento fond nelze rozdělovat a může být použitý pouze na úhradu vzniklých ztrát.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2011	2010
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		12 970	15 338
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	33	-53 268	-8 469
Změna v provozních závazcích	33	54 380	36 812
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	33	6 081	7 118
Čistý zisk z investiční činnosti		-22	-378
Čistá placená / přijatá daň z příjmů		-2 532	-1 405
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		17 609	49 016
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů		-4 731	-39 339
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		15 674	11 042
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 606	-1 394
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		614	932
Příjmy z prodeje ICT	2.5	0	966
Dividendy od přidružených společností		489	337
Prodej dceřiných a přidružených společností a společných podniků		189	0
Navýšení kapitálu v přidružených společnostech		-315	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		10 314	-27 456
FINANČNÍ ČINNOST			
Splácení obligací		-1 507	-7 792
Emise dluhopisů		808	0
Snížení / zvýšení menšinových podílů		31	-91
Vyplacené dividendy	14	-17 820	-17 389
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-18 488	-25 272
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		9 435	-3 712
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	33	25 860	29 572
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		9 435	-3 712
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	33	35 295	25 860
Dodatečné informace			
Úroky placené		-9 059	-10 397
Úroky přijaté		33 993	33 909
Dividendy přijaté		41	45

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB) sídlem Radlická 333/150, Praha 5, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Dále skupina ČSOB (Skupina) (Poznámka: 3) 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

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v zůstatkové hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Skupinu měnou vykazovány.

Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

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). Účetní politiky dceřiných společností a společných podniků byly dle potřeb změněny k zajištění nezbytné konzistence s politikami Skupiny.

Vnitropodnikové transakce, zůstatky a nerealizované zisky z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány.

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu. Kontrola existuje, pokud má Banka pravomoc řídit finanční a operační politiky společnosti a tím získávat užitek z jejich aktivit. Výsledky dceřiných společností pořízených nebo vyřazených v průběhu účetního období jsou příslušně zahrnuty do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty od data pořízení nebo do data vyřazení.

Menšinové podíly reprezentují část zisku nebo ztráty a čistých aktiv, které nejsou vlastněny, přímo nebo nepřímo, Skupinou a jsou samostatně prezentovány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a ve vlastním kapitálu v konsolidovaném výkazu o finanční situaci odděleně od vlastního kapitálu náležejícího akcionářům mateřské společnosti.

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

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Skupiny posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu likviditu, kredit a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejich finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je obzvláště třeba využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek tvoří Skupina také portfoliové opravné položky ke skupině úvěrů, ke kterým není jednotlivě identifikována specifická tvorba opravných položek, které však mají vyšší riziko nezaplacení než bylo původně očekáváno.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

Snížení hodnoty goodwillu

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Skupiny, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

Klasifikace leasingu

Klasifikace leasingu na finanční nebo operativní je založena na rozsahu, v jakém jsou rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena z pronajímatele na nájemce. Pokud jsou téměř všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena na nájemce, leasing je klasifikován jako finanční. Úsudek vedení je nutný k určení rozsahu převedených rizik a odměn.

Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Při určení částky vykázané odložené daňové pohledávky je třeba použít úsudek vedení založený na pravděpodobném časování a úrovni budoucích zdanitelných zisků společně s budoucími daňově plánovacími strategiemi.

Rezervy

Rezervy jsou zaúčtovány, pokud má společnost současný závazek, který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a je možné provést spolehlivý odhad výše závazku. Úsudky jsou nutné k ohodnocení, zda existuje současný závazek, a zda je pravděpodobné, že událost nastane. Úsudek vedení je nezbytný také k odhadu výše závazku.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2011

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s tou výjimkou, že Skupina přijala následující standardy, dodatky a interpretace. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na Skupinový výkaz zisku a ztráty nebo Skupinový výkaz o finanční situaci.

IFRS 1 První přijetí IFRS (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2010. Dodatek popisuje omezenou změnu z vykazování srovnatelných období standardu IFRS 7 pro společnosti prvotně přijímající IFRS.

IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran (revidovaný) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011. Tato novela upravuje definici spřízněných stran, vládní agentury a požadavky na zveřejnění transakcí a vztahů s vládními agenturami.

IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. únoru 2010. Dodatek se týká upřesnění klasifikace nárokové emise akcií.

IFRIC 14 Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011. Dodatek se týká společností, na které jsou kladeny požadavky na minimální financování a které platí předčasné splátky na pokrytí těchto požadavků. Takováto splátka může být vykázána jako aktivum.

IFRIC 19 Splacení finančních závazků kapitálovými nástroji je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2010. Tato interpretace popisuje postupy umožnění finančních závazků vlastními akciemi.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v květnu 2010 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Žádné z těchto zdokonalení nemělo významný dopad na účetní pravidla, finanční situaci nebo výkonnost Skupiny.

- IFRS 3 Podnikové kombinace
- IFRS 7 Finanční nástroje – Zveřejnění: Novela má za cíl zjednodušit zveřejnění tím, že se sníží objem dat k vydaným zárukám a že se zlepší vykazování kvalitativních informací. Požadavek na vykazování restrukturalizovaných znehodnocených finančních aktiv nebo aktiv po splatnosti je zrušen. Požadavky na zveřejnění finančních aktiv, u nichž došlo k propadnutí záruk nebo jiných úvěrových posílení, jsou povinné pouze pro ta aktiva držená ke konci reportovaného období. Nové požadavky jsou Skupinou zveřejněny v Poznámce: 39.
- IAS 1 Sestavování účetní závěrky
- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka
- IAS 34 Mezitímní účetní závěrka
- IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy

Účinné po 1. lednu 2011

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2011. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na Skupinové finanční výkazy.

IFRS 1 Vážná hyperinflace a odstranění pevně uvedených dat pro první aplikaci IFRS (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Tento dodatek poskytuje úlevu pro společnosti poprvé aplikující IFRS z povinnosti rekonstruovat transakce, které proběhly před jejich přechodem na IFRS. Dodatek dává návody společnostem, které se vypořádaly z vážné hyperinflace.

IFRS 7 Zveřejnění – Převody finančních aktiv (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Tento dodatek pomáhá uživatelům finančních výkazů ohodnotit jak expozici vůči rizikům, které souvisí s převody finančních aktiv, tak jejich dopad na finanční pozici společnosti.

IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou unií. Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních aktiv.

Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány buď do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

- Ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv; a
- Rysy, jimiž se vyznačují smluvní peněžní toky z finančního aktiva plynoucí.

Dluhové nástroje lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže budou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí; a
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Reklasifikace mezi těmito dvěma kategoriemi je požadována, když dojde ke změně ekonomického modelu účetní jednotky. IFRS 9 zachovává "fair value option". Při prvotním zaúčtování se jednotka může rozhodnout zaúčtovat finanční nástroje reálnou hodnotou, přestože by jinak mohla klasifikovat nástroj do kategorie zůstatkové hodnoty. IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného výsledku nebo do výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou. Finanční závazek může být určen k oceňování reálnou hodnotou za určitých podmínek, pokud toto vyústí v přesnější informaci:

- Odstraňuje nebo snižuje nekonzistenci v ocenění nebo zaúčtování.
- Skupina finančních závazků je řízena a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně dalších dvou fází projektu, které ještě nebyly vydány. IASB stále pracuje jak na druhé fázi projektu o snížení hodnoty finančních nástrojů, tak na třetí fázi týkající se zajišťovacího účetnictví. Dokončení celého projektu IFRS 9 je odhadováno v roce 2012.

IAS 12 Odložená daň: Podkladová aktiva (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2012. Tento dodatek poskytuje praktický přístup k ocenění odložených daňových aktiv a závazků, pokud jsou investice do nemovitostí přeceňovány na reálnou hodnotu.

Zdokonalení IFRS, vydané v květnu 2011 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

IASB vydala několik dalších standardů, které však k 31. prosinci 2011 nebyly schváleny Evropskou unií.

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard nahrazuje část IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, který se týká konsolidované účetní závěrky. Nově definuje kontrolu a zavádí jediný model platný pro všechny účetní jednotky.

IFRS 11 Společná uspořádání je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC 13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků. Tento standard bude mít dopad na konsolidované výkazy Skupiny, protože nepovoluje poměrnou metodu konsolidace.

IFRS 12 Zveřejnění podílů v ostatních společnostech je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard zahrnuje veškeré požadavky na zveřejnění informací, které byly dříve zahrnuty v IAS 27, IAS 28 a IAS 31. Společnost bude povinna zveřejnit úsudky použité k vyhodnocení toho, zda ovládá jiné subjekty.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard poskytuje návod, jak oceňovat finanční a nefinanční aktiva a závazky reálnou hodnotou.

IAS 1 Zveřejnění položek ostatního hospodářského výsledku (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2012. Dodatek mění seskupení položek zveřejněných ve výkazu ostatního hospodářského výsledku. Položky, které lze v budoucnu reklasifikovat (recyklovat) do výkazu zisku nebo ztráty (například v momentě odúčtování nebo vyrovnání), budou vykázány odděleně od položek, které nebude možné reklasifikovat.

IAS 19 Zaměstnanecké požitky (revidovaný) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Novela zahrnuje množství úprav od zásadních změn po jednoduché vysvětlení a formulace. K zásadním změnám patří odlišné oceňování položek a zveřejnění týkající se plánu definovaných požitků, počátečního ocenění požitků při předčasném ukončení pracovního poměru a klasifikace krátko- a dlouhodobých požitků.

IAS 27 Individuální účetní závěrka je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard obsahuje požadavky na účtování a zveřejnění investic v dceřiných, přidružených a společných podnicích, pokud společnost sestavuje individuální účetní závěrku.

IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard předepisuje účtování pro investice do přidružených podniků a udává požadavky pro použití ekvitní metody konsolidace pro účtování investic do přidružených a společných podniků.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto konsolidovaných finančních výkazů.

(1) 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“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z výpůjček v cizích měnách nebo derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

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 Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn.

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 Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn. Při prodeji zahraniční společnosti jsou tyto kurzové rozdíly vykázané ve výkazu zisku a ztráty jako část zisku nebo ztráty z prodeje.

(2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, 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 výkazu o finanční situaci, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Skupina buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Skupina zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užítky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky nebyla ani ponechána ani převedena, Skupina zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Skupina ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvající spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, 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 Skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci 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 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 / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázan ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

(3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykazány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny. Tímto se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

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 ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva a závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu. Dividenda se vyazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou klasifikovány do této kategorie, pokud jsou splněna následující kritéria:

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo
- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu podle smluvních podmínek.

(ii) *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 nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) 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.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z realizovatelných finančních aktiv. 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 ve Výnosech z dividend.

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Skupina závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(vi) Day 1 profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

(4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách nebo Pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

(5) 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 oceňovány 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, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(6) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. 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 zjištělé 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 Skupinou dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak Skupina neudělila;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjištělých 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.

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

Skupina posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně nebo společně hodnocená finanční aktiva v zůstatkové hodnotě. 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 zůstatkové 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 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. 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 dlužníkové 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 skupinovým 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 zjistitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Skupinou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

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.

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 se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(ii) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Skupina spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

(iii) *Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě*

Ke konci každého účetního období Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. 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. Za významný je považován pokles o více než 30 % reálné hodnoty, za dlouhotrvající se považuje období jednoho roku a déle. 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 výkazu zisku a 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.

(7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně získatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně získatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně získatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

(8) Zajišťovací účetnictví

K řízení Skupinových úrokových a měnových rizik Skupina používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. 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. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje 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 na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Skupina dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Skupina splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

(i) *Zajištění peněžních toků*

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků 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 Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty 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 Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

(ii) *Zajištění reálné hodnoty*

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky a je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

(9) Započtení finančních aktiv a závazků

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

(10) Reklasifikace finančních aktiv

Skupina nereklasifikuje finanční aktiva z nebo do Finančních aktiv zařazených při prvotním zachycení v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Pokud nederivátové aktivum v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty není drženo za účelem prodeje, může být reklasifikováno pouze za výjimečných okolností.

Skupina může za určitých podmínek reklasifikovat finanční aktiva z Realizovatelných aktiv.

Reklasifikace je zaúčtována v reálné hodnotě data reklasifikace, která se stává novou zůstatkovou hodnotou.

Nerealizované zisky nebo ztráty v kapitálu Realizovatelných finančních aktiv jsou v případě reklasifikace amortizovány do výkazu zisku nebo ztrát po dobu životnosti aktiva pomocí efektivní úrokové míry. Rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je amortizován pomocí efektivní úrokové míry do výkazu zisků nebo ztrát.

Prodeje a reklasifikace z portfolia aktiv držných do splatnosti jsou možné bez sankcí pouze v omezených případech, například pokud se jedná o nevýznamné částky nebo nástroj je tak blízko splatnosti, že změny tržních úrokových sazeb nemají významný vliv na změnu reálné hodnoty. Dále se sankce neuplatní v případě, že prodej nebo reklasifikace jsou spojeny s ojedinělou událostí mimo kontrolu Skupiny (významné zhoršení úvěrové spolehlivosti emitenta, změny v daňových, statutárních nebo regulatorních požadavcích) nebo pokud prodej proběhne v době, kdy byla jistina prakticky splacena.

Ovšem pokud dojde k prodeji nebo reklasifikaci z portfolia drženého do splatnosti za jiných okolností, zbylé investice musí být reklasifikovány do Realizovatelných aktiv. Dále žádné finanční aktivum nesmí být klasifikováno do splatnosti po dobu dvou let.

(11) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

(i) 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.

(ii) 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 ve výkazu o finanční situaci jako úvěry a pohledávky z finančního leasingu v Úvěrech a pohledávkách. 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 Úrokový výnos.

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. Výnosy z nájemného a odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu jsou vykázány jako čisté v Čistých ostatních výnosech.

(12) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Skupiny, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové 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, případně 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.

Úrokový výnos nebo náklad z nederivátových finančních nástrojů v portfoliu drženém za účelem prodeje, derivátů použitých k ekonomickému zajištění nebo nástrojů určených do zisku nebo ztrátě při prvotním zaúčtování jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

V okamžiku snížení hodnoty finančního aktiva nebo jeho skupiny je úrokový výnos účtován pomocí úrokové sazby diskontující budoucí peněžní toky.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

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 prostřednictvím 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.

(iii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

(iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

(13) 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), úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím.

(14) Investice do nemovitostí

Skupina drží některé nemovitosti jako investici za účelem dosažení příjmu z nájemného, kapitálového zhodnocení nebo obojího. Investice do nemovitostí se prvotně oceňují pořizovací cenou navýšenou o transakční náklady spojené s pořízením nemovitosti. Následně jsou investice do nemovitostí vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případně ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti. Pro investice do nemovitostí jsou používány stejné účetní politiky jako pro budovy a zařízení.

(15) Investice v přidružených společnostech

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 % a 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 Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv.

(16) 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 oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke konci účetního období a případně upraveny.

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

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	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 Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení jsou přezkoumávány na snížení hodnoty ke konci účetního období nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

(17) Podnikové kombinace a goodwill

Nově pořízená dceřiná společnost je do konsolidace zahrnována metodou koupě. Pořizovací cena představuje úhrn reálných hodnot poskytnutých aktiv, vydaných kapitálových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení. Nekomolní podíly jsou oceněny poměrným dílem čistých identifikovatelných aktiv kupované společnosti. Transakční náklady přiřaditelné pořízení jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku do výkazu zisku a ztráty. Pořízená identifikovatelná aktiva, převzaté závazky a podmíněné závazky jsou prvotně oceňovány v jejich reálných hodnotách k datu pořízení, bez ohledu na nekontrolní podíly. Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupi, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snížená o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekontrolních podílů, pak se zisk vykáže v hospodářském výsledku k datu akvizice.

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

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

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

(18) Nehmotná aktiva

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

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

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

Software	4 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 Čistých ostatních výnosů.

(19) 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 vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(20) Důchodové požitky zaměstnanců

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

Kromě příspěvků odváděných 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.

(21) 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.

(22) 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. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

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 úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně za každou jednotlivou konsolidovanou společnost.

(23) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účtového období.

Zákonný rezervní fond je tvořen v souladu s legislativou a jeho užití je omezeno jak Obchodním zákoníkem tak stanovami společnosti. Tento fond není rozdělitelný akcionářům.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(24) 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.

(25) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Skupiny, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Skupinou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

2.5 Komparativy

Reklasifikace

Vzhledem k tomu, že Skupina je součástí konsolidačního celku KBC Bank, která připravuje finanční výkazy v souladu s EU IFRS, rozhodla se použít stejnou strukturu finančních výkazů a zařazení položek do této struktury a současně více vyhovět požadavkům EU IFRS. Z tohoto důvodu jsou některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2011 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2010 a 2009. V souladu se změnami v roce 2011 byly některé položky ve srovnatelných zůstatcích reklasifikovány.

Rekonciliace vybraných položek finančních výkazů za rok končící 31. prosincem 2010 je následující:

(mil. Kč)	2010 Před úpravou	Reklasifikace			2010 Po úpravě
		A	B	C	
Výkaz zisku a ztráty					
Úrokové výnosy	32 353	1 031			33 384
Úrokové náklady	-7 595	-1 514			-9 109
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	1 340	483			1 823
Čisté ostatní výnosy	1 380		-35		1 345
Odpisy a amortizace	-1 084		35		-1 049
Výkaz o finanční situaci					
Finanční závazky k obchodování	21 096			117 774	138 870
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	117 774			-117 774	0

Rekonciliace vybraných položek výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2009 je následující:

(mil. Kč)	2009	Reklasifikace		2009
	Před úpravou	B		Po úpravě
Výkaz o finanční situaci				
Finanční závazky k obchodování	23 036	105 057		128 093
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	105 057	-105 057		0

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

A/ Úroky z finančních derivátů určených pro ekonomické zajištění

Časově rozlišené úrokové výnosy a úrokové náklady z finančních derivátů, které nesplnily kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví, avšak které jsou používány k zajištění z ekonomického pohledu, v minulosti vykázané v rámci položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, byly reklasifikovány do řádku Čistý úrokový výnos (Poznámka: 2.4(3)(i)).

B/ Odpisy investic do nemovitostí

Odpisy investic do nemovitostí, které byly v minulosti vykázány v rámci položky Odpisy a amortizace, byly reklasifikovány do řádku Čisté ostatní výnosy tak, aby částky odpisů byly přímo přiřazeny k výnosům z nájemného, který Skupina realizovala z investic do nemovitostí.

C/ Klasifikace finančních závazků

Finanční závazky původně klasifikované jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty byly přesunuty do Finančních závazků k obchodování. Kategorie k obchodování lépe vystihuje charakter řízení finančních závazků, které jsou společně řízeny s finančními aktivy k obchodování útvarem Dealing s cílem realizovat zisk ze změny reálné hodnoty aktiv a závazků v krátkém období. Změna klasifikace tak současně povede k poskytnutí relevantnějších informací o řízení finančních aktiv a závazků.

Outsourcing ICT služeb

V souladu s dlouhodobým záměrem zjednodušit a zefektivnit poskytování informačních a komunikačních (ICT) služeb v rámci KBC Group bylo v roce 2008 rozhodnuto, že vybrané společnosti ze Skupiny budou outsourcovat své ICT služby. Záměr předpokládal přesun části zaměstnanců Banky a aktiv souvisejících s ICT do samostatného subjektu. Tento přesun představuje prodej podniku do nově vytvořené společnosti.

K 14. lednu 2009 byla do obchodního rejstříku zapsána KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (KBC GS CZ). KBC GS CZ je organizační složkou belgické KBC Global Services NV (KBC GS).

Na základě rozhodnutí Představenstva byly k 1. červnu 2009 přesunuty ICT služby z ČSOB a ČSOB pojišťovny do KBC GS CZ. Stávající zaměstnanecké smlouvy dotčených zaměstnanců ČSOB byly v souladu se zákony přesunuty na KBC GS CZ.

V roce 2010 Skupina pokračovala v centralizaci nákupu ICT služeb. Outsourcing ICT služeb byl od 1. ledna 2010 zaveden ve společnosti ČSOB Leasing.

Smlouva o nákupu aktiv mezi ČSOB a KBC GS byla uzavřena a vstoupila v platnost v lednu 2010. Na základě smlouvy došlo k přesunu aktiv souvisejících s ICT ze Skupiny na KBC GS. ICT aktiva byla k 31. prosinci 2009 klasifikována jako Aktiva určená k prodeji (Poznámka: 24).

V roce 2010 byla nově vytvořená část společnosti KBC GS oceněna. Prodejní cena společnosti, představující čistý peněžní tok do Skupiny, byla stanovena na základě znaleckého posudku vyhotoveného znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze a činila 966 mil. Kč. Čistý zisk z prodeje této společnosti byl 344 mil. Kč a byl vykázán v položce Ostatní čisté výnosy.

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 28 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2011	2010
Dceřiné společnosti				
Auxilium, a.s.	Auxilium	Česká republika	100,00	100,00
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	Česká republika	100,00	100,00
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB AM	Česká republika	0	20,59
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM/IS	Česká republika	44,29	0
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IS	Česká republika	0	90,81
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IBS	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	ČSOB Leasing pojišťovací makléř	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Progres	Česká republika	0	100,00
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Stabilita	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB Property fund	Česká republika	69,63	69,63
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	Česká republika	100,00	100,00
Merrion Properties s.r.o.	Merrion properties	Česká republika	69,63	69,63
Property LM, s.r.o.	Property LM	Slovenská republika	69,63	69,63
Property Skalica, s.r.o.	Property Skalica	Slovenská republika	69,63	69,63
Společný podnik				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	Česká republika	55,00	55,00
Přidružená společnost				
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	25,00	25,00

V listopadu 2011 se ČSOB PF Progres sloučil s ČSOB PF Stabilita. Nástupnickou společností se stala ČSOB PF Stabilita.

V roce 2010 se účast ve společnostech ČSOB Property fund, Property LM, Property Skalica a Merrion Properties snížila z důvodu rozhodnutí Banky o snížení základního kapitálu společnosti a výkupu akcií.

V prosinci 2010 bylo převedeno 49,18 % hlasovacích práv v ČSOB Leasing (které Skupina v entitě držela) na společnost KBC Lease Holding NV. Skupina je tak oprávněna k výkonu 50,82 % hlasovacích práv v ČSOB Leasing.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponovala 52,94 % hlasovacích práv v ČSOB AM a z toho důvodu byla do 31. prosince 2011 společnost považována za dceřinou společnost.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 40 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 100 % hlasovacích práv ve společnostech ČSOB Property fund, Property LM, Property Skalica a Merrion Properties.

Na základě stanov ČSOB spoluovládá ČMSS 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.

Sloučení ČSOB IS a ČSOB AM

Dne 27. dubna 2011 ČSOB schválila fúzi ČSOB IS a ČSOB AM. Bylo rozhodnuto, že nástupnickou společností se stane ČSOB IS s názvem ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost. Rozhodný den transakce byl stanoven na 1. července 2011. V červnu 2011 se uskutečnil prodej 15,28 % podílu v ČSOB IS ze společnosti Auxilium do KBC Participations Renta, SA. Tímto prodejem se snížila účast ve společnosti ČSOB IS a Skupina realizovala zisk ve výši 149 mil. Kč. Nástupnická společnost byla zaregistrována v Obchodním rejstříku k 31. prosinci 2011. V návaznosti na sloučení a datum účinnosti registrace Skupina efektivně ztratila rozhodující vliv ve sloučené společnosti ČSOB AM/IS od 1. ledna 2012 a začala používat ekvivalenční metodu konsolidace. Zisk z prodeje předcházejícího sloučení ve výši 149 mil. Kč bude zahrnutý do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2012, kdy došlo ke ztrátě kontroly.

Do finančních výkazů Skupiny k 31. prosinci 2011 byly ČSOB AM a ČSOB IS zahrnuty použitím plné metody konsolidace vzhledem k tomu, že Banka uplatňovala rozhodující vliv v ČSOB IS a ČSOB AM do konce roku 2011 na základě původní smlouvy zajišťující Skupině většinu hlasovacích práv.

Následující tabulka zobrazuje aktiva (včetně goodwillu), závazky a menšinové podíly ve sloučené společnosti k 31. prosinci 2011 tak, jak byly zahrnuty do konsolidovaných finančních výkazů a které budou odúčtovány z konsolidovaných finančních výkazů Skupiny (ze segmentu Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky) v lednu 2012. Současně je vykázán i výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2011. V souladu se změnou konsolidační metody bude od roku 2012 v rámci konsolidovaného výkazu o finanční situaci nadále vykazována investice v přidružených společnostech.

Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2011
Výnosy z poplatků a provizí	727
Náklady na poplatky a provize	-119
Čistý výnos z poplatků a provizí	608
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	-1
Čisté ostatní výnosy	-5
Provozní výnosy	602
Náklady na zaměstnance	-115
Všeobecné správní náklady	-35
Odpisy a amortizace	-7
Provozní náklady	-157
Zisk před zdaněním	445
Daň z příjmu	-38
Zisk za účetní období	407

Výkaz o finanční situaci

(mil. Kč)	2011
Pohledávky ze splatné daně	26
Pohledávky z odložené daně	1
Pozemky, budovy a zařízení	3
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	10
Ostatní aktiva	155
Aktiva celkem	195
Rezervy	2
Ostatní závazky	225
Závazky celkem	227
Menšinové podíly	681
Celkem čistá hodnota aktiv k odúčtování	-713

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Skupina má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Skupiny. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Skupiny. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Skupiny interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v nekonsolidovaných finančních výkazech. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty ale je řízena na úrovni Skupiny.

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky: fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, stavební spoření, penzijní fondy, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků, hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření, leasing, ostatní transakce s klienty ze segmentu Retail / SME, podílové fondy a správu aktiv. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty a malými a středními podniky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Firemní bankovníctví: společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč a nebankovní finanční instituce. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu firemního bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s firemními klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů. Společně s poradenstvím týkající se firemního bankovníctví, fúzí a akvizic a specializovaného finančního poradenství a obchodování jsou součástí dealingových služeb.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zobrazeny skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu firemního a retailového bankovníctví a malých a středních podniků, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB, výsledek činnosti nebankovních dceřiných

společností, segment řízení aktiv a závazků (ALM), výnosy a náklady nepřímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace. V rámci tohoto segmentu je zahrnutý čistý zisk z prodeje ICT v roce 2010.

V roce 2011 bylo ALM převedeno ze segmentu Finanční trhy a ALM do segmentu Centrála Skupiny. Srovnatelné údaje za rok 2010 byly reklasifikovány.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2011

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	18 940	2 329	679	2 860	24 808
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 047	1 006	133	182	5 368
Výnosy z dividend	36	0	0	5	41
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	925	753	-175	-43	1 460
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv	463	0	0	179	642
Čisté ostatní výnosy	82	58	62	238	440
Provozní výnosy	24 493	4 146	699	3 421	32 759
z toho:					
<i>Externí provozní výnosy</i>	18 938	4 091	699	9 031	32 759
<i>Interní provozní výnosy</i>	5 555	55	0	-5 610	0
Odpisy a amortizace	-280	-6	-1	-624	-911
Ostatní provozní náklady	-11 848	-1 355	-286	-472	-13 961
Provozní náklady	-12 128	-1 361	-287	-1 096	-14 872
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-3 050	-1 483	-5	-3 243	-7 781
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	1 476	999	0	244	2 719
Ztráty ze znehodnocení	-1 574	-484	-5	-2 999	-5 062
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	145	145
Zisk před zdaněním	10 791	2 301	407	-529	12 970
Daň z příjmu	-2 068	-464	-77	845	-1 764
Zisk segmentu	8 723	1 837	330	316	11 206
Náležící:					
Akcionářům Banky	8 723	1 837	330	282	11 172
Menšinovým podílníkům	0	0	0	34	34
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	376 261	100 817	200 679	257 686	935 443
Investice do přidružených společností	0	0	0	1 150	1 150
Aktiva celkem	376 261	100 817	200 679	258 836	936 593
Závazky celkem	557 156	94 252	165 787	58 215	875 410
Investiční výdaje	1 164	15	0	217	1 396

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2010

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	17 819	2 208	1 089	3 159	24 275
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 185	1 025	111	119	5 440
Výnosy z dividend	45	0	0	0	45
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 182	730	159	-248	1 823
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	170	0	0	-84	86
Čisté ostatní výnosy	305	65	105	870	1 345
Provozní výnosy	23 706	4 028	1 464	3 816	33 014
z toho:					
<i>Externí provozní výnosy</i>	18 999	3 779	1 464	8 772	33 014
<i>Interní provozní výnosy</i>	4 707	249	0	-4 956	0
Odpisy a amortizace	-357	-6	-1	-685	-1 049
Ostatní provozní náklady	-11 171	-1 320	-324	-652	-13 467
Provozní náklady	-11 528	-1 326	-325	-1 337	-14 516
Ztráty ze znehodnocení - tvorba	-4 257	-1 365	0	349	-5 273
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	1 319	499	0	69	1 887
Ztráty ze znehodnocení	-2 938	-866	0	418	-3 386
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	226	226
Zisk před zdaněním	9 240	1 836	1 139	3 123	15 338
Daň z příjmu	-1 740	-389	-216	569	-1 776
Zisk segmentu	7 500	1 447	923	3 692	13 562
Náležící:					
Akcionářům Banky	7 500	1 447	923	3 601	13 471
Menšinovým podílníkům	0	0	0	91	91
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	358 483	81 472	177 766	266 171	883 892
Investice do přidružených společností	0	0	0	1 163	1 163
Aktiva celkem	358 483	81 472	177 766	267 334	885 055
Závazky celkem	543 390	90 810	142 652	42 363	819 215
Investiční výdaje	745	3	1	250	999

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Skupina posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Skupina působí převážně v České republice.

5. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2011	2010
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	245	190
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	404	127
Ostatními klienty	20 533	19 955
Realizovatelná finanční aktiva	3 165	3 604
Finanční investice držené do splatnosti	6 286	6 356
Finanční aktiva k obchodování	1 500	1 513
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	336	528
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	480	1 031
Zajišťovací deriváty	369	80
	33 318	33 384

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2011	2010
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrové instituce	304	248
Ostatní klienti	5 346	5 379
Vydané dluhové cenné papíry	476	594
Podřízené závazky	193	212
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 29)	4	4
Finanční závazky k obchodování	790	552
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	876	1 514
Zajišťovací deriváty	521	606
	8 510	9 109

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2011	2010
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 058	4 927
Správa úvěrů	1 970	1 922
Kolektivní investování	610	661
Asset Management	232	285
Správa, úschova a uložení hodnot	164	148
Cenné papíry	65	27
Ostatní	941	902
	9 040	8 872
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky za retailové služby	906	928
Platební styk	947	881
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	811	634
Provize zprostředkovatelům	590	479
Ostatní	418	510
	3 672	3 432
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 368	5 440

8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, 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 finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Skupiny podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2011	2010
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	1 460	1 823
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	650	1 006
	2 110	2 829
Finanční nástroje k obchodování		
Úrokové kontrakty	-202	596
Devizové operace	-1 238	4 526
Akciové kontrakty	-18	7
Komoditní kontrakty	9	10
	-1 449	5 139
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	532	774
	532	774
Kurzové rozdíly	3 027	-3 084
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	2 110	2 829

9. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2011	2010
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	372	290
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou	266	356
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	78	68
Čistý zisk z prodeje majetku a zařízení	28	34
Čistý zisk z prodeje ICT (Poznámka: 2.5)	0	344
Čistá ztráta z prodeje finančních investic držených do splatnosti	-6	0
Čisté zvýšení / snížení rezerv na ztráty ze soudních sporů	-204	152
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-483	-305
Ostatní	389	406
	440	1 345

10. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2011	2010
Mzdy a platy	4 838	4 544
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	71	73
Sociální a zdravotní pojištění	1 547	1 466
Penzijní a podobné náklady	144	133
Ostatní	179	198
	6 779	6 414

System 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 dozorčí radou.

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

V roce 2011 byl v návaznosti na změnu legislativy pro vybrané zaměstnance zaveden nový systém odměňování. Polovina odměn je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC) úročených jako 10letý vládní dluhopis. Výplata poloviny odměn (jak peněžní tak i nepeněžní složky) je odložena na další tři roky následující po datu přiznání odměny.

Penzijní připojištění

Skupina poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd převážně do penzijního fondu ČSOB PF Stabilita, plně vlastněné dceřiné společnosti ČSOB, a ostatních penzijních fondů schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Skupina dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v § 52 písmeno a) až c) a e) zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy jsou členové Představenstva oprávněni obdržet odstupné 6 až 24 měsíčních platů (přesný počet závisí na individuálních smlouvách). V letech 2011 a 2010 k žádnému vyplacení odstupného nedošlo.

11. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2011	2010
Informační technologie	2 806	2 784
Marketing	928	855
Nájemné – minimální leasingové platby	629	590
Poplatky za odborné služby	467	343
Ostatní náklady na budovy	466	478
Telekomunikace	446	403
Administrativa	202	218
Poplatky za retailové služby	159	137
Školení	128	114
Cestovné a přeprava	127	123
Platební karty a elektronické bankovníctví	114	173
Náklady na autoprovoz	38	38
Pojištění	33	33
Ostatní	639	764
	7 182	7 053

12. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2011	2010
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 18, 33)	-1 822	-3 429
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 33)	43	-60
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámky: 17, 33)	-3 062	-5
Ztráty ze znehodnocení finančních investic držených do splatnosti (Poznámky: 17, 33)	-5	-8
Ztráty ze znehodnocení budov, strojních zařízení a vybavení (Poznámky: 22, 33)	3	-25
Ztráty ze znehodnocení investic do nemovitostí (Poznámky: 21, 33)	-174	-35
Ztráty ze znehodnocení goodwillu (Poznámky: 23, 33)	-151	0
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 33)	106	176
	-5 062	-3 386

13. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2011 a 2010 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2011	2010
Splatná daň	1 947	1 910
Čisté zvýšení rezerv na daňové spory	199	0
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-117	-197
Odložený daňový výnos / náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-265	63
	1 764	1 776

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2011 a 2010 je následující:

(mil. Kč)	2011	2010
Zisk před zdaněním	12 970	15 338
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	2 464	2 914
Čisté zvýšení rezerv na daňové spory	199	0
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-117	-197
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 173	-1 337
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	399	394
Ostatní	-8	2
	1 764	1 776

Platná sazba daně pro rok 2011 byla 19 % (2010: 19 %).

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 % uzákoněné pro rok 2010 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2011	2010
1. leden	-342	-332
Výkaz zisku a ztráty	265	-63
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	396	159
Převod do zisku za účetní období	-548	-15
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-408	-38
Převod do zisku za účetní období	32	-72
Kurzové rozdíly	5	19
31. prosinec	-600	-342

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2011	2010
Odložená daňová pohledávka		
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	664	39
Zrychlené daňové odpisy	260	151
Zaměstnanecké odměny	247	241
Právní nároky	134	135
Rezervy	122	124
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	105	136
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	93	184
Poplatky při poskytnutí úvěru	88	-51
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	4	13
Úrokové zvýhodnění	0	82
Amortizace goodwillu	-302	-265
Zajištění peněžních toků	-365	13
Realizovatelné cenné papíry	-581	-416
Ostatní dočasné rozdíly	12	102
	481	488
Odložený daňový závazek		
Zrychlené daňové odpisy	1 037	1 062
Poplatky při poskytnutí úvěru	320	127
Ocenění finančního leasingu	171	181
Realizovatelné cenné papíry	123	98
Zajištění peněžních toků	65	19
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	70
Zaměstnanecké odměny	0	-5
Rezervy	-15	-1
Úrokové zvýhodnění	-77	0
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-224	-280
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-294	-423
Ostatní dočasné rozdíly	-41	-18
	1 081	830

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

(mil. Kč)	2011	2010
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	625	0
Zrychlené daňové odpisy	134	113
Rezervy	12	18
Ocenění finančního leasingu	10	74
Zaměstnanecké odměny	1	79
Právní nároky	-1	43
Úrokové zvýhodnění	-5	-32
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-37	-41
Amortizace goodwillu	-37	-55
Poplatky při poskytnutí úvěru	-54	-95
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-87	18
Realizovatelné cenné papíry	-91	-80
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-138	-157
Ostatní dočasné rozdíly	-67	52
	265	-63

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. Skupina může využít daňovou ztrátu během následujících 5 let od data jejího vzniku.

14. DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2011.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 13. května 2011 byly vyplaceny dividendy za rok 2010 ve výši 60,87 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 17 820 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 10. května 2010 byly vyplaceny dividendy za rok 2009 ve výši 59,40 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 17 389 mil. Kč.

V březnu 2010 byly rozštěpeny akcie Banky v poměru 1:50 (Poznámka: 30).

15. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2011	2010
Hotovost (Poznámka: 33)	8 196	7 774
Povinné minimální rezervy (Poznámka: 39.2)	11 641	9 603
Reverzní repo operace (Poznámky: 33, 39.2)	25 300	0
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 33, 39.2)	1 552	3 787
	46 689	21 164
Časové rozlišení úrokových výnosů (Poznámka: 39.2)	2	0
	46 691	21 164

Povinné minimální rezervy nemá Skupina k dispozici pro běžné operace.

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

16. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2011	2010
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 36)	119 026	107 777
Umístění na peněžním trhu	7 349	13 802
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	25 506	31 142
Neúvěrové instituce	21	102
Úvěrové instituce	5 253	6 214
Firemní bankovníctví	1 254	373
Finanční deriváty (Poznámka: 20)		
Obchodní deriváty	15 497	12 282
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	2 426	1 811
	176 332	173 503
Časové rozlišení úrokových výnosů	371	307
	176 703	173 810
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	4 704	4 630
Neúvěrové instituce	399	381
Úvěrové instituce	5 741	5 944
	10 844	10 955
Časové rozlišení úrokových výnosů	177	177
	11 021	11 132
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	187 724	184 942

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 4 001 mil. Kč (2010: 953 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení jsou zahrnuty dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou, aby byl minimalizován nesoulad v oceňování těchto aktiv nebo ve vykazování zisků a ztrát na odlišném základě.

17. FINANČNÍ INVESTICE

(mil. Kč)	2011	2010
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	56 986	69 473
Neúvěrové instituce	0	556
Úvěrové instituce	27 082	28 259
Firemní bankovníctví	1 296	1 471
Majetkové cenné papíry		
Úvěrové instituce	48	434
Firemní bankovníctví	535	457
	85 947	100 650
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 457	1 871
	87 404	102 521
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	132 732	141 796
Neúvěrové instituce	515	871
Úvěrové instituce	2 601	3 138
Firemní bankovníctví	99	814
Časové rozlišení úrokových výnosů	3 476	3 621
	139 423	150 240
Finanční investice	226 827	252 761

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 17 044 mil. Kč (2010: 12 692 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

V důsledku významného zhoršení bonity emitenta se Skupina rozhodla v roce 2010 postupně prodat celé portfolio dluhových cenných papírů emitovaných řeckou vládou, původně klasifikovaných jako Finanční investice držené do splatnosti. V návaznosti na toto rozhodnutí Skupina reklasifikovala dluhopisy v objemu 8 217 mil. Kč do portfolia Realizovatelných finančních aktiv se záměrem prodeje podle aktuálních tržních podmínek. Do 31. prosince 2010 Skupina prodala dluhopisy v objemu 3 928 mil. Kč.

V červenci 2011 schválila Evropská unie záchraný plán pro Řecko. Tento krok lze pokládat za objektivní důkaz znehodnocení. V návaznosti na toto rozhodnutí Skupina v roce 2011 zaúčtovala ztrátu ve výši 3 077 mil. Kč ze znehodnocení dluhopisů vydaných řeckou vládou, které má zařazeny v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv a které vykazuje v segmentu Centrála Skupiny. Nerealizované ztráty z tržního přecenění dluhopisů, vykázané k 31. prosinci 2010 ve výši 891 mil. Kč, byly v roce 2011 odúčtovány z vlastního kapitálu z položky Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Účetní hodnota zbývajících dluhových cenných papírů emitovaných řeckou vládou, zahrnutých v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv k 31. prosinci 2011, činila 1 554 mil. Kč (2010: 3 768 mil. Kč).

Následující tabulka uvádí analýzu účetní hodnoty dluhových cenných papírů Skupiny emitovaných řeckou vládou podle jejich smluvní zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2011 a 2010:

(mil. Kč)	2011	2010
Do 1 roku	819	147
Od 1 roku do 5 let	568	3 160
Více než 5 let	167	461
	1 554	3 768

V důsledku významného zhoršení bonity emitenta se Skupina rozhodla v lednu 2011 postupně prodat celé portfolio dluhových cenných papírů emitovaných maďarskou vládou, původně klasifikovaných jako Finanční investice držené do splatnosti. V návaznosti na toto rozhodnutí Skupina reklasifikovala dluhopisy v objemu 1 012 mil. Kč do portfolia Realizovatelných finančních aktiv se záměrem prodeje podle aktuálních tržních podmínek. Všechny dluhové cenné papíry emitované maďarskou vládou byly v roce 2011 prodány nebo splaceny.

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení finančních investic v letech 2010 a 2011:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Investice držené do splatnosti	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
1. leden 2010	136	617	0	753
Zvýšení (Poznámka: 12)	0	5	8	13
Použití	0	-152	-8	-160
31. prosinec 2010	136	470	0	606
Zvýšení (Poznámka: 12)	3 077	14	5	3 096
Použití	0	-34	-5	-39
Snížení	-29	0	0	-29
Kurzové rozdíly	133	0	0	133
31. prosinec 2011	3 317	450	0	3 767

18. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2011	2010
Struktura podle kategorie dlužníka		
Veřejná správa	252	161
Neúvěrové instituce	6 573	5 554
Úvěrové instituce	23 659	14 137
Ostatní právnické osoby	153 711	140 789
Soukromé osoby	276 871	250 941
Hrubé úvěry	461 066	411 582
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-12 565	-12 466
	448 501	399 116
Časové rozlišení úrokových výnosů	790	625
	449 291	399 741

Z toho pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2011	2010
Hrubé investice ve finančním leasingu	12 067	13 719
Do 1 roku	4 853	5 563
Od 1 roku do 5 let	6 710	7 798
Více než 5 let	504	358
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-912	-1 213
Čisté investice ve finančním leasingu	11 155	12 506
Do 1 roku	4 486	5 071
Od 1 roku do 5 let	6 204	7 109
Více než 5 let	465	326
Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu	760	1 103

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

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2010 a 2011 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Ostatní právnické osoby	Soukromé osoby	Celkem
1. leden 2010	216	2	7 420	3 082	10 720
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	2	11	1 368	2 048	3 429
Odpisy	-2	0	-964	-687	-1 653
Kurzové rozdíly	-2	0	-28	0	-30
31. prosinec 2010	214	13	7 796	4 443	12 466
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	15	-3	-145	1 955	1 822
Odpisy	-12	0	-503	-1 199	-1 714
Kurzové rozdíly	0	0	-2	-7	-9
31. prosinec 2011	217	10	7 146	5 192	12 565

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2010	9 891	829	10 720
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	4 742	522	5 264
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-1 517	-318	-1 835
Odpisy	-1 653	0	-1 653
Převody	3	-3	0
Kurzové rozdíly	-28	-2	-30
31. prosinec 2010	11 438	1 028	12 466
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	4 008	219	4 227
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-2 026	-379	-2 405
Odpisy	-1 714	0	-1 714
Převody	-22	22	0
Kurzové rozdíly	-9	0	-9
31. prosinec 2011	11 675	890	12 565

K 31. prosinci 2011 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 98 mil. Kč (2010: 140 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 24).

19. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Skupina vlastní 25% podíl (2010: 25%) ve společnosti ČSOB Pojišťovna (Poznámka: 3). Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích v přidružených společnostech:

(mil. Kč)	2011	2010
Aktiva a závazky přidružené společnosti		
Aktiva	40 832	37 935
Závazky	<u>36 232</u>	<u>33 282</u>
Čistá aktiva	4 600	4 653
Účetní hodnota investice	1 150	1 163
Výnosy a zisk přidružené společnosti		
Výnosy	13 037	11 153
Zisk za účetní období	580	903
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	145	226

Skupina vlastní 55% podíl (2010: 55%) ve společnosti ČMSS (Poznámka: 3). Přehled zůstatků představujících podíly na společných podnicích za roky 2011 a 2010:

(mil. Kč)	2011	2010
Zkrácený přehled aktiv a závazků		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 169	1 587
Realizovatelná finanční aktiva	7 145	5 485
Úvěry a pohledávky	85 044	81 610
Finanční investice držené do splatnosti	0	3 517
Pozemky, budovy a zařízení	399	399
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	119	108
Ostatní aktiva	<u>107</u>	<u>209</u>
Aktiva celkem	93 983	92 915
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	87 617	86 709
Závazky ze splatné daně	187	115
Ostatní závazky	671	786
Rezervy	<u>2</u>	<u>7</u>
Závazky celkem	88 477	87 617
Zkrácené podmíněné závazky		
Úvěrové přísliby	4 063	3 926
Zkrácený výkaz zisku a ztráty		
Čistý úrokový výnos	1 965	1 977
Čistý výnos z poplatků a provizí	299	342
Ostatní provozní výnosy	<u>11</u>	<u>7</u>
Provozní výnosy	2 275	2 326
Provozní náklady	-719	-741
Ztráty ze znehodnocení	<u>-155</u>	<u>-216</u>
Zisk před zdaněním	1 401	1 369
Daň z příjmu	<u>-261</u>	<u>-252</u>
Zisk za účetní období	1 140	1 117

20. FINANČNÍ DERIVÁTY

Skupina využívá finanční deriváty 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 určenou 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.

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 (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2011 a 2010 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.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2011			2010		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	396 850	11 254	13 525	527 475	10 298	12 212
Forwardy	39 500	6	10	36 426	3	2
Opce	29 247	346	301	27 161	234	189
	465 597	11 606	13 836	591 062	10 535	12 403
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	145 205	2 802	1 268	143 253	688	1 238
Měnové úrokové swapy	25 862	591	397	27 508	428	334
Opce	16 924	362	361	28 242	408	407
	187 991	3 755	2 026	199 003	1 524	1 979
Akciové kontrakty						
Forwardy / Opce	100	0	20	100	40	20
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	4 425	136	131	3 787	183	169
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 16, 26)	658 113	15 497	16 013	793 952	12 282	14 571

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2011			2010		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	38 465	457	1 319	50 627	489	1 048
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	0	0	0	341	0	8
Měnové úrokové swapy	15 824	1 969	61	9 680	1 322	12
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 16, 26)	54 289	2 426	1 380	60 648	1 811	1 068

Zajišťovací finanční 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 snížit 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 jak zajištění peněžních toků, tak také zajištění reálné hodnoty.

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Skupina zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z **reverzních repo operací** uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Skupinou a fixních úrokových plateb, které Skupina přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Skupina také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn poskytovaných úrokových sazeb na **klientských depozitech**, které mají dobu splatnosti mezi jedním týdnem a šesti měsíci a na skupině **nestandardních běžných účtů klientů** (variabilita úroků zaplacených z klientských depozitů s pohyblivou úrokovou sazbou je efektivně zajištěna swapy, ze kterých Skupina získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu).
- ke konvertování **úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou / podřízených závazků s pohyblivou sazbou** na fixní sazby.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů ("fix-to-fix" nebo "floating-to-fix") Skupina zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z **cizoměnových investičních dluhových cenných papírů**. Ve výkazu o finanční situaci Skupiny jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2011 a 2010 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2011			2010		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	191 952	7 387	5 711	174 389	4 110	4 354
Měnové úrokové swapy	26 299	2 808	352	38 171	5 093	344
Zajišťovací finanční deriváty celkem	218 251	10 195	6 063	212 560	9 203	4 698

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2011	2010
Úrokové výnosy / náklady (Poznámka: 31)	61	-380
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 31)	108	0
Daň z příjmu	-32	72
Čisté ztráty	137	-308

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2011 vykázán zisk 24 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2010: 1 mil. Kč).

Čistý zisk z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedený z Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty činil v roce 2011 84 mil. Kč (2010: 0 Kč). Tento zisk je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Skupina používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2011 a 2010:

(mil. Kč)	2011	2010
Do 3 měsíců	5 067	7 577
Od 3 do 6 měsíců	7 016	4 422
Od 6 měsíců do 1 roku	19 734	7 096
Od 1 roku do 2 let	39 528	41 125
Od 2 do 5 let	78 960	91 400
Nad 5 let	67 946	60 940
	218 251	212 560

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Skupina využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajících ze změn reálné hodnoty **cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva**, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Od března 2009 Skupina využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot **realizovatelných dluhopisů**, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Od srpna 2011 Skupina využívá novou konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty **portfolia běžných a spořicíh účtů retailových klientů**, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů a spořicíh účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Od srpna 2011 Skupina využívá novou konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty **portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou**, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2011 a 2010 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2011			2010		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	9 300	0	1 201	10 700	0	869
Zajištění na portfolio bázi	26 540	116	72	0	0	0
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	5 012	17	14	5 012	234	0
Zajišťovací finanční deriváty celkem						
	40 852	133	1 287	15 712	234	869

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2011 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 629 mil. Kč (2010: 118 mil. Kč).

Čisté ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 579 mil. Kč (2010: 79 mil. Kč).

21. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

(mil. Kč)	2011	2010
Pořizovací hodnota k 1. lednu	1 019	1 027
Odpisy a snížení hodnoty k 1. lednu	-306	-236
Čistá účetní hodnota k 1. lednu	713	791
Odpisy	-34	-35
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-174	-35
Kurzové rozdíly	4	-8
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci	509	713
z toho		
Pořizovací hodnota	1 024	1 019
Oprávký a snížení hodnoty	-515	-306
Reálná hodnota k 31. prosinci	523	720
Ostatní		
Příjmy z pronájmu	74	74
Přímé provozní náklady přinášející příjmy z pronájmu	19	18
Přímé provozní náklady nepřinášející příjmy z pronájmu	2	2

K 31. prosinci 2011 a 2010 management ocenil investice do nemovitostí na základě ocenění nezávislým znalcem, na základě očekávaných nájmů a cen podobných nemovitostí, které byly analyzovány podle významných tržních parametrů dostupných k datu ocenění.

Znehodnocení v letech 2011 a 2010 vyplývá ze snížení zpětně získatelné hodnoty investice do nemovitostí vlivem poklesu očekávaných budoucích nájmů a zvýšení diskontního faktoru použitého při ocenění.

22. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2010	8 452	589	720	4 873	91	14 725
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2010	-2 262	-512	-511	-2 972	0	-6 257
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	6 190	77	209	1 901	91	8 468
Převody	112	35	14	699	-860	0
Přírůstky	0	0	0	0	837	837
Úbytky	-3	0	0	-324	0	-327
Odpisy	-330	-49	-34	-196	0	-609
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu	0	0	0	-287	0	-287
Převod do aktiv určených k prodeji	0	0	0	-25	0	-25
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	5 969	63	189	1 768	68	8 057
z toho						
Pořizovací hodnota	8 552	591	597	4 093	68	13 901
Oprávky a snížení hodnoty	-2 583	-528	-408	-2 325	0	-5 844

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2011	8 552	591	597	4 093	68	13 901
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2011	-2 583	-528	-408	-2 325	0	-5 844
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	5 969	63	189	1 768	68	8 057
Převody	184	35	19	1 009	-1 247	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 225	1 225
Úbytky	-5	0	-1	-323	0	-329
Odpisy	-327	-39	-34	-185	0	-585
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu	0	0	0	-257	0	-257
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	0	0	3	0	3
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	5 821	59	173	2 014	47	8 114
z toho						
Pořizovací hodnota	8 713	565	607	4 346	47	14 277
Oprávky a snížení hodnoty	-2 892	-506	-433	-2 333	0	-6 164

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímána v rámci operativního leasingu, která představují 67% (2010 : 64%) účetní zůstatkové hodnoty v kategorii Ostatní hmotný majetek.

23. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2010	3 636	4 098	806	91	8 631
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2010	-685	-3 490	-534	0	-4 709
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	2 951	608	272	91	3 922
Převody	0	146	58	-204	0
Přírůstky	0	0	0	162	162
Úbytky	0	0	-19	0	-19
Odpisy	0	-354	-86	0	-440
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	2 951	400	225	49	3 625
z toho					
Pořizovací hodnota	3 636	4 269	826	49	8 780
Oprávký a snížení hodnoty	-685	-3 869	-601	0	-5 155

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2011	3 636	4 269	826	49	8 780
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2011	-685	-3 869	-601	0	-5 155
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	2 951	400	225	49	3 625
Převody	0	145	0	-145	0
Přírůstky	0	0	0	171	171
Úbytky	0	-1	-4	0	-5
Odpisy	0	-251	-75	0	-326
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-151	0	0	0	-151
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	2 800	293	146	75	3 314
z toho					
Pořizovací hodnota	3 636	4 432	810	75	8 953
Oprávký a snížení hodnoty	-836	-4 139	-664	0	-5 639

Goodwill negeneruje peněžní toky nezávisle na jiných skupinách aktiv, a proto je pro účely testování snížení hodnoty přiřazen k peněžotvorným jednotkám (CGU). Tyto peněžotvorné jednotky jsou závislé na tom, jak management monitoruje podnikatelské aktivity a reprezentují nejnižší úroveň, ke které může být goodwill racionálně alokovan. Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k peněžotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2011	2010
Retail / SME – Banka	2 511	2 511
Retail / SME – dceřiné společnosti		
ČSOB PF Stabilita	193	200
ČSOB PF Progres	0	144
Hypoteční banka	66	66
Ostatní	30	30

Retail / SME - Banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retail / SME – Banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro nadcházející tři roky, které jsou poté extrapolovány na dalších pět let s použitím očekávané míry růstu 3% a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retail / SME jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu vypočteného jako 8,0 % z hodnoty rizikově vážených aktiv penězotvorné jednotky a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2011 použita diskontní sazba ve výši 9,7 % (2010: 8,95 %) a nulové očekávané tempo růstu pro rok 2011 (2010: 3,0 %).

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retail / SME – Banka po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME – Banka byla pro rok 2011 použita riziková diskontní sazba ve výši 9,7 % (2010: 8,95 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME – Banka je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

Retail / SME – dceřiné společnosti

ČSOB PF Stabilita

Zpětně ziskatelná hodnota pro penězotvornou jednotku ČSOB PF Stabilita byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Použitý scénář přitom zohledňuje transformaci fondu v souladu s očekávanou penzijní reformou. Výsledkem fúze společností ČSOB PF Stabilita a ČSOB PF Progres je, že zpětně ziskatelná hodnota ČSOB PF Stabilita zahrnuje též peněžní toky původní ČSOB PF Progres. Výpočet zpětně ziskatelné hodnoty používá předpokládané peněžní toky založené na finančním rozpočtu schváleném managementem pro rok 2012. Peněžní toky po tomto roce byly promítnuty do roku 2026 na základě obchodních plánů, které byly sestaveny pro účely rozhodování Skupiny o účasti na reformě penzijního systému v České republice (Poznámka: 38). Pro transformovanou společnost ČSOB PF Stabilita, která bude od 1. ledna 2013 uzavřena pro vstup nových podílníků, management očekává postupné snižování počtu klientů, objemu aktiv a zisku. Pro rok 2011 byla ve výpočtu použita riziková diskontní sazba ve výši 10,2 % zohledňující nejistotu budoucí ziskovosti transformované společnosti ČSOB PF Stabilita.

Aby u ČSOB PF Stabilita došlo ke snížení hodnoty při ostatních předpokladech beze změn, musela by riziková diskontní sazba vzrůst o 300 bazických bodů, aby hodnota z užívání penězotvorné jednotky vykazala případné snížení hodnoty.

Vzhledem k tomu, že zpětně ziskatelná hodnota jednotky byla nižší než její účetní hodnota, byla do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty zaúčtována ztráta ze znehodnocení ve výši 151 mil. Kč (2010: 0 Kč). Ztráta ze znehodnocení byla v plném rozsahu alokována na goodwill a je zahrnuta v položce Ztráty ze znehodnocení.

Hypoteční banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro peněžotvornou jednotku Hypoteční banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na finančních rozpočtech schválených managementem pro období 2012 – 2014. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu 2-3% a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založená, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

V segmentu Retail / SME – dceřiné společnosti je hodnota z užívání zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retail / SME – Hypoteční banka.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME byla pro rok 2011 použita riziková diskontní sazba ve výši 9,7 % (2010: 8,95 %). Ta představuje bezrizikovou sazbu v eurozóně, dlouhodobou inflaci na českém trhu a v eurozóně, rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a průměrný beta faktor poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie. Obdobný přístup byl použit na jiné činnosti.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

24. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	IT vybavení	Software	Ostatní (Poznámka: 18)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	420	22	477	919
Přírůstky	0	0	395	395
Úbytky	-420	-22	-732	-1 174
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	0	0	140	140
z toho				
Pořizovací hodnota	0	0	140	140
Snížení hodnoty	0	0	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	0	0	140	140
Přírůstky	0	0	210	210
Úbytky	0	0	-252	-252
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	0	0	98	98
z toho				
Pořizovací hodnota	0	0	98	98
Snížení hodnoty	0	0	0	0

Převody provozního hmotného a nehmotného majetku vykázané v položce Úbytky představují majetek ICT povahy, který byl v lednu 2010 prodán do společnosti KBC GS CZ (Poznámka: 2.5).

25. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2011	2010
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 32, 34, 39.2)	798	1 206
Náklady příštích období	532	738
Příjmy příštích období (Poznámky: 32, 34, 39.2)	477	640
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 32, 34, 39.2)	39	36
DPH a ostatní daňové pohledávky	19	121
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 32, 34, 39.2)	13	32
Ostatní	41	12
	1 919	2 785

26. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	2011	2010
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 735	5 457
Finanční deriváty (Poznámka: 20)		
Obchodní deriváty	16 013	14 571
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 380	1 068
Termínové vklady	54 707	35 667
Repo operace	83 271	81 553
Depozitní směnky	0	7
Dluhové cenné papíry	5 744	469
	165 850	138 792
Časové rozlišení úrokových nákladů	64	78
Finanční závazky k obchodování	165 914	138 870

27. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2011	2010
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty	10 748	8 410
Termínové vklady	13 248	9 366
Repo operace	17 069	12 665
	41 065	30 441
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty	264 162	258 926
Termínové vklady	28 246	37 550
Spořicí účty	197 761	180 549
Účty stavebního spoření	85 978	86 139
Vklady klientů penzijních fondů	28 703	27 172
Ostatní závazky	6 719	5 743
	611 569	596 079
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	10 913	11 612
Depozitní směnky	12 300	12 490
Depozitní certifikáty	0	3
	23 213	24 105
Podřízené závazky		
Podřízený dluh	11 978	11 974
Časové rozlišení úrokových nákladů	731	819
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	688 556	663 418

KBC Bank poskytla Bance v září 2006 a v únoru 2007 podřízený vklad v nominálních hodnotách 5 000 mil. Kč a 7 000 mil. Kč. Oba vklady jsou splatné po deseti letech a jejich 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.

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2011	2010
Uspořádací účty (Poznámky: 32, 34, 39.3)	4 436	2 209
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 32, 34, 39.3)	1 955	1 892
Výdaje příštích období (Poznámky: 32, 34, 39.3)	1 463	1 933
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 32, 34, 39.3)	997	987
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 32, 34, 39.3)	733	559
DPH a ostatní daňové závazky	394	194
Výnosy příštích období	324	266
Závazky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 32, 34, 39.3)	82	406
Ostatní (Poznámky: 32, 34, 39.3)	432	230
	10 816	8 676

29. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 35)	Celkem
1. leden 2011	129	92	430	651
Tvorba	488	0	132	620
Použití	-10	-15	0	-25
Rozpuštění	-21	0	-175	-196
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	4	0	4
Kurzový rozdíl	2	0	2	4
31. prosinec 2011	588	81	389	1 058

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Skupina na straně obžalovaného.

Skupina je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Skupinu. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Skupina vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Skupina tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Skupina rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2011 měla Skupina vytvořenou rezervu v celkové výši 588 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude pravděpodobně vynaložena v následujících čtyřech letech.

Skupina čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Skupina nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Skupiny.

Závazky z nevýhodných smluv

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, tj. datum, kdy Banka převzala IPB. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou. Banka očekává, že náklady z nevýhodných smluv nastanou v průběhu příštích 12 let.

30. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2011 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2010: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (k 31. prosinci 2010: 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

Dne 24. února 2010 došlo rozhodnutím jediného akcionáře ČSOB, společnosti KBC Bank, ke změně stanov ČSOB. Předmětem této změny bylo zejména rozštěpení akcií ČSOB v poměru 1:50 a změna formy těchto akcií z akcií na jméno na akcie na majitele. Základní kapitál ČSOB je tedy nově rozvržený na 292 750 000 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 20 Kč, přičemž tato skutečnost byla do obchodního rejstříku zapsána dne 2. března 2010, kdy předmětná změna stanov nabyla účinnosti.

V návaznosti na změnu české legislativy byla k 14. září 2010 změněna forma akcií ČSOB z akcií na majitele na akcie na jméno.

V návaznosti na změny v legislativě České republiky rozhodl dne 11. března 2011 jediný akcionář ČSOB o změně kmenových akcií ČSOB na jméno v zaknihované podobě na akcie na majitele (v obchodním rejstříku zapsáno dne 14. března 2011).

K 31. prosinci 2011 a 2010 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2011 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2010: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2011 a 2010:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Přepočet cizích měn	Celkem
1. leden 2010	2 814	-393	1	2 422
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	-392	391	-1	-2
31. prosinec 2010	2 422	-2	0	2 420
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	190	1 580	1	1 771
31. prosinec 2011	2 612	1 578	1	4 191

Nerealizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv držených penzijními fondy vykázané ve vlastním kapitálu v celkové hodnotě 1 mil. Kč k 31. prosinci 2011 (31. prosince 2010: 443 mil. Kč) byly zahrnuty v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Podle zákona je při prodeji realizovatelného finančního aktiva 85 % celkového čistého zisku z tohoto aktiva připsáno klientům penzijního fondu.

31. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

(mil. Kč)	2011	2010
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek	1	-1
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované zisky ze zajištění peněžních toků	2 125	121
Čisté zisky / ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 20)	-169	380
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 13)	<u>-376</u>	<u>-110</u>
	1 580	391
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv	-2 483	-585
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-253	-36
Realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty ze znehodnocení	3 062	5
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 13)	<u>-152</u>	<u>144</u>
	174	-472
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	<u>16</u>	<u>80</u>
Ostatní úplný výsledek po zdanění připadající vlastníkům mateřské společnosti	1 771	-2
Menšinové podíly	-3	0
Ostatní úplný výsledek po zdanění	1 768	-2

32. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (3)).

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) jsou oceňovány následovně:

- Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Skupina využívá oceňovací techniky.

- Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem zahrnují termínové úrokové a měnové kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují zajištěné dluhové obligace (CDO) a nekótované akcie.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úrokové rozpětí a další premie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Skupina využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Skupina využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích a investice do sekuritizovaných pohledávek. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	126 375	0	126 375
Dluhové nástroje	22 635	9 399	0	32 034
Finanční deriváty	0	17 923	0	17 923
Časové rozlišení úrokových výnosů	333	38	0	371
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	10 308	537	0	10 844
Časové rozlišení úrokových výnosů	173	4	0	177
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	67 104	18 260	0	85 364
Majetkové cenné papíry	433	5	145	583
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 183	274	0	1 457
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	10 328	0	10 328
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 735	0	0	4 735
Finanční deriváty	0	17 393	0	17 393
Termínové vklady	0	54 707	0	54 707
Repo operace	0	83 271	0	83 271
Dluhové cenné papíry	0	5 744	0	5 744
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	64	0	64
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	7 350	0	7 350

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	121 579	0	121 579
Dluhové nástroje	15 681	22 150	0	37 831
Finanční deriváty	0	14 093	0	14 093
Časové rozlišení úrokových výnosů	274	33	0	307
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	10 182	773	0	10 955
Časové rozlišení úrokových výnosů	170	7	0	177
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	83 204	16 555	0	99 759
Majetkové cenné papíry	755	0	136	891
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 723	148	0	1 871
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 437	0	9 437
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	5 457	0	0	5 457
Finanční deriváty	0	15 639	0	15 639
Termínové vklady	0	35 667	0	35 667
Repo operace	0	81 553	0	81 553
Depozitní směnky	0	7	0	7
Dluhové cenné papíry	0	469	0	469
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	78	0	78
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	5 567	0	5 567

V účetním období končícím 31. prosince 2010 Skupina změnila výnosové křivky použité pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a u realizovatelných hypotečních zástavních listů. Tato změna byla zavedena jako reakce na potřebu sjednocení oceňovacích principů mezi Skupinou a skupinou KBC.

Ocenění hypotečních zástavních listů vychází z výnosů korunových vládních dluhopisů a úrokových sazeb úrokových swapů (IRS). Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem byly do prosince roku 2010 odvozovány z IRS sazeb kótovaných na Reuters, od prosince 2010 jsou tyto výnosové křivky přebírány z KBC přičemž tyto jsou založeny na příslušných IRS kótacích. Výnosové křivky použité pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků jsou odvozovány z výnosových křivek korunových vládních dluhopisů. Vzhledem k tomu, že v České republice neexistuje aktivní trh s hypotečními zástavními listy, byl pro případné dodatečné úrokové rozpětí použitý odhad managementu. Zvýšení / snížení kreditního rozpětí o 10 bazických bodů by snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů o 111 mil. Kč (2010: 129 mil. Kč).

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekongiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Celkem
31. prosinec 2009	1 185	139	1 324
Úrokový výnos	34	0	34
Ztráty z přecenění vykázané v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-23	0	-23
Ztráty z přecenění vykázané v Čistém zisku z realizovatelných cenných papírů v Ostatním úplném výsledku	0	-3	-3
Prodeje	-1 196	0	-1 196
31. prosinec 2010	0	136	136
Zisky z přecenění vykázané v Čistém zisku z realizovatelných cenných papírů v Ostatním úplném výsledku	0	97	97
Realizované zisky vykázané v Čistém zisku z realizovatelných finančních aktiv	0	21	21
Prodeje	0	-109	-109
31. prosinec 2011	0	145	145

V červnu 2010 Banka prodala všechny zajištěné dluhové obligace (CDO) do KBC Credit Investments NV za 1 196 mil. Kč.

Skupina zařadila nekótované akcie do kategorie finančních nástrojů, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V následující tabulce jsou zobrazeny přesuny mezi skupinou finančních nástrojů, které jsou oceňovány tržní kótovanou cenou a skupinou, u které jsou reálné ceny vypočteny na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

(mil. Kč)	Přesuny ze Stupně 1 do Stupně 2		Přesuny ze Stupně 2 do Stupně 1	
	2011	2010	2011	2010
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	0	0	259	450
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	297	0	2 904
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	3 158	7	748	9 838

Z důvodu nelikvidity trhu byly v roce 2011 řecké státní dluhopisy přesunuty ze stupně 1 do stupně 2. K těmto cenným papírům byla posléze účtována ztráta ze znehodnocení, jak je popsáno v Poznámce: 17.

Přesuny dluhových nástrojů ze stupně 2 do stupně 1 v roce 2010 se vztahují k dluhovým cenným papírům, které začaly být v roce 2010 kótovány na aktivním trhu.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálných hodnotách.

(mil. Kč)	2011		2010	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči				
centrálním bankám	46 691	46 691	21 164	21 164
Úvěry a pohledávky	449 291	476 536	399 741	415 613
Finanční investice držené do splatnosti	139 423	147 285	150 240	155 918
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 327	1 327	1 914	1 914
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	688 556	690 849	663 418	665 379
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	10 098	10 098	8 215	8 215

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

Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držných do splatnosti jsou založeny na kótovaných 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 kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

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

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

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 zahrnujících příslušné kreditní rozpětí. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

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

Závazky k ostatním 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 kótovaných tržních cenách. Reálné hodnoty směnec a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

33. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci**

(mil. Kč)	2011	2010
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	35 050	11 561
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	12 399	24 032
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím	-12 154	-9 733
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	35 295	25 860

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2011	2010
Čistá změna v pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám (povinné minimální rezervy)	-2 038	405
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	-15 171	-13 931
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	111	5 855
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	12 377	6 624
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-50 727	-8 758
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	1 065	-896
Čistá změna v ostatních aktivech	1 115	2 232
	-53 268	-8 469

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2011	2010
Čistá změna finančních závazků k obchodování	27 044	10 777
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	23 413	25 594
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	1 783	409
Čistá změna v ostatních závazcích	2 140	32
	54 380	36 812

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2011	2010
Znehodnocení finančních investic (Poznámka: 12)	3 067	13
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 12)	1 779	3 489
Odpisy a amortizace (včetně investic do nemovitostí)	945	1 084
Amortizace diskontů a prémie	564	1 326
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu	257	287
Rezervy	243	-168
Znehodnocení investic do nemovitostí (Poznámka: 12)	174	35
Znehodnocení goodwillu (Poznámka: 12)	151	0
Znehodnocení majetku (Poznámka: 12)	-3	25
Čisté znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 12)	-106	-176
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností	-145	-226
Ostatní	-845	1 429
	6 081	7 118

34. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	9 123	6 815	1 984	0	17 922
Ostatní nástroje	138 670	13 860	6 251	0	158 781
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 290	7 157	2 574	0	11 021
Realizovatelná finanční aktiva	14 449	39 994	32 378	583	87 404
Úvěry a pohledávky	115 422	127 610	206 259	0	449 291
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	77	0	0	77
Finanční investice držené do splatnosti	5 150	30 164	104 109	0	139 423
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 189	5 478	1 661	0	10 328
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 327	0	0	0	1 327
Účetní hodnota celkem	288 620	231 155	355 216	583	875 574
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	7 244	7 807	2 342	0	17 393
Ostatní nástroje	147 063	1 390	68	0	148 521
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	214 140	229 936	244 480	0	688 556
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	103	0	0	103
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 789	3 396	1 165	0	7 350
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	10 098	0	0	0	10 098
Účetní hodnota celkem	381 334	242 632	248 055	0	872 021

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	6 971	5 602	1 520	0	14 093
Ostatní nástroje	137 816	15 848	6 053	0	159 717
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	665	7 945	2 522	0	11 132
Realizovatelná finanční aktiva	20 167	40 924	40 539	891	102 521
Úvěry a pohledávky	91 524	118 974	189 243	0	399 741
Finanční investice držené do splatnosti	17 728	29 221	103 291	0	150 240
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	4 033	4 740	664	0	9 437
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 913	1	0	0	1 914
Účetní hodnota celkem	280 817	223 255	343 832	891	848 795
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	7 227	6 631	1 781	0	15 639
Ostatní nástroje	122 308	863	60	0	123 231
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	154 167	243 450	265 801	0	663 418
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 084	2 530	953	0	5 567
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	7 993	0	222	0	8 215
Účetní hodnota celkem	293 779	253 474	268 817	0	816 070

35. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněná aktiva

V roce 2007 Skupina obdržela na základě rozhodnutí soudu úhradu dříve odepsaného úvěru v částce 485 mil. Kč. Vzhledem k nejistotě vyplývající z možnosti dovolání protistrany proti rozsudku, Skupina nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Skupiny na tuto částku. V roce 2011 došlo ke zrušení původního soudního rozhodnutí a předání věci zpět soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Na základě této skutečnosti Skupina vrátila protistraně z celkové přijaté částky náhrady nákladů původního soudního řízení ve výši 3 mil. Kč.

Obdobně na základě rozhodnutí soudu v jiné kauze v roce 2010, Skupina získala zpět částku v přepočtu 715 mil. Kč vztahující se k částečně znehodnocenému úvěru. Znehodnocená část úvěru (323 mil. Kč) je zachycena ve výkazu finanční pozice. Podobně jako v předchozím případě, z důvodu nejistoty vyplývající z možnosti dovolání protistrany proti rozsudku, Skupina nezachytí tuto úhradu jako snížení pohledávky ve výkazu finanční pozice ani výnos nad rámec rozvahové hodnoty pohledávky ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Skupiny na tuto částku.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2011 a 2010 byly následující:

(mil. Kč)	2011	2010
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 39.2)	80 004	75 184
Úvěrové přísliby – odvolatelné	24 773	16 910
Finanční záruky (Poznámka: 39.2)	27 314	23 186
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 39.2)	1 350	1 515
	133 441	116 795
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 29)	389	430

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 (Poznámka: 39.2).

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 29), 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 v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Skupina je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

Česká 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.

Závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

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

(mil. Kč)	2011	2010
Méně než 1 rok	539	597
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 448	1 504
Více než 5 let	299	434
	2 286	2 535

Budoucí minimální platby nájemného z titulu subleasingu jsou ve výši 41 mil. Kč k 31. prosinci 2011 (31. prosince 2010: 61 mil. Kč)

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.

Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

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

(mil. Kč)	2011	2010
Méně než 1 rok	570	608
Více než 1 rok a ne více než 5 let	989	820
Více než 5 let	161	163
	1 720	1 591

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

36. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací a úvěrů, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy, podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2011	2010
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	25 302	0
Finanční aktiva k obchodování	119 050	107 797
Úvěry a pohledávky	2 638	2 464
	146 990	110 261

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.

Zajištění přijaté k úvěrům, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy (zástavy k faktoringovým úvěrům), získala Skupina do svého vlastnictví a je oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Není povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění k 31. prosinci 2011 činila 151 393 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 85 291 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2010: 121 859 mil. Kč a 86 178 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2011	2010
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	83 301	81 602
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	17 094	12 686
	100 395	94 288

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 16) a Finanční investice (Poznámka: 17).

37. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2011 následující:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)						
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	6 681	0	0	7 027	4 866	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	5	0	110	6	7	9
KBC Asset Management NV	0	0	0	0	0	14
KBC Asset Management SA	0	0	0	0	0	2
KBC Internationale Financieringsmij NV	772	886	700	6 351	0	0
Kredyt Bank SA	961	0	0	3	0	2
Patria Finance a.s.	200	0	0	0	0	0
Ostatní	126	0	0	1	0	0
Přidružené společnosti	5	0	43	0	53	28
Společné podniky	0	0	0	869	0	46

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2011 následující:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
(mil. Kč)				
Vrcholový management	0	320	0	28
KBC Bank	23 348	18 388	4 060	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	33	29	0	0
KBL European Private Bankers SA	250	133	0	0
KBC Asset Management SA	0	0	0	6
KBC Global Services NV	0	192	0	22
Patria Direct	0	2 962	0	0
Patria Finance, a.s.	0	45	0	0
Ostatní	61	212	0	24
Přidružené společnosti	24	2 595	0	18
Společné podniky	1 170	10 102	0	1

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2010 následující:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	16 205	0	0	7 497	5 269	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	16	0	789	1 011	0	9
KBC Asset Management NV	0	0	0	0	0	19
KBC Asset Management SA	0	0	0	0	0	7
KBC Global Services NV	0	0	0	0	0	89
KBC Internationale Financieringsmij NV	355	892	139	0	0	0
Novaservis	0	0	0	166	0	0
Patria Finance a.s.	238	0	0	0	0	0
Ostatní	13	0	0	9	0	2
Přidružené společnosti	3	0	1	0	0	16
Společné podniky	0	0	0	0	0	134

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2010 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	363	0	25
KBC Bank	19 054	13 162	2 486	1
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	809	16	0	0
KB Lux	230	23	0	0
KBC Asset Management SA	0	0	0	7
KBC Global Services NV	0	621	0	0
Patria Direct	959	2 418	0	0
Patria Finance, a.s.	47	90	0	0
Ostatní	13	102	0	21
Přidružené společnosti	517	2 263	0	16
Společné podniky	315	8 780	0	6

Pohledávky a závazky s KBC Bank a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů a repo transakcí.

Skupina poskytuje bankovní služby svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholový management	0	3	0	1
KBC Bank	590	1 091	608	1 195
Podniky pod společnou kontrolou				
Baker Street Finance Limited	0	0	21	0
Clifton Finance Street Limited	0	0	16	0
ČSOB SR	9	2	23	1
Dorset Street Finance Ltd	0	0	22	0
Fulham Road Finance Limited	0	0	29	0
Kredyt Bank SA	18	0	0	0
Oxford Street Finance Limited	2	0	14	0
Patria Direct	2	0	1	19
Patricia Finance	3	1	2	1
Pembroke Square Limited	2	0	5	0
Regent Street Limited	2	0	9	0
Sydney Street Finance Limited	0	0	15	0
Ostatní	1	3	12	3
Přidružené společnosti	0	48	0	75
Společné podniky	5	163	0	151

Významné výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Asset Management NV	76	0	69	0
KBC Asset Management SA	483	30	525	28
Patricia Finance	15	0	0	
Ostatní	15	1	12	0
Přidružené společnosti	287	73	226	62
Společné podniky	1	81	0	77

V souladu se skupinovou strategií začala Skupina během roku 2009 nakupovat informační a telekomunikační služby od KBC GS CZ (Poznámka: 2.5).

V roce 2009 a 2010 Skupina přesunula jistý počet zaměstnanců a majetku ICT povahy do KBC GS CZ. Prodejní cena, která představuje čistý peněžní tok do Skupiny, byla stanovena na základě znaleckého posudku vyhotoveného znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze a činila 966 mil. Kč. Čistý zisk z prodeje této společnosti byl 344 mil. Kč a byl v roce 2010 vykázán v položce Ostatní čisté výnosy.

S platností od 1. července 2009 uzavřela Skupina dohodu s KBC GS CZ o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. HR a účetní služby. V roce 2011 získala Skupina 68 mil. Kč (2010: 68 mil. Kč) za pronájem a související služby, 50 mil. Kč (2010: 49 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 2 651 mil. Kč (2010: 2 478 mil. Kč).

V roce 2011 Skupina získala 129 mil. Kč (2010: 185 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: IT, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

V červnu 2010 Skupina prodala všechna CDO do KBC Credit Investments NV za 1 196 mil. Kč.

Významné smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank	5	203	39	47
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	0	23	0	23
Patria Finance	0	20	0	20
Přidružené společnosti	0	0	0	2

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

38. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Penzijní reforma

Na základě nových legislativních opatření vydaných 28. prosince 2011 bude v následujících letech v České republice probíhat reforma penzijního systému. V souladu s požadavky nové legislativy budou aktiva náležející akcionářům ČSOB PF Stabilita odděleny od aktiv náležejících klientům penzijního fondu. Aktiva náležející klientům penzijního fondu budou poté převedena do nově založeného transformovaného fondu, který bude uzavřen pro vstup nových klientů. V návaznosti na to bude Skupina muset odúčtovat aktiva a závazky náležející klientům penzijního fondu, neboť nad nimi ztratí kontrolu. Novým klientům bude nabízeno doplňkové penzijní spoření (tzv. 3. Pilíř penzijní reformy) s možností zvolit si jednu z investičních strategií. Výsledkem reformy penzijního systému bude zavedení nového produktu penzijních fondů, smlouvy o důchodovém spoření (tzv. 2. Pilíř penzijní reformy). Poskytovatelem doplňkového penzijního spoření a důchodového spoření se stanou nově založené penzijní společnosti po získání povolení od České národní banky. Management zahrnul očekávané dopady reformy penzijního systému do významných účetních předpokladů a odhadů promítnutých v konsolidovaných finančních výkazech (Poznámka: 23).

Řecké státní dluhopisy

V únoru 2012 byla v rámci Evropské unie dosažena dohoda o klíčových parametrech dobrovolného programu výměny řeckých státních dluhopisů držených soukromými subjekty. Na základě rozhodnutí Skupiny přistoupit k dohodě, Skupina odúčtovala z aktiv celé portfolio původních řeckých dluhopisů a do výkazu zisku a ztráty zaúčtovala ztrátu, kterou vykázala v položce Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv.

V souladu s dohodnutými klíčovými parametry programu Skupina poté zaúčtovala nové finanční nástroje. 15 % z jistiny původních řeckých dluhopisů bylo nahrazeno krátkodobými dluhovými cennými papíry emitovanými Fondem evropské finanční stability (EFSF) a 31,5 % Skupina vyměnila za 20 nových tranší kupónových dluhopisů emitovaných řeckou vládou a cenné papíry s výnosem vázaným na řecké HDP. Kupónový výnos naběhlý z původních řeckých dluhopisů, který nebyl uhrazen k datu výměny, byl nahrazen krátkodobými směnkami vydanými EFSF.

39. ŘÍZENÍ RIZIK

39.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit skupiny ČSOB a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Skupiny. Skupina je vystavena riziku úvěrovému, operačnímu, tržnímu a riziku likvidity. Tržní riziko se dále dělí na riziko obchodní (obchodní portfolio) a investiční (úvěrové a investiční portfolio). Skupina řídí rizika a kapitál v procesu jeho průběžné identifikace, měření a sledování za použití systému stanovených limitů a jiných kontrol. Skupina primárně alokuje kapitál do svých dceřiných společností a obchodních jednotek tak, aby bylo dosaženo přijatelného poměru mezi riziky a výnosy. Systém řízení rizik a kapitálu je definován Představenstvem Skupiny v souladu s obchodními a rizikovými strategiemi skupiny KBC se zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizikových trendů. Systém řízení rizik a kapitálu ve Skupině je vyvíjen v souladu s interními požadavky na řízení rizik a kapitálu, v souladu s požadavky Basel II, Basel III (po jeho implementaci) a v souladu s regulačními požadavky ČNB.

Organizace řízení rizik a kapitálu

V srpnu 2010 skupina KBC včetně skupiny ČSOB implementovala změny ve struktuře řízení rizik a kapitálu s cílem sjednotit a zefektivnit řídicí proces s důrazem na schopnost rychle a efektivně reagovat na možný vývoj budoucí finanční a ekonomické situace.

Nová struktura řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB skupiny zahrnuje, mimo jiné, následující změny:

- role Vrchního ředitele pro řízení financí a rizik byla rozdělena do dvou rolí: Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je zodpovědný za funkci řízení kapitálu a rizik, jak je popsáno níže, a Vrchního finančního ředitele (CFO);
- založení Výboru pro řízení rizik a kapitálu (RCOC), jak je popsáno níže;
- založení nového útvaru pro řízení rizik a kapitálu (Risk Function), jak je popsáno níže;
- převedení odpovědností Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), Výboru pro řízení úvěrového rizika (CRC), Výboru pro modely, Výboru pro řízení operačního rizika (ORC), Výboru pro řízení rizika finančních trhů (FRMC) a Výboru pro řízení kapitálu na existující a případně nově vzniklé útvary pro řízení rizik a kapitálu, Výbor pro řízení rizika a kapitálu a Představenstvo.

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Organizace řízení rizik a kapitálu je ve Skupině založena na principech oddělení akceptace rizika od jeho řízení a kontroly. Řízení rizik a kapitálu je strukturováno tak, aby mohlo fungovat nezávisle na funkcích front office (včetně rozhodování o jednotlivých transakcích). Nicméně, front office je primárně odpovědný za fungování systému řízení rizik a kapitálu, a to v oblasti prvotní kontroly. Cílem řízení rizik a kapitálu ve skupině ČSOB je v úzké spolupráci s obchodními odděleními dosahovat přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli pouze minimalizovat rizika.

Řízení rizik a kapitálu je ve Skupině centralizováno na úrovni ČSOB. Nicméně každá z dceřiných a přidružených společností a společných podniků Skupiny má vlastní oddělení pro řízení a kontrolu rizik. Velikost a odpovědnosti těchto oddělení jsou přizpůsobeny požadavkům kladeným na danou společnost strategiemi a politikami skupinového řízení rizik a kapitálu. Všechna rozhodnutí přijatá na skupinové úrovni jsou pro dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky ve Skupině považována za doporučení a vyžadují konečné schválení příslušným orgánem dceřiné a přidružené společnosti či společného podniku.

Model řízení rizik a kapitálu zaváděný v ČSOB skupině od roku 2011 je založen na následujících principech:

- za řízení rizik a kapitálu jsou v první řadě zodpovědná společně obchodní a úvěrová oddělení, která musí všechna svá rozhodnutí činit systematicky s ohledem na dopady na řízení rizik a kapitálu;

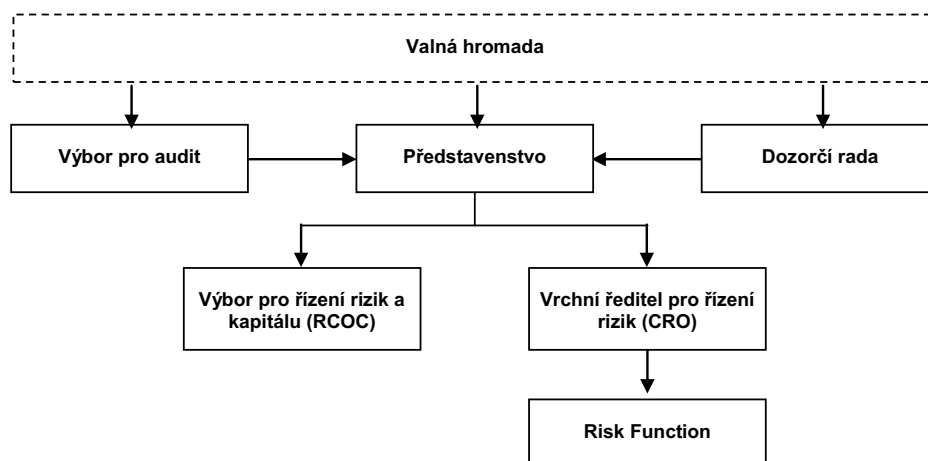
- řízení rizik a kapitálu má být konzistentní v celé skupině KBC, včetně skupiny ČSOB. Manažerská rozhodnutí mají být v souladu se strategií skupiny KBC a mají být vázána na rizikové a kapitálové ukazatele, jako je rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) a rentabilita alokovaného kapitálu (ROAC);
- řízení rizik a kapitálu má být nezávislé a vertikálně integrované a má být začleněno do struktury Skupiny tak, aby v každém rozhodování v celé skupině ČSOB byly dostatečně zohledněny dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má úzce spolupracovat s ostatními útvary s cílem dosáhnout přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli se zaměřit pouze na minimalizaci rizik;
- Představenstvo Skupiny má určovat přijatelnou míru rizika a rámec, v němž se může Skupina pohybovat. S pohybem mimo tento rámec musí CRO souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

Výše uvedené principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro ČSOB skupinu přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci ČSOB skupiny ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů;
- RCOC je zodpovědný za návrh Risk Appetite Statement a kapitálové alokace pro Představenstvo, převedení schváleného postojů k riziku a alokace kapitálu do číselných limitů v rámci své svěřené pravomoci a pravidelný monitoring rizik a kapitálu vůči uvedeným limitům;
- CRO společně s Risk Function, jak je uvedeno níže, je zodpovědný za vytvoření rámce procesu řízení rizik a kapitálu, v němž může management Skupiny operovat, za převedení limitů rizik do politik a zajištění pravidelného monitoringu;
- obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Následující diagram ukazuje přehled, strukturu a odpovědnosti základních orgánů nově vytvořeného řízení rizik a kapitálu.



Dozorčí rada

Dozorčí rada je zodpovědná za dohled nad činností Představenstva a podnikatelských aktivit skupiny ČSOB. Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované integrovaným oddělením pro řízení rizik (IRDM), jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit zastává v řízení rizik a kapitálu funkci dohledu nad přístupem k riziku a nad procesem alokace kapitálu a zajišťuje zavedení příslušných kontrol nad riziky. Výbor pro audit také zajišťuje soulad politik přístupu k riziku skupiny ČSOB s legislativou a regulačními požadavky. Výbor pro audit pravidelně obdrží integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované IRDM.

Představenstvo

Představenstvo je nejvyšším rozhodovacím orgánem zodpovědným za stanovení přístupu k riziku a alokaci kapitálu v rámci skupiny ČSOB na roční bázi. Tento proces zahrnuje:

- (i) schvalování míry rizika akceptovatelné pro skupinu ČSOB,
- (ii) schvalování rizikové a kapitálové strategie skupiny ČSOB,
- (iii) schvalování limitů pro ČSOB skupinu, které jsou konzistentní se schváleným Risk Appetite Statement a strategií řízení kapitálu,
- (iv) alokaci regulatorního a ekonomického kapitálu mezi dceřiné společnosti a obchodní jednotky v rámci skupiny ČSOB se zaměřením na dosažení přijatelného poměru mezi výnosy a riziky a
- (v) schvalování struktury řízení rizik a kapitálu a zajišťování její shody s interními předpisy a regulatorními požadavky.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkové expozice vůči riziku na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik připravovaných IRDM, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo pokládány ze strany CRO, případně RCOC, jak je popsáno níže.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu skupiny ČSOB vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je zodpovědný především za:

- (i) návrh Risk Appetite Statement strategie a limitů řízení rizik a kapitálu pro Představenstvo skupiny ČSOB,
- (ii) pravidelnou revizi stanovených limitů a případné návrhy na změny limitů pro Představenstvo,
- (iii) monitoring rizikových expozic vůči limitům,
- (iv) přijetí nápravných opatření a v případě potřeby eskalaci na Představenstvo a
- (v) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC do značné míry přebíral dřívější funkce ALCO, především stanovení limitů a jejich sledování. RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy připravené Risk Function, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Kontrolní komisi. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik. Ve specifických případech jsou připravovány jednorázové materiály. Předsedou RCOC je CRO, místopředsedou je pak CFO.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

CRO je zodpovědný za to, že:

- (i) existuje odpovídající rámec pro řízení rizik,
- (ii) strategie řízení rizik a kapitálu skupiny ČSOB je řádně implementována v předpisové základně a limitech.

Klíčové zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) přispívat k návrhu Risk Appetite Statement, strategie řízení rizik a kapitálu a systému limitů Skupiny,
- (ii) sledovat, zda principy řízení rizik a kapitálu jsou implementovány, udržovány a zdokonalovány v souladu se zásadami stanovenými Představenstvem,
- (iii) ustanovit Risk Function, jak je popsáno níže,
- (iv) stanovit postupy a techniky měření řízení rizik a kapitálu, včetně příslušných risk modelů.

CRO je členem Představenstva a pravidelně připravuje zprávy pro Představenstvo, pro Výbor pro audit a Dozorčí radu.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru, obchodní jednotky nebo dceřiné společnosti, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici skupiny ČSOB a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

Risk Function

Risk Function je funkční jednotka a skládá se z následujících oddělení:

Strategické řízení rizik (IRMD)

IRMD je zodpovědné za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi v rámci celé skupiny ČSOB. Zejména pak IRMD vykonává ICAAP proces (viz. ICAAP proces níže), včetně řízení ekonomického kapitálu, zodpovídá za integrované zprávy o riziku (viz. Risk Monitoring a Reporting níže) a poskytuje pravidelné zprávy pro dohlížející orgán ČNB.

Specifické řízení rizika (RSMD)

RSMD je zodpovědné za řízení kreditního, operačního a tržního rizika a rizika likvidity. RSMD je zodpovědné zejména za:

- (i) stanovení rámce pro uvedená specifická rizika a jeho řádná implementace,
- (ii) monitorování limitů, návrhy změn limitů a případně i přijetí nápravných opatření v případě překročení některého ze stanovených limitů.

Pracovník informační bezpečnosti v RSMD je zodpovědný za stanovování rámce pro řízení informačního rizika.

Oddělení pro podporu útvarů řízení rizik (RSSD)

RSSD je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik v oblasti řízení datových toků a reportingu. Zejména je pak RSSD odpovědné za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) zajištění správného toku dat potřebného pro řádné řízení rizik a kapitálu.

RSSD je zodpovědné za riziko správy dat a formuje spojnici mezi odděleními IRMD, RSMD a ICT.

Validační oddělení

Validační oddělení je zodpovědné za validaci nástrojů určených k měření všech rizik a metodologií používaných ve skupině ČSOB k hodnocení úvěrových, ALM a tržních rizik a ostatních nástrojů využívaných k řízení rizik a kapitálu, včetně modelů využívaných na úrovni celé KBC skupiny.

Představenstvo svěřilo RCOC a CRO následující pravomoci:

- RCOC může autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném druhu rizika ovlivní 5 nebo více procent regulatorního kapitálu skupiny ČSOB a
 - (ii) tam, kde regulatorní kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a rozhodnutí ovlivní 2 % předpokládaného konsolidovaného udržitelného zisku Skupiny (počítaného útvarem Controlling pro účely řízení) v daném roce.

CRO může rozhodnout o postoupení transakce na RCOC v případech, kde nelze vypočítat hodnoty přesné expozice vůči riziku nebo existuje vysoká míra nejistoty ohledně výpočtu.
- Autorizace CRO je vyžadována v případech rozhodování o rámcích rizik a politik
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném rámci rizika ovlivní 5 nebo více procent regulovaného kapitálu skupiny ČSOB,
 - (ii) tam, kde regulovaný kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a překročení rámce rizika nebo politiky ovlivní 2 % předpokládaného konsolidovaného zisku Skupiny v daném roce.
- CRO může dále svěřit tuto pravomoc na jedno z oddělení tvořících Risk Function.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Skupiny.

Vedle aktivit v řízení rizik a kapitálu prováděných na úrovni Skupiny, má každá dceřiná společnost Skupiny svůj vlastní útvar pro řízení rizik, jehož odpovědnosti jsou nastaveny dle potřeb konkrétní společnosti v rámci kapitálových a rizikových politik Skupiny.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk Function se na řízení rizik a kapitálu na úrovni Skupiny podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrové oddělení je zodpovědné za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk Function a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem. Skupina má šest úvěrových oddělení:

- (i) pro korporátní klienty, malé a střední podniky a bankovní sektor,
- (ii) pro spotřebitelskou klientelu,
- (iii) ČSOB Leasing,
- (iv) ČMSS,
- (v) Hypoteční banka a
- (vi) ČSOB Factoring.

Tato oddělení jsou odpovědná manažerovi úvěrového oddělení nebo přímo CFO. Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALMD)

ALMD je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Skupiny v rámci stanovených Risk Function a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALMD je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Skupiny. ALMD je odpovědné CFO.

Interní audit

Oddělení interního auditu kontroluje na roční bázi procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Skupiny, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá zhodnocení s managementem Skupiny a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs)

NAPPs jsou zodpovědné za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahnutí více kontrolních funkcí (Risk Function, Finančního oddělení, Daňového oddělení, Právního oddělení, Compliance oddělení a Oddělení interního auditu) do NAPPs zajišťuje, že žádný produkt není nabídnut zákazníkům Skupiny bez předchozí analýzy, snížení významných rizik a přijetí reziduálního rizika. Skupina klade zvláštní důraz na ochranu proti pohledávkám vznikajících z chybného prodeje produktů. Základním pravidlem tedy je pokrytí všech produktů a všech distribučních kanálů v NAPPs.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřený širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou CFO jako předseda a ředitel oddělení Úvěry a ohrožené pohledávky, oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, oddělení specializovaného financování korporátních klientů a oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví. CSC je odpovědné Představenstvu.

Business Risk Meetings (BRMs)

Za účelem usnadnění výkonu každodenního řízení rizik a kapitálu a úzké spolupráci s činností Skupiny připravuje Obchodní oddělení a Risk Function BRMs. BRMs se konají jednou nebo dvakrát měsíčně a jejich témata se zaměřují na monitoring rizik a implementaci rámců rizik. BRMs nemají rozhodovací pravomoc, slouží pouze k implementaci politik přijatých Představenstvem nebo CRO.

ICAAP proces

Interní posouzení kapitálové přiměřenosti (ICAAP) vychází z druhého pilíře regulačních požadavků Basel II a Evropského výboru orgánů bankovního dohledu (CEBS), kde byl tento proces definován jako proces zaměřený na zajišťování toho, že orgány managementu, vykonávající dozorčí i manažerské funkce:

- (i) adekvátně identifikují, ohodnotí, agregují a monitorují riziko instituce,
- (ii) udržují přiměřenou výši kapitálu ve vztahu k rizikovému profilu instituce a
- (iii) používají a dále vyvíjejí fungující systémy na řízení rizik a kapitálu

Měření rizika a vykazovací systémy

Rizika Skupiny jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Skupina také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Skupinou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Skupiny a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Skupina ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Skupina monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Skupina vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány Představenstvu, RCOC a CRO. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, Value-at-risk (VaR), úrokovou citlivost, úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorčí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Skupina vystavena.

Vrcholový management a další relevantní orgány Skupiny dostávají denně hlášení o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholovému managementu a dalším relevantním orgánům.

Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Skupina používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvarom Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarom čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Skupina realizuje nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká při zapojení několika protistran do stejných obchodních činností, aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají jejich aktivity podobné ekonomické rysy. Schopnost protistran dostát svým smluvním závazkům je v takových případech shodně ovlivňována změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Skupiny vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Skupinové metodiky a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Za účelem omezení a řízení koncentrace rizika na úrovni jednotlivých podniků i odvětví Skupina ve vybraných případech používá nástroje pro přesun úvěrového rizika (např. účasti na riziku, záruky atd.).

39.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Skupina řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Skupina zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Skupina využívá pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based (IRB) Foundation pro neretailové expozice a přístup IRB Advance pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání). Hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD) vycházejí z regulatorních hodnot pro výpočet kapitálového požadavku a z expertních odhadů kombinovaných s historickými daty. Ty slouží k rozhodování ve schvalovacím procesu.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Narozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Skupina přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Skupina řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Foundation modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 11 a 12 představují klienty, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, jsou v insolvenčním řízení nebo je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Skupiny část nebo celý úvěr nedobytný.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, u kterých je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Skupiny splacení úvěru velmi nepravděpodobné, ale žádné ze závazků klienta nejsou po splatnosti více jak 90 dní, a (ii) restrukturalizované úvěry bez ohledu na to, zdali jsou po splatnosti či nikoliv (po šesti měsících řádného splacení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány).

PD 1 až 9 představují zbylé úvěrové expozice.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Skupiny podle interního a externího hodnocení a jejich srovnání s hodnocením ČNB:

PD stupnice	ČSOB hodnocení neretailových expozic				ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	PD hodnocení	S&P hodnocení	Splácení	Znehodnocení		
Normální	1-7	AAA - B	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	(B-) - C	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté – splácené	10	D	Splácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté – nesplácené	11	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	12	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Skupiny a schvalovaného RSMD a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na úvěrovém výboru, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu, o úvěrových případech se nehlasuje.

Na základě Risk Function deleguje RCOC pravomoc schvalovat úvěry na regionální manažery nebo na Senior Relationship manažera pobočky. Delegování schvalovacích pravomocí je založeno na rizikovém přístupu a bere v potaz celkovou expozici vůči klientovi či skupinám klientů. Pravomoci jsou delegovány na základě konkrétních osob, ne funkcí.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata nejméně dvěma osobami.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (pro neretailové malé a střední podniky PD 1 – 7) jsou monitorovány Distribučním oddělením, úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (pro neretailové malé a střední podniky PD 8 – 12) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace. Pro rizikovější případy může CSC určit periodu přezkoumání významně kratší než jeden rok. Obecně platí, že zákazníci s horším PD ratingem jsou častěji přezkoumáváni než zákazníci s lepším PD ratingem.

Risk Function nebo Úvěrové oddělení může požadovat okamžité přezkoumání konkrétních úvěrů nebo typů úvěrových angažovaností v případech, kdy určitý sektor ekonomiky vykazuje znaky zhoršení.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru a v rámci smluvních podmínek je možné ihned podniknout příslušné kroky k ochraně Skupiny. Tyto kroky zahrnují blokaci dalšího čerpání úvěru, žádost o navýšení základního kapitálu či dodatečného zajištění úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu, kde jsou na čtvrtletní bázi sledovány interní limity a kovenanty specifikované v úvěrové dokumentaci. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách od dodržování kovenantů. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro obojí, korporátní a neretailové SME klienty, je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Úvěrová expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 8 u neretailových SME klientů, respektive PD 9 u korporátních klientů. Hodnocení PD 8 je u korporátních klientů impulsem pro vyžádání písemného doporučení od Oddělení pro klasifikované úvěry.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Skupiny a jejich srovnání s hodnocením ČNB:

PD Stupnice	ČSOB hodnocení retailových expozic			ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	Po splatnosti	Splácení	Znehodnocení		
Normální	0 - 30	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	31 - 90	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	91 - 180	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	181 - 360	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	360 a více	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Restrukturalizované úvěry spadají z počátku do kategorie „Nejisté – nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po šesti měsících řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasičkovány.

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Skupina rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení a RSMD a je založen na agregovaných datech, neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů v různých podskupinách úvěrů. Typicky jsou odlišné produktové řady sledovány na měsíční bázi na tzv. vintage (rozdíl okamžiku selhání a měsíce, kdy se selhání projeví v účetnictví) a na vývoji Nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Dále je vývoj portfolia sledován na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Všechny retailové segmenty podléhají měsíčnímu přezkoumání útvarem Úvěry z hlediska vývoje rizika jako celku. V případě potřeby předloží útvary Úvěry úvěrovému výboru návrhy ke zmírnění rizika.

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od třetího dne po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek začíná od 90. dne po splatnosti a zaměřuje se na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Všechny útvary vymáhání pohledávek Skupiny jsou řízeny Úvěrovými odděleními a monitorovány Risk Function.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Skupina poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takového platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Skupinu podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

Skupina se s riziky spojenými s úvěrovými závazky vypořádává především následujícími dvěma způsoby:

- (i) *Nenačerpané přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. V mnoha případech je takovýto příslib podmíněn takzvanými podmínkami pro čerpání. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic (obsahujících především přísliby určené k řízení pracovního kapitálu klientů) s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Skupina poskytuje záruky a akreditivy za své klienty třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě stanovených podmínek příslušnou úvěrovou dokumentací. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Skupinou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Skupina řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu (E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené Skupiny (rating AA nebo lepší), vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2011. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	0	38 495	0	0	38 495
Finanční aktiva k obchodování	0	2 427	174 276	0	176 703
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	186	10 835	0	0	11 021
Realizovatelná finanční aktiva	10	87 394	0	0	87 404
Úvěry a pohledávky	428 371	17 938	0	2 983	449 292
Finanční investice držené do splatnosti	614	138 809	0	0	139 423
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	77	0	0	77
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	10 328	0	0	10 328
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	1 327	1 327
Celkem	429 181	306 303	174 276	4 310	914 070
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	28 275	0	0	0	28 275
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	80 004	0	0	0	80 004
Celkem	108 279	0	0	0	108 279
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	537 460	306 303	174 276	4 310	1 022 349

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2010. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 15)	0	13 390	0	0	13 390
Finanční aktiva k obchodování	0	1 887	171 923	0	173 810
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	175	10 957	0	0	11 132
Realizovatelná finanční aktiva	10	102 511	0	0	102 521
Úvěry a pohledávky	388 508	9 135	0	2 098	399 741
Finanční investice držené do splatnosti	1 346	148 894	0	0	150 240
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 437	0	0	9 437
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	1 914	1 914
Celkem	390 039	296 211	171 923	4 012	862 185
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	24 701	0	0	0	24 701
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	74 754	0	0	0	74 754
Celkem	99 455	0	0	0	99 455
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	489 494	296 211	171 923	4 012	961 640

U finančních nástrojů evidovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky běžné úvěrové riziko a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu objevit v důsledku změn jejich hodnoty.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2011			2010		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 15)	38 495	25 302	13 193	13 390	0	13 390
Finanční aktiva k obchodování	176 703	119 050	57 653	173 810	107 797	66 013
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	11 021	0	11 021	11 132	0	11 132
Realizovatelná finanční aktiva	87 404	0	87 404	102 521	0	102 521
Úvěry a pohledávky	449 292	297 314	151 978	399 741	266 870	132 871
Finanční investice držené do splatnosti	139 423	0	139 423	150 240	0	150 240
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	77	0	77	0	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 328	0	10 328	9 437	0	9 437
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 327	0	1 327	1 914	0	1 914
Celkem	914 070	441 666	472 404	862 185	374 667	487 518
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	108 279	33 457	74 822	99 455	37 252	62 203
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 022 349	475 123	547 226	961 640	411 919	549 721

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2011	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)								
Hypoteční úvěry	163 070	0	7 692	170 762	258	-2 342	0	168 678
Úvěry ze stavebního spoření	71 656	0	4 063	75 719	9	-747	0	74 981
Spotřebitelské úvěry	17 521	19	8 580	26 120	62	-1 086	-4	25 092
SME	66 039	1 684	21 241	88 964	112	-3 599	-59	85 418
Leasing	22 843	0	1 043	23 886	0	-952	0	22 934
Korporátní	95 224	25 725	37 020	157 969	236	-3 306	-101	154 798
Factoring	4 142	0	0	4 142	0	-290	0	3 852
Ostatní	574	1 236	365	2 175	0	-243	-225	1 707
Celkem	441 069	28 664	80 004	549 737	677	-12 565	-389	537 460

2010	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)								
Hypoteční úvěry	144 880	0	7 317	152 197	247	-1 858	0	150 586
Úvěry ze stavebního spoření	71 946	0	3 926	75 872	13	-642	0	75 243
Spotřebitelské úvěry	18 205	4	9 870	28 079	62	-1 002	-5	27 134
SME	62 936	1 317	18 567	82 820	106	-3 912	-76	78 938
Leasing	23 325	0	0	23 325	0	-1 394	0	21 931
Korporátní	76 501	22 067	34 882	133 450	177	-3 142	-161	130 324
Factoring	3 560	0	0	3 560	0	-266	0	3 294
Ostatní	547	1 313	622	2 482	0	-250	-188	2 044
Celkem	401 900	24 701	75 184	501 785	605	-12 466	-430	489 494

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2011		2010	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Podnikatelé	270 187	49,1	252 058	50,1
Služby	67 781	12,3	60 929	12,1
Doprava	32 773	6,0	30 389	6,1
Stavebnictví	25 325	4,6	26 566	5,3
Realitní trh	23 221	4,2	18 141	3,6
Automobilový trh	17 071	3,1	11 575	2,3
Energetika	15 127	2,7	10 331	2,1
Těžké strojírenství	11 309	2,1	9 320	1,9
Finance a pojištění	10 621	1,9	6 672	1,3
Státní správa	10 553	1,9	9 940	2,0
Kovovýroba	8 899	1,6	6 947	1,4
Těžební průmysl	8 223	1,5	7 286	1,5
Ostatní	48 647	9,0	51 631	10,3
Celkem	549 737	100,0	501 785	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2011	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Dluhové cenné papíry	234 663	0	0	-3 317	231 346	5 112	236 458
Majetkové cenné papíry	1 033	0	0	-450	583	0	583
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	17 901	0	0	0	17 901	114	18 015
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 991	0	0	0	8 991	1 337	10 328
Finanční deriváty určené k obchodování	2 426	0	0	0	2 426	0	2 426
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	38 492	0	0	0	38 492	1	38 493
Celkem	303 506	0	0	-3 767	299 739	6 564	306 303

2010	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Dluhové cenné papíry	255 984	0	0	-136	255 848	5 623	261 471
Majetkové cenné papíry	1 361	0	0	-470	891	0	891
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	9 069	0	0	0	9 069	66	9 135
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 205	0	0	0	8 205	1 232	9 437
Finanční deriváty určené k obchodování	1 887	0	0	0	1 887	0	1 887
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	13 390	0	0	0	13 390	0	13 390
Celkem	289 896	0	0	-606	289 290	6 921	296 211

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2011		2010	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	232 927	77,7	229 726	79,4
Úvěrové instituce	65 579	21,9	56 328	19,5
Firemní bankovníctví	1 020	0,3	2 205	0,7
Neúvěrové instituce	213	0,1	1 031	0,4
Celkem	299 739	100,0	289 290	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2011	Nesplacená hrubá Částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Čistá expozice
(mil. Kč)						
Dluhové cenné papíry	32 034	0	0	32 034	353	32 387
Úvěry a pohledávky	126 375	0	0	126 375	18	126 393
Finanční deriváty určené k obchodování	15 496	0	0	15 496	0	15 496
Celkem	173 905	0	0	173 905	371	174 276

2010	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Čistá expozice
(mil. Kč)						
Dluhové cenné papíry	37 831	0	0	37 831	287	38 118
Úvěry a pohledávky	121 579	0	0	121 579	20	121 599
Finanční deriváty určené k obchodování	12 206	0	0	12 206	0	12 206
Celkem	171 616	0	0	171 616	307	171 923

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2011		2010	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	142 657	82,1	132 051	76,9
Úvěrové instituce	24 746	14,2	37 745	22,0
Firemní bankovníctví	5 981	3,4	1,718	1,0
Neúvěrové instituce	521	0,3	102	0,1
Celkem	173 905	100,0	171 616	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou a geografickým regionem. Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Celková expozice	z toho Veřejná správa	Celková expozice	z toho Veřejná správa
Česká republika	929 818	365 285	872 645	345 070
Slovenská republika	4 531	926	5 479	1 269
Řecko	1 555	1 554	3 768	3 768
Itálie	5 912	957	5 606	2 153
Španělsko	868	617	836	601
Belgie	22 970	2 545	30 600	2 473
Maďarsko	54	0	1 043	1 039
Ostatní Evropa	52 087	8 842	37 304	11 122
Ostatní	4 554	0	4 359	0
Celkem	1 022 349	380 726	961 640	367 495

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2011		2010	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	4 731	0,9	3 422	0,7
10 největších klientů	25 196	4,6	19 437	3,9
25 největších klientů	46 349	8,4	38 853	7,7

Největší expozice vůči jednomu klientovi v investičním portfoliu k 31. prosinci 2011 byla 223 638 mil. Kč (31. prosince 2010: 214 841 mil. Kč) k české vládě a v portfoliu k obchodování 141 647 mil. Kč (31. prosince 2010: 130 229 mil. Kč) k české vládě.

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, inventáři a pohledávkám z obchodního styku,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem.

Skupina průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Navíc Skupina využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Skupina se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuální znehodnocení a kolektivní znehodnocení.

Individuální znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco kolektivní znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Individuální opravné položky

Skupina individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadají zvýšenou pozornost.

Kolektivní opravné položky

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty a tedy vyjadřují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a
- (iv) rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2011 i 2010 Skupina použila jednotné období v délce čtyř měsíců.

Finanční záruky a akreditivy se posuzují obdobně jako půjčky a podobně se k nim vytvářejí i rezervy.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví Skupina vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Skupiny k 31. prosinci 2011 a 2010:

Úvěrové portfolio

	2011					Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva				
		Kolektivně	Individuálně			
	Standardní	AQR	Nejisté (Splácené)	Nejisté (Nesplácené)	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Hypoteční úvěry	152 924	3 427	609	2 252	3 858	163 070
Úvěry ze stavebního spoření	68 468	1 485	0	1 028	675	71 656
Spotřebitelské úvěry	15 960	253	153	276	879	17 521
SME	58 984	1 408	1 620	687	3 340	66 039
Leasing	21 265	614	0	216	748	22 843
Korporátní	86 126	3 575	3 057	523	1 943	95 224
Factoring	3 014	648	368	0	112	4 142
Ostatní	0	9	1	1	563	574
Časové rozlišení úrokových výnosů	651	26	0	0	0	677
Celkem	407 392	11 445	5 808	4 983	12 118	441 746
	2010					
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva				Celkem
	Standardní	Kolektivně AQR	Individuálně			
			Nejisté (Splácené)	Nejisté (Nesplácené)	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Hypoteční úvěry	135 973	3 330	537	2 480	2 560	144 880
Úvěry ze stavebního spoření	69 205	1 132	0	1 032	577	71 946
Spotřebitelské úvěry	16 984	142	14	329	736	18 205
SME	55 223	1 533	1 994	635	3 551	62 936
Leasing	20 701	1 069	0	362	1 193	23 325
Korporátní	66 410	3 749	4 221	179	1 942	76 501
Factoring	2 849	173	403	0	135	3 560
Ostatní	0	1	0	0	546	547
Časové rozlišení úrokových výnosů	580	25	0	0	0	605
Celkem	367 925	11 154	7 169	5 017	11 240	402 505

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2011		
	Neznehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	Individuálně znehodnocená aktiva Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	229 908	1 438	231 346
Majetkové cenné papíry	228	355	583
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	17 901	0	17 901
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 991	0	8 991
Finanční deriváty určené k obchodování	2 426	0	2 426
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	38 492	0	38 492
Časové rozlišení úrokových výnosů	6 564	0	6 564
Celkem	304 510	1 793	306 303

(mil. Kč)	2010		
	Neznehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	Individuálně znehodnocená aktiva Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	255 841	7	255 848
Majetkové cenné papíry	423	468	891
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	9 069	0	9 069
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 205	0	8 205
Finanční deriváty určené k obchodování	1 887	0	1 887
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	13 390	0	13 390
Časové rozlišení úrokových výnosů	6 921	0	6 921
Celkem	295 736	475	296 211

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2011		
	Neznehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	Individuálně znehodnocená aktiva Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	32 034	0	32 034
Úvěry a pohledávky	126 375	0	126 375
Finanční deriváty určené k obchodování	15 496	0	15 496
Časové rozlišení úrokových výnosů	371	0	371
Celkem	174 276	0	174 276

(mil. Kč)	2010		
	Neznehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	Individuálně znehodnocená aktiva Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	37 831	0	37 831
Úvěry a pohledávky	121 579	0	121 579
Finanční deriváty určené k obchodování	12 206	0	12 206
Časové rozlišení úrokových výnosů	307	0	307
Celkem	171 923	0	171 923

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Skupiny, které jsou po splatnosti avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
Hypoteční úvěry	7 953		7 956	
Úvěry ze stavebního spoření	714		602	
Spotřebitelské úvěry	404		886	
SME	542		1 127	
Leasing	188		208	
Korporátní	0		0	
Factoring	0		0	
Ostatní	0		0	
Celkem	9 801		10 779	

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Hrubé hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Hypoteční úvěry	6 719	-2 113	5 577	-1 571
Úvěry ze stavebního spoření	1 703	-600	1 609	-528
Spotřebitelské úvěry	1 308	-998	1 079	-888
SME	5 647	-3 438	6 180	-3 661
Leasing	964	-806	1 555	-1 223
Korporátní	5 523	-3 213	6 342	-3 066
Factoring	480	-274	538	-263
Ostatní	565	-233	546	-236
Celkem	22 909	-11 675	23 426	-11 437

Zůstatkové hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v investičním portfoliu jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2011	2010
Dluhové cenné papíry	1 438	7
Majetkové cenné papíry	355	468
Celkem	1 793	475

39.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Skupina nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. K omezení tohoto rizika Skupina používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Skupiny v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Skupina může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Skupina mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB).

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Skupiny ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Skupiny je ukazatel loan-to-deposit (LTD), který je definován jako podíl hrubých úvěrů a pohledávek za klienty jinými než bankami (čítatel) a objemu přijatých vkladů vyjma repo operací s úvěrovými institucemi a vkladů klientů penzijních fondů (jmenovatel). Strategii Skupiny je udržovat ukazatel LTD výrazně pod hodnotou 1. Skupina si také klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel LTD je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu Skupiny.

Ukazatel LTD se vyvíjel následovně:

(%)	2011	2010
31. březen	69,8	70,4
30. červen	71,0	69,0
30. září	72,1	70,0
31. prosinec	72,7	68,5

Kromě interně definovaných limitů musí Skupina rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Skupiny na základě smluvních nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	7 244	8 091	2 731	18 066
Ostatní nástroje	0	147 063	1 449	75	148 587
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	463 247	152 698	46 528	38 584	701 057
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	103	0	0	0	103
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 797	3 540	1 381	7 718
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	10 098	0	0	10 098
Účetní hodnota celkem	463 350	319 900	59 608	42 771	885 629

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	7 227	7 064	2 224	16 515
Ostatní nástroje	0	122 309	932	69	123 310
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	430 288	157 168	45 188	54 402	687 046
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 083	2 679	1 257	6 019
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	7 993	0	259	8 252
Účetní hodnota celkem	430 288	296 780	55 863	58 211	841 142

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 135 239 mil. Kč (2010: 116 796 mil. Kč) je nižší než jeden rok. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Skupinou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Skupiny není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Skupinou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání (Poznámka: 34).

39.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Skupina analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě Value-at-Risk (VaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina používá VaR metodu pro stanovení rizika držených pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Skupina používá lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie Skupina nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nominální technický limit ve výši 6 mil. EUR je stanoven pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy, ale pozice v těchto produktech není významná.

Standardní VaR kalkulace jsou doplněné systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držených Skupinou. Skupina používá scénáře, závislé i nezávislé na pozici Skupiny. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Skupina také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

Cíle a omezení metody VaR

Skupina používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

VaR předpoklady

VaR, který je užíván Skupinou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10-ti dnů. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10ti dní by ztráta převyšující hodnotu VaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Skupina užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat z posledních 500 dní.

Od doby, kdy je VaR nedílnou součástí řízení rizik ve Skupině, VaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize.

ČNB v červnu 2007 schválila Skupině používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Do procesu měření standardního VaR Skupina navíc zařadila kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla požadavkům CRD 3. Pro stanovení Stress VaR se používá časový horizont jednoho roku. Všechny ostatní předpoklady jsou shodné jako v případě měření standardního VaR.

Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v letech 2011 a 2010:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2011	81	7	-7	81
Průměr za období	82	7	-7	82
Maximum	112	25	-23	114
Minimum	61	2	-1	62

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2010	83	4	-4	83
Průměr za období	108	8	2	118
Maximum	161	42	-20	183
Minimum	67	2	5	74

Tržní riziko – Investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Skupiny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním fixní sazby finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním fixní sazby realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Skupinové investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-13,4	-3,6	31,7	-495,4	-480,7
EUR	+10	0,0	-0,2	5,7	52,5	58,0
USD	+10	0,0	-0,3	-5,8	-12,9	-19,0
Kč	-10	13,4	3,6	-31,7	495,4	480,7
EUR	-10	0,0	0,2	-5,7	-52,5	-58,0
USD	-10	0,0	0,3	5,8	12,9	19,0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku Do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-10,5	5,4	51,9	-56,9	-10,1
EUR	+10	0,9	-0,2	-0,9	-1,3	-1,5
USD	+10	0,9	0,0	-2,1	-2,7	-3,9
Kč	-10	10,5	-5,4	-51,9	56,9	10,1
EUR	-10	-0,9	0,2	0,9	1,3	1,5
USD	-10	-0,9	0,0	2,1	2,7	3,9

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-13,5	-1,8	7,5	-413,7	-421,5
EUR	+ 10	0,7	-1,4	20,2	58,6	78,1
USD	+ 10	0,0	0,0	-3,3	-11,6	-14,9
Kč	- 10	13,5	1,8	-7,5	413,7	421,5
EUR	- 10	-0,7	1,4	-20,2	-58,6	-78,1
USD	- 10	0,0	0,0	3,3	11,6	14,9

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-5,2	3,8	4,2	-21,9	-19,1
EUR	+ 10	-0,2	0,7	-2,4	0,0	-1,9
USD	+ 10	0,0	0,0	-2,6	-0,3	-2,9
Kč	- 10	5,2	-3,8	-4,2	21,9	19,1
EUR	- 10	0,2	-0,7	2,4	0,0	1,9
USD	- 10	0,0	0,0	2,6	0,3	2,9

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Skupina přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Skupina proto nestanovuje limity pro otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Skupina stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2011 a 2010:

(mil. Kč)	2011			2010		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
EUR	70	3	-3	-78	-3	3

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změn ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Skupiny.

- Jestliže je ke konci účetního období kótovaná cena akcie nižší než 70 % pořizovací ceny nebo
- pokud je během roku, který předchází konci účetního období, cena akcie trvale nižší než pořizovací cena,

potom je akcie trvale znehodnocená na úroveň kótované ceny ke konci účetního období.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2011) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
PX index	- 10	-35
	+ 10	35
Dow-Jones / Nasdaq	- 10	-8
	+ 10	8

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2010) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností byl následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
PX index	- 10	-61
	+ 10	61

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Skupiny splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později než se očekávalo, což Skupině způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno.

39.5 Operační riziko

Operační riziko je ve Skupině definováno jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Tato definice je obdobná definici obsažené v pravidlech týkajících se kapitálové přiměřenosti stanovenými Basel II a Direktivě EU o kapitálové přiměřenosti. Operační rizika zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, a to jak očekávaných, tak neočekávaných. Hodnocení nemusí nutně zahrnovat pouze měření rizik, ale zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti. Rovněž bere v potaz jejich předpokládanou frekvenci a potenciální dopad. Hodnocení rizika je doprovázeno kroky, které se zaměřují na prevenci vzniku klíčových rizik. Odhaduje se frekvence výskytu události operačního rizika a finanční dopad. Závěrečným krokem je formulování odpovědi na riziko (tj. vypracování postupů pro omezení potenciálního dopadu zavedením nových nebo úpravou stávajících procesů doplněním vhodných kontrolních opatření). Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, jsou ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání nebo převedením rizika na třetí strany (např. pojištěním), pokud je to možné.

Systém řízení operačních rizik

Organizační infrastruktura řízení rizik byla zřízena v roce 2004. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk function. Na úrovni dceřiných společností, distribučních kanálů a oddělení zabývajících se vývojem nových produktů jsou pravidelně pořádána setkání zaměřená na řízení operačních rizik. Zápisy z nich jsou předávány Vrchnímu řediteli pro řízení rizik.

Útvar pro řízení specifického rizika (RSMD)

RSMD je zodpovědné za interní a externí reporting, stejně tak za koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol a aktivní asistenci obchodním útvarům (včetně školení, metodické pomoci, konzultací a plánování) v oblasti operačních rizik a rovněž oblast řízení kontinuity podnikání. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Komunikace, Právní služby a Daně.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové jsou specialisté, kteří se zabývají operačními riziky přímo v obchodních útvarech a asistují liniovému managementu v této oblasti. Funkce LORMů je kumulativní, jsou zároveň koordinátory řízení kontinuity podnikání, kontakty pro Compliance a oblast řízení informačních rizik. Pravidelná čtvrtletní setkání LORMů jsou pořádána RSMD za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Krizové řízení

Vedle řádné infrastruktury řízení operačních rizik, Skupina zavedla také infrastrukturu krizového řízení. Větší incidenty v rámci Skupiny jsou řešeny stálým Výborem pro krizové řízení, jehož členy jsou zástupci Představenstva. Kromě toho má Skupina zavedenu proceduru pro řízení lokálních incidentů. Tato procedura se používá pro explicitní a strukturované situace. Pro komplexní krize se tato procedura nepoužije.

Základní stavební bloky řízení operačních rizik

Sběr škodních dat

Skupina zavedla v roce 2004 proces registrace škodních událostí. Škodní události se zadávají do škodní databáze, která obsahuje úplný popis případů, kde došlo ke vzniku škody. Kvalita škodních dat je denně sledována, data jsou pravidelně rekonciliována.

Detailní analýza rizik

Detailní analýza rizik zahrnuje identifikaci, hodnocení a stanovení velikosti operačních rizik všech stěžejních produktů, činností, procesů a systémů. Tato aktivita se zaměřuje do budoucnosti a umožňuje tak další vylepšení procesů, např. zdokonalení kontrolního rámce. Je složena z několika workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají klíčová zbytková rizika a snaží se dojít ke shodě, jak tato rizika nejlépe snížit. Všechny akční plány musí být schváleny příslušnými liniiovými manažery a reportovány Vrchnímu řediteli pro řízení rizik.

Celková analýza rizik

Celková analýza rizik je strukturovaným sebehodnocením rizik organizovaným formou rozhovoru na základě jednotných dotazníků. Cílem takového hodnocení je identifikace klíčových rizik, která jsou významná z pohledu vyššího managementu. Tato rizika se obvykle liší od těch, která jsou identifikována v rámci detailní analýzy rizik obchodními specialisty.

RSMD v rámci ICAAP procesu pravidelně organizuje celkovou analýzu operačního a obchodního rizika, které se účastní top management, a při níž jsou vybírány scénáře, které jsou následně kvantifikovány a jsou zpracovávána nezbytná nápravná opatření. V roce 2011 bylo simulováno 50 scénářů pro jednotlivé obchodní jednotky. Všechny scénáře s možným dopadem do výkazu zisku a ztráty přesahujícím 10 mil. EUR byly reportovány Představenstvu.

Klíčové indikátory rizika

Klíčové indikátory rizika jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni vystavení se ztrátě nebo ostatním potenciálním rizikům. Tvoří základ pro odhadování pravděpodobnosti rizikových událostí a indikují změny v rizikovém profilu procesů ve Skupině. Klíčové indikátory rizika se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a pro včasné varování v případně negativně se měnících trendů. Klíčové indikátory rizika jsou závazné pro skupinu ČSOB jako celek nebo pro některé její části.

40. KAPITÁL

Skupina aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech. Přiměřenost kapitálu Skupiny je sledována za použití pravidel a ukazatelů stanovených Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel II) a převzatých do vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. července 2007).

Během uplynulého roku Skupina vyhověla regulačním požadavkům na výši kapitálu tak, jak jsou definovány Pilířem 1 Basel II. Skupina také analyzovala dopady nařízení Basel III a od roku 2011 začlenila hlavní změny / ukazatele do běžného řízení rizik a řízení kapitálové pozice.

Řízení kapitálu

Prvořadými úkoly managementu Skupiny je zabezpečit, aby Skupina vyhověla všem regulačním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory jejího podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Skupina řídí kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil jejího podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Skupina upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či vydat kapitálové cenné papíry.

(mil. Kč)	2011	2010
Tier 1 kapitál	41 264	45 583
Tier 2 kapitál	14 080	12 564
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	<u>-940</u>	<u>-625</u>
Kapitál celkem	<u>54 404</u>	<u>57 522</u>
Kapitálové požadavky	<u>28 008</u>	<u>25 530</u>
Rizikově vážená aktiva	<u>350 101</u>	<u>319 124</u>
Kapitálová přiměřenost	15,54%	18,03%

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, tj. výkaz zisku a ztráty, výkaz o úplném výsledku, výkaz o finanční situaci, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích 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

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 přihlídně 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 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený partnerem

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

15. března 2012
Praha, Česká republika

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2011

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2011	Po úpravě 2010
Úrokové výnosy	4	23 373	24 080
Úrokové náklady	5	-7 162	-7 734
Čistý úrokový výnos		16 211	16 346
Výnosy z poplatků a provizí	6	7 291	7 164
Náklady na poplatky a provize	6	-3 027	-2 826
Čistý výnos z poplatků a provizí		4 264	4 338
Výnosy z dividend		4 845	3 451
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	1 186	1 808
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv		162	-85
Čisté ostatní výnosy	8	527	865
Provozní výnosy		27 195	26 723
Náklady na zaměstnance	9	-5 396	-5 075
Všeobecné správní náklady	10	-6 436	-6 322
Odpisy a amortizace	20, 21	-574	-693
Provozní náklady		-12 406	-12 090
Ztráty ze znehodnocení	11	-3 641	-1 061
Zisk před zdaněním		11 148	13 572
Daň z příjmu	12	-509	-775
Zisk za účetní období		10 639	12 797

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2011	2010
Zisk za účetní období		10 639	12 797
Čistý zisk ze zajištění peněžních toků	29	1 998	429
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv	29	-8 180	1 901
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku	29	1 170	-439
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění		-5 012	1 891
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		5 627	14 688

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	31.12.2011	Po úpravě 31.12.2010
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	14	45 501	19 552
Finanční aktiva k obchodování	15	178 252	179 639
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě			
do zisku nebo ztráty	15	9 008	10 164
Realizovatelná finanční aktiva	16	140 952	167 695
Finanční investice držené do splatnosti	16	133 659	140 571
Úvěry a pohledávky	17	261 046	209 172
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		77	0
Investice v dceřiných a přidružených společnostech			
a společných podnikcích	18	37 747	35 029
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	10 328	9 438
Pohledávky z odložené daně	12	1 415	0
Pozemky, budovy a zařízení	20	3 557	3 635
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	2 867	3 057
Ostatní aktiva	23	1 088	1 709
Aktiva celkem		825 497	779 661
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	167 592	139 545
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	25	595 092	568 199
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		103	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	7 339	5 567
Závazky ze splatné daně		224	1 068
Závazky z odložené daně	12	0	321
Ostatní závazky	26	8 004	6 034
Rezervy	27	1 045	636
Závazky celkem		779 399	721 370
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		6 673	6 673
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		15 975	23 156
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	28	-2 649	3 981
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	1 557	-61
Vlastní kapitál celkem		46 098	58 291
Závazky a vlastní kapitál celkem		825 497	779 661


Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky 15. března 2012 a z jeho pověření podepsána:

Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel



NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2010	5 855	6 673	18 687	27 748	2 029	60 992
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	12 797	1 891	14 688
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-17 389	0	-17 389
31. prosince 2010	5 855	6 673	18 687	23 156	3 920	58 291
1. ledna 2011	5 855	6 673	18 687	23 156	3 920	58 291
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	10 639	-5 012	5 627
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-17 820	0	-17 820
31. prosince 2011	5 855	6 673	18 687	15 975	-1 092	46 098

⁽¹⁾ Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento rezervní fond nelze rozdělovat a může být použitý pouze na úhradu vzniklých ztrát.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2011	2010
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		11 148	13 572
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	31	-45 710	-1 438
Změna v provozních závazcích	31	56 288	28 333
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	4 059	4 399
Čistý zisk z investiční činnosti		-3	-329
Čistá placená daň z příjmů		-1 719	-575
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		24 063	43 962
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů		-4 731	-39 839
Nákup dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-2 718	434
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		11 888	7 612
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-312	-258
Příjmy z prodeje ICT	2.5	0	951
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		16	21
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		4 143	-31 079
FINANČNÍ ČINNOST			
Vyplacené dividendy		-17 820	-17 389
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-17 820	-17 389
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		10 386	-4 506
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	24 360	28 866
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		10 386	-4 506
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	34 746	24 360
Dodatečné informace			
Úroky placené		-7 648	-8 218
Úroky přijaté		23 991	24 913
Dividendy přijaté		4 845	3 451

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v zůstatkové hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Banku měnou vykazování. Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Prohlášení o shodě

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Banky posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je obzvláště třeba brát v úvahu kredit, likviditu a modelové vstupy jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejích finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je především nutné využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek Banka tvoří také portfoliové opravné položky ke skupině úvěrů, ke kterým není jednotlivě identifikována specifická tvorba opravných položek, které však mají vyšší riziko nezaplacení, než bylo původně očekáváno.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

Snížení hodnoty goodwillu

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Skupiny, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

Klasifikace leasingu

Klasifikace leasingu na finanční nebo operativní je založena na rozsahu, v jakém jsou rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena z pronajímatele na nájemce. Pokud jsou téměř všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena na nájemce, leasing je klasifikován jako finanční. Úsudek vedení je nutný k určení rozsahu převedených rizik a odměn.

Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Při určení částky vykázané odložené daňové pohledávky je třeba použít úsudek vedení založený na pravděpodobném časování a úrovni budoucích zdanitelných zisků společně s budoucími daňově plánovacími strategiemi.

Rezervy

Rezervy jsou zaúčtovány, pokud má společnost současný závazek, který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a je možné provést spolehlivý odhad výše závazku. Úsudky jsou nutné k ohodnocení, zda existuje současný závazek, a zda je pravděpodobné, že událost nastane. Úsudek vedení je nezbytný také k odhadu výše závazku.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2011

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s tou výjimkou, že Banka přijala následující standardy, dodatky a interpretace. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na výkaz zisku a ztráty Banky nebo výkaz o finanční situaci Banky.

IFRS 1 První přijetí IFRS (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2010.

Dodatek popisuje omezenou změnu z vykazování srovnatelných období standardu IFRS 7 pro společnosti prvotně přijímající IFRS.

IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran (revidovaný) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011. Tato novela upravuje definici spřízněných stran, vládní agentury a požadavky na zveřejnění transakcí a vztahů s vládními agenturami.

IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. únoru 2010. Dodatek se týká upřesnění klasifikace nárokové emise akcií.

IFRIC 14 Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011. Dodatek se týká společností, na které jsou kladeny požadavky na minimální financování a které platí předčasné splátky na pokrytí těchto požadavků. Takováto splátka může být vykázána jako aktivum.

IFRIC 19 Splacení finančních závazků kapitálovými nástroji je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2010. Tato interpretace popisuje postupy umoření finančních závazků vlastními akciemi.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v květnu 2010 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Žádné z těchto zdokonalení nemělo významný dopad na účetní pravidla, finanční situaci nebo výkonnost Banky.

- IFRS 3 Podnikové kombinace
- IFRS 7 Finanční nástroje – Zveřejnění: Novela má za cíl zjednodušit zveřejnění tím, že se sníží objem dat k vydaným zárukám a že selepší vykazování kvalitativních informací. Požadavek na vykazování restrukturalizovaných znehodnocených finančních aktiv nebo aktiv po splatnosti je zrušen. Požadavky na zveřejnění finančních aktiv, u nichž došlo k propadnutí záruk nebo jiných úvěrových posílení, jsou povinné pouze pro ta aktiva držená ke konci reportovaného období. Nové požadavky jsou Bankou zveřejněny v Poznámce: 37.2.
- IAS 1 Sestavování účetní závěrky
- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka
- IAS 34 Mezitímní účetní závěrka
- IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy

Účinné po 1. lednu 2011

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2011. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Banky.

IFRS 1 Vážná hyperinflace a odstranění pevně uvedených dat pro první aplikaci IFRS (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Tento dodatek poskytuje úlevu pro společnosti poprvé aplikující IFRS z povinnosti rekonstruovat transakce, které proběhly před jejich přechodem na IFRS. Dodatek dává návody společnostem, které se vypořídaly z vážné hyperinflace.

IFRS 7 Zveřejnění – Převody finančních aktiv (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Tento dodatek pomáhá uživatelům finančních výkazů ohodnotit jak expozici vůči rizikům, které souvisí s převody finančních aktiv, tak jejich dopad na finanční pozici společnosti.

IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou unií. Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních aktiv.

Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány buď do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

- Ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv; a
- Rysy, jimiž se vyznačují smluvní peněžní toky z finančního aktiva plynoucí.

Dluhové nástroje lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže budou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí; a
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Reklasifikace mezi těmito dvěma kategoriemi je požadována, když dojde ke změně ekonomického modelu účetní jednotky. IFRS 9 zachovává "fair value option". Při prvotním zaúčtování se jednotka může rozhodnout zaúčtovat finanční nástroje reálnou hodnotou, přestože by jinak mohla klasifikovat nástroj do kategorie zůstatkové hodnoty. IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného výsledku nebo do výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou. Finanční závazek může být určen k oceňování reálnou hodnotou za určitých podmínek, pokud toto vyústí v přesnější informaci:

- Odstraňuje nebo snižuje nekonzistenci v ocenění nebo zaúčtování,
- Skupina finančních závazků je řízena a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Banky. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně dalších dvou fází projektu, které ještě nebyly vydány. IASB stále pracuje jak na druhé fázi projektu o snížení hodnoty finančních nástrojů, tak na třetí fázi týkající se zajišťovacího účetnictví. Dokončení celého projektu IFRS 9 je odhadováno v roce 2012.

IAS 12 Odložená daň: Podkladová aktiva (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2012. Tento dodatek poskytuje praktický přístup k ocenění odložených daňových aktiv a závazků, pokud jsou investice do nemovitostí přeceňovány na reálnou hodnotu.

Zdokonalení IFRS, vydané v květnu 2011 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

IASB vydala několik dalších standardů, které však k 31. prosinci 2011 nebyly schváleny Evropskou unií.

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard nahrazuje část IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, který se týká konsolidované účetní závěrky. Nově definuje kontrolu a zavádí jediný model platný pro všechny účetní jednotky.

IFRS 11 Společná uspořádání je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC 13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků. Tento standard bude mít dopad na konsolidované výkazy Skupiny, protože nepovoluje poměrnou metodu konsolidace.

IFRS 12 Zveřejnění podílů v ostatních společnostech je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard zahrnuje veškeré požadavky na zveřejnění informací, které byly dříve zahrnuty v IAS 27, IAS 28 a IAS 31. Společnost bude povinna zveřejnit úsudky použité k vyhodnocení toho, zda ovládá jiné subjekty.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard poskytuje návod, jak oceňovat finanční a nefinanční aktiva a závazky reálnou hodnotou.

IAS 1 Zveřejnění položek ostatního hospodářského výsledku (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2012. Dodatek mění seskupení položek zveřejněných ve výkazu ostatního hospodářského výsledku. Položky, které lze v budoucnu reklasifikovat (recyklovat) do výkazu zisku nebo ztráty (například v momentě odúčtování nebo vyrovnání), budou vykázány odděleně od položek, které nebude možné reklasifikovat.

IAS 19 Zaměstnanecké požitky (revidovaný) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Novela zahrnuje množství úprav od zásadních změn po jednoduché vysvětlení a formulace. K zásadním změnám patří odlišné oceňování položek a zveřejnění týkající se plánu definovaných požitků, počátečního ocenění požitků při předčasném ukončení pracovního poměru a klasifikace krátko- a dlouhodobých požitků.

IAS 27 Individuální účetní závěrka je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard obsahuje požadavky na účtování a zveřejnění investic v dceřiných, přidružených a společných podnicích, pokud společnost sestavuje individuální účetní závěrku.

IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard předepisuje účtování pro investice do přidružených podniků a udává požadavky pro použití ekviventní metody konsolidace pro účtování investic do přidružených a společných podniků.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů.

(1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Banky, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z výpůjček v cizích měnách nebo derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

(2) 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 ekonomickou činnost kontrolovaného subjektu 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 Banka významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 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 vykazují ve Výnosech z dividend.

(3) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, 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 výkazu o finanční situaci, když Banka ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Banka buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Banka zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užítky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky nebyla ani ponechána ani převedena, Banka zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Banka ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vyazuje v rozsahu své trvalé spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, 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 směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Banka vyazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci 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 / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázan ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

(4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitě k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Banky. Tímto se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Banka 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 Banka nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celá smlouva ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva a závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu. Dividenda se vyazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou klasifikovány do této kategorie, pokud jsou splněna následující kritéria:

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo
- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu podle smluvních podmínek.

(ii) 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 nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) 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.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z realizovatelných finančních aktiv. 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 ve Výnosech z dividend.

(v) *Finanční závazky v zůstatkové hodnotě*

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Banka závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(vi) *Day 1 profit*

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjištělné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vyazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjištělnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

(5) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykazány ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách nebo Pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

(6) 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 oceňovány 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, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(7) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. 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 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 restrukturalizace 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.

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

Banka posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně nebo společně hodnocená finanční aktiva v zůstatkové hodnotě. 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 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 zůstatkové 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 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. 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 skupinovým 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 zjistitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Bankou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

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.

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 se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(ii) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Banka spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke konci každého účetního období Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. 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. Za významný je považován pokles o více než 30 % reálné hodnoty, za dlouhotrvající se považuje období jednoho roku a déle. 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 výkazu zisku a 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.

(8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Banka posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně ziskatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně ziskatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně ziskatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

(9) Zajišťovací účetnictví

K řízení svých úrokových a měnových rizik Banka používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. 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. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátů 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 na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Banka dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Banka splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

(i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků 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 Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty 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 Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky a je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

(10) Započtení finančních aktiv a závazků

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

(11) Reklasifikace finančních aktiv

Banka nereklasifikuje finanční aktiva z nebo do Finančních aktiv zařazených při prvotním zachycení v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Pokud nederivátové aktivum v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty není drženo za účelem prodeje, může být reklasifikováno pouze za výjimečných okolností.

Banka může za určitých podmínek reklasifikovat finanční aktiva z Realizovatelných aktiv.

Reklasifikace je zaúčtována v reálné hodnotě data reklasifikace, která se stává novou zůstatkovou hodnotou.

Nerealizované zisky nebo ztráty v kapitálu Realizovatelných finančních aktiv jsou v případě reklasifikace amortizovány do výkazu zisku nebo ztrát po dobu životnosti aktiva pomocí efektivní úrokové míry. Rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je amortizován pomocí efektivní úrokové míry do výkazu zisků nebo ztrát.

Prodeje a reklasifikace z portfolia aktiv držných do splatnosti jsou možné bez sankcí pouze v omezených případech, například pokud se jedná o nevýznamné částky nebo nástroj je tak blízko splatnosti, že změny tržních úrokových sazeb nemají významný vliv na změnu reálné hodnoty. Dále se sankce neuplatní v případě, že prodej nebo reklasifikace jsou spojeny s ojedinělou událostí mimo kontrolu Banky (významné zhoršení úvěrové spolehlivosti emitenta, změny v daňových, statutárních nebo regulatorních požadavcích) nebo pokud prodej proběhne v době, kdy byla jistina prakticky splacena.

Ovšem pokud dojde k prodeji nebo reklasifikaci z portfolia drženého do splatnosti za jiných okolností, zbylé investice musí být reklasifikovány do Realizovatelných aktiv. Dále žádné finanční aktivum nesmí být klasifikováno do splatnosti po dobu dvou let.

(12) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

(i) Banka je nájemcem

Banka 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.

(ii) Banka je pronajímatelem

Leasingy, u kterých Banka nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Banka pronajímá určitý vlastní 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. Výnosy z nájemného jsou vykázány v Čistých ostatních výnosech.

(13) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Banky, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové 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, případně 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.

Úrokový výnos nebo náklad z nederivátových finančních nástrojů v portfoliu drženém za účelem prodeje, derivátů použitých k ekonomickému zajištění nebo nástrojů určených do zisku nebo ztrátě při prvotním zaúčtování jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

V okamžiku snížení hodnoty finančního aktiva nebo jeho skupiny je úrokový výnos účtován pomocí úrokové sazby diskontující budoucí peněžní toky.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

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 prostřednictvím 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.

(iii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

(iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

(14) 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), úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím.

(15) 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 oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke konci účetního období a případně upraveny.

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

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	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 Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení jsou přezkoumávány na snížení hodnoty ke konci účetního období nebo 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.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

(16) Goodwill

Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupi, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snížená o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekontrolních podílů, pak se zisk vykáže v hospodářském výsledku k datu akvizice.

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

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 v Bance, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

(17) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence a jiná nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

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

Software	4 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 Čistých ostatních výnosů.

(18) 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 vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(19) Důchodové požitky zaměstnanců

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

Kromě příspěvků odváděných 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.

(20) Rezervy

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

(21) 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. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdíly může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

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 úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

(22) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účtového období.

Zákonný rezervní fond je tvořen v souladu s legislativou a jeho užití je omezeno, jak Obchodním zákoníkem, tak stanovami společnosti. Tento fond není rozdělitelný akcionářům.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(23) 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 příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Banky.

(24) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Banky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Bankou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

2.5 Komparativy

Reklasifikace

Vzhledem k tomu, že Banka je součástí konsolidačního celku KBC Bank NV, která připravuje finanční výkazy v souladu s EU IFRS, rozhodla se použít stejnou strukturu finančních výkazů a zařazení položek do této struktury a současně více vyhovět požadavkům EU IFRS. Z tohoto důvodu jsou některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2011 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2010 a 2009. V souladu se změnami v roce 2011 byly některé položky ve srovnatelných zůstatcích reklasifikovány.

Rekonciliace vybraných položek finančních výkazů za období končící 31. prosincem 2010 je následující:

(mil. Kč)	2010 Před úpravou	Reklasifikace		2010 Po úpravě
		A	B	
Výkaz zisku a ztráty				
Úrokové výnosy	22 700	1 380		24 080
Úrokové náklady	-6 220	-1 514		-7 734
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	1 674	134		1 808
Výkaz o finanční situaci				
Finanční závazky k obchodování	21 386		118 159	139 545
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	118 159		-118 159	0

Rekonciliace vybraných položek výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2009 je následující:

(mil. Kč)	2009 Před úpravou	Reklasifikace		2009 Po úpravě
			B	
Výkaz o finanční situaci				
Finanční závazky k obchodování	23 202		106 032	129 234
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	106 032		-106 032	0

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

A/ Úroky z finančních derivátů určených pro ekonomické zajištění

Časově rozlišené úrokové výnosy a úrokové náklady z finančních derivátů, které nespĺnily kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví, avšak které jsou používány k zajištění z ekonomického pohledu, v minulosti vykázané v rámci položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, byly reklasifikovány do řádku Čistý úrokový výnos (Poznámka: 2.4.4.i);

B/ Klasifikace finančních závazků

Finanční závazky původně klasifikované jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty byly přesunuty do Finančních závazků k obchodování. Kategorie k obchodování lépe vystihuje krátkodobý charakter řízení finančních závazků, které jsou společně řízeny útvarem Dealing s cílem realizovat zisk ze změny reálné hodnoty aktiv a závazků v krátkém období. Změna klasifikace tak současně povede k poskytnutí relevantnějších informací o řízení finančních aktiv a závazků.

Outsourcing ICT služeb

V souladu s dlouhodobým záměrem zjednodušit a zefektivnit poskytování informačních a komunikačních (ICT) služeb v rámci KBC Group bylo v roce 2008 rozhodnuto, že Banka bude outsourcovat své ICT služby. Záměr předpokládal přesun části zaměstnanců Banky a aktiv souvisejících s ICT do samostatného subjektu. Tento přesun představoval prodej podniku do nově vytvořené společnosti.

K 14. lednu 2009 byla do obchodního rejstříku zapsána KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (KBC GS CZ). KBC GS CZ je organizační složkou belgické KBC Global Services NV (KBC GS NV).

Na základě rozhodnutí Představenstva byly k 1. červnu 2009 přesunuty ICT služby z ČSOB do KBC GS CZ. Stávající zaměstnanecké smlouvy dotčených zaměstnanců ČSOB byly v souladu se zákony přesunuty na KBC GS CZ.

Smlouva o nákupu aktiv mezi ČSOB a KBC GS NV byla uzavřena a vstoupila v platnost v lednu 2010. Na základě smlouvy došlo k přesunu aktiv souvisejících s ICT z Banky na KBC GS NV. ICT aktiva byla k 31. prosinci 2009 klasifikována jako Aktiva určená k prodeji (Poznámka: 22).

V roce 2010 byla nově vytvořená část společnosti KBC GS NV oceněna. Prodejní cena společnosti, představující čistý peněžní tok, byla stanovena na základě znaleckého posudku vyhotoveného znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze a činila 951 mil. Kč. Čistý zisk z prodeje této společnosti byl 329 mil. Kč a byl vykázán v položce Ostatní čisté výnosy.

3. INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Banka má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Banky. Tyto strategické obchodní jednotky nabízejí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Banky. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Banky interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v jednotlivých finančních výkazech. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Banky.

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky: fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retail / SME. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty a malými a středními podniky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Firemní bankovníctví: společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč a nebankovní finanční instituce. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu firemního bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s firemními klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jsou součástí dealingových služeb.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty výsledky z investovaného volného kapitálu Banky, dividendy přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků, řízení aktiv a závazků (ALM) a výnosy a náklady, které nejsou přímo přiřaditelné jiným segmentům. V rámci tohoto segmentu je zahrnutý čistý zisk z prodeje ICT v roce 2010.

V roce 2011 bylo ALM převedeno ze segmentu Finanční trhy a ALM do segmentu Centrála Skupiny. Srovnatelné údaje za rok 2010 byly reklasifikovány.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2011

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	11 688	2 280	679	1 564	16 211
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 203	893	133	35	4 264
Výnosy z dividend	0	0	0	4 845	4 845
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 124	747	-175	-510	1 186
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	162	162
Čisté ostatní výnosy	152	1	62	312	527
Provozní výnosy	16 167	3 921	699	6 408	27 195
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	6 315	3 782	699	16 399	27 195
<i>Interní provozní výnosy</i>	9 852	139	0	-9 991	0
Odpisy a amortizace	-95	-3	-1	-475	-574
Ostatní provozní náklady	-9 571	-1 257	-286	-718	-11 832
Provozní náklady	-9 666	-1 260	-287	-1 193	-12 406
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-1 435	-1 252	-5	-3 201	-5 893
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	1 010	999	0	243	2 252
Zisk před zdaněním	6 076	2 408	407	2 257	11 148
Daň z příjmu	-1 154	-458	-77	1 180	-509
Zisk segmentu	4 922	1 950	330	3 437	10 639
Aktiva a závazky					
Aktiva celkem	83 093	96 367	200 679	445 358	825 497
Závazky celkem	427 189	93 961	165 787	92 462	779 399
Investiční výdaje	146	0	0	166	312

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2010

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	11 300	2 168	1 089	1 789	16 346
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 281	922	111	24	4 338
Výnosy z dividend	0	0	0	3 451	3 451
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 003	729	159	-83	1 808
Čistá ztráta z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	-85	-85
Čisté ostatní výnosy	164	10	105	586	865
Provozní výnosy	15 748	3 829	1 464	5 682	26 723
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	6 454	3 499	1 464	15 307	26 723
<i>Interní provozní výnosy</i>	9 294	330	0	-9 624	0
Odpisy a amortizace	-159	-3	-1	-530	-693
Ostatní provozní náklady	-8 984	-1 217	-324	-872	-11 397
Provozní náklady	-9 143	-1 220	-325	-1 402	-12 090
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-1 972	-1 077	0	314	-2 734
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	999	498	0	176	1 673
Zisk před zdaněním	5 632	2 031	1 139	4 770	13 572
Daň z příjmu	-1 070	-386	-216	897	-775
Zisk segmentu	4 562	1 645	923	5 667	12 797
Aktiva a závazky					
Aktiva celkem	80 756	77 384	177 766	443 755	779 661
Závazky celkem	414 108	90 578	142 652	74 032	721 370
Investiční výdaje	62	0	0	196	258

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Banka posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Banka působí převážně v České republice.

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2011	2010
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	236	180
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	1 824	1 240
Ostatními klienty	7 561	7 335
Realizovatelná finanční aktiva	4 911	5 709
Finanční investice držené do splatnosti	5 912	5 841
Finanční aktiva k obchodování	1 534	1 749
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	288	563
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	738	1 380
Zajišťovací deriváty	369	83
	23 373	24 080

5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2011	2010
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrové instituce	1 042	1 130
Ostatní klienti	3 550	3 533
Vydané dluhové cenné papíry	162	176
Podřízené závazky	193	212
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 27)	4	4
Finanční závazky k obchodování	797	559
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	893	1 514
Zajišťovací deriváty	521	606
	7 162	7 734

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2011	2010
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 060	4 927
Správa úvěrů	1 161	1 152
Kolektivní investování	434	484
Správa, úschova a uložení hodnot	165	148
Cenné papíry	69	48
Asset management	3	6
Ostatní	399	399
	7 291	7 164
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	947	889
Poplatky za retailové služby	906	928
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	750	585
Provize zprostředkovatelům	48	49
Ostatní	376	375
	3 027	2 826
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 264	4 338

7. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, 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 finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Banky podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2011	2010
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	1 186	1 808
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	870	1 619
	2 056	3 427
Finanční nástroje k obchodování		
Úrokové kontrakty	121	1 134
Devizové operace	-1 170	4 347
Komoditní kontrakty	9	10
	-1 040	5 491
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	62	1 012
	62	1 012
Kurzové rozdíly	3 034	-3 076
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	2 056	3 427

8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2011	2010
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	149	149
Služby poskytované společností Československá obchodná banka, a.s. (ČSOB SR)	129	185
Čistý zisk z úvěrů a pohledávek	56	165
Čistý zisk z prodeje ICT (Poznámka 2.5)	0	329
Čistá ztráta z finančních závazků v zůstatkové hodnotě	0	-151
Čistá ztráta z prodeje finančních investic držených do splatnosti	-6	0
Čisté zvýšení / snížení rezerv na ztráty ze soudních sporů	-201	115
Ostatní	400	73
	527	865

9. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2011	2010
Mzdy a platy	3 839	3 582
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	71	73
Sociální a zdravotní pojištění	1 227	1 152
Penzijní a podobné náklady	126	117
Ostatní	133	151
	5 396	5 075

System 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 dozorčí radou.

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

V roce 2011 byl v návaznosti na změnu legislativy pro vybrané zaměstnance zaveden nový systém odměňování. Polovina odměn je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC) úročených jako 10letý vládní dluhopis. Výplata poloviny odměn (jak peněžní tak i nepeněžní složky) je odložena na další tři roky následující po datu přiznání odměny.

Penzijní připojištění

Banka poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd převážně do ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a.s. který je plně vlastněnou dceřinou společností ČSOB a do dalších penzijních fondů schválených Ministerstvem financí České Republiky (MF ČR), do kterých pak Banka dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v § 52 písmeno a) až c) a e) zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odstupné ve výši 6-24 měsíčních platů (v závislosti na uzavřené smlouvě). V průběhu let 2011 a 2010 k žádnému vyplacení odstupného nedošlo.

10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2011	2010
Informační technologie	2 583	2 562
Nájemné – minimální leasingové platby	767	730
Marketing	702	640
Ostatní náklady na budovy	439	450
Telekomunikace	418	387
Poplatky za odborné služby	408	303
Poplatky za retailové služby	159	137
Cestovné a přepravné	121	116
Administrativa	119	122
Platební karty a elektronické bankovníctví	114	173
Školení	105	92
Náklady na autoprovoz	58	52
Pojištění	33	33
Ostatní	410	525
	6 436	6 322

11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2011	2010
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 17, 31)	-640	-1 427
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31)	43	-60
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámky: 16, 31)	-3 048	0
Ztráty ze znehodnocení finančních investic držených do splatnosti (Poznámky: 16, 31)	-5	-8
Ztráty ze znehodnocení investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích (Poznámky: 18, 31)	-97	258
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 31)	106	176
	-3 641	-1 061

12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2011 a 2010 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2011	2010
Splatná daň	992	1 182
Čisté zvýšení rezerv na daňové spory	199	0
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-116	-190
Odložený daňový výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-566	-217
	509	775

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2011 a 2010 je následující:

(mil. Kč)	2011	2010
Zisk před zdaněním	11 148	13 572
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	2 118	2 579
Čisté zvýšení rezerv na daňové spory	199	0
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-116	-190
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 812	-1 781
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	120	167
	509	775

Platná sazba daně pro rok 2011 byla 19 % (2010: 19 %).

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 % uzákoněné pro rok 2010 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2011	2010
1. leden	-321	-99
Výkaz zisku a ztráty	566	217
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	2 099	-341
Převod do zisku za účetní období	-549	-16
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-412	-10
Převod do zisku za účetní období	32	-72
31. prosinec	1 415	-321

Odložená daňová pohledávka / závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2011	2010
Odložená daňová pohledávka / závazek		
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	664	39
Realizovatelné cenné papíry	621	-908
Zaměstnanecké odměny	247	241
Zrychlené daňové odpisy	222	147
Právní nároky	134	135
Rezervy	119	120
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	67	86
Amortizace goodwillu	-302	-265
Zajištění peněžních toků	-365	14
Ostatní dočasné rozdíly	8	70
	1 415	-321

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

(mil. Kč)	2011	2010
Zisky / ztráty ze znehodnocení finančních investic	625	0
Zrychlené daňové odpisy	75	120
Zaměstnanecké odměny	6	74
Právní nároky	-1	43
Rezervy	-1	17
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-19	16
Realizovatelné cenné papíry	-20	-14
Amortizace goodwillu	-37	-56
Ostatní dočasné rozdíly	-62	17
	566	217

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.

13. DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2011.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 13. května 2011 byly vyplaceny dividendy za rok 2010 ve výši 60,87 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 17 820 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 10. května 2010 byly vyplaceny dividendy za rok 2009 ve výši 59,40 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 17 389 mil. Kč.

V březnu 2010 byly rozštěpeny akcie Banky v poměru 1:50 (Poznámka: 28).

14. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2011	2010
Hotovost (Poznámka: 31)	8 192	7 762
Povinné minimální rezervy (Poznámka: 37.2)	10 520	8 435
Reverzní repo operace (Poznámky: 31, 37.2)	25 300	0
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 37.2)	1 487	3 355
	45 499	19 552
Časové rozlišení úrokových výnosů (Poznámka 37.2)	2	0
	45 501	19 552

Povinné minimální rezervy nemá Banka k dispozici pro běžné operace.

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

15. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2011	2010
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 34)	119 026	107 777
Umístění na peněžním trhu	7 469	16 988
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	25 506	31 142
Neúvěrové instituce	21	102
Úvěrové instituce	5 281	7 702
Firemní bankovníctví	1 649	589
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	16 154	12 647
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	2 774	2 263
	177 880	179 210
Časové rozlišení úrokových výnosů	372	429
	178 252	179 639
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	816	826
Neúvěrové instituce	399	381
Úvěrové instituce	7 660	8 809
	8 875	10 016
Časové rozlišení úrokových výnosů	133	148
	9 008	10 164
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	187 260	189 803

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 4 007 mil. Kč (2010: 953 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení jsou zahrnuty dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou, aby byl minimalizován nesoulad v oceňování těchto aktiv nebo ve vykazování zisků a ztrát na odlišném základě.

16. FINANČNÍ INVESTICE

(mil. Kč)	2011	2010
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	40 028	53 539
Neúvěrové instituce	0	541
Úvěrové instituce	97 723	109 895
Firemní bankovníctví	698	872
Majetkové cenné papíry		
Úvěrové instituce	8	8
Firemní bankovníctví	223	39
	138 680	164 894
Časové rozlišení úrokových výnosů	2 272	2 801
	140 952	167 695
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	126 546	131 876
Neúvěrové instituce	515	871
Úvěrové instituce	3 101	3 528
Firemní bankovníctví	99	814
	130 261	137 089
Časové rozlišení úrokových výnosů	3 398	3 482
	133 659	140 571
Finanční investice	274 611	308 266

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 20 620 mil. Kč (2010: 18 697 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

V důsledku významného zhoršení bonity emitenta se Banka rozhodla v roce 2010 postupně prodat celé portfolio dluhových cenných papírů emitovaných řeckou vládou, původně klasifikovaných jako Finanční investice držené do splatnosti. V návaznosti na toto rozhodnutí Banka reklasifikovala dluhopisy v objemu 8 217 mil. Kč do portfolio Realizovatelných finančních aktiv se záměrem prodeje podle aktuálních tržních podmínek. Do 31. prosince 2010 Banka prodala dluhopisy v objemu 3 928 mil. Kč.

V červenci 2011 schválila Evropská unie záchranný plán pro Řecko. Tento krok pokládáme za objektivní důkaz znehodnocení. V návaznosti na toto rozhodnutí Banka v roce 2011 zaúčtovala ztrátu ve výši 3 077 mil. Kč ze znehodnocení dluhopisů vydaných řeckou vládou, které má zařazené v portfolio Realizovatelných finančních aktiv a vykázány v segmentu Centrála Skupiny. Nerealizované ztráty z tržního přecenění dluhopisů, vykázané k 31. prosinci 2010 ve výši 891 mil. Kč, byly v roce 2011 odúčtovány z vlastního kapitálu z položky Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Účetní hodnota zbývajících dluhových cenných papírů emitovaných řeckou vládou, zahrnutých v portfolio Realizovatelných finančních aktiv k 31. prosinci 2011, činila 1 554 mil. Kč (2010: 3 768 mil. Kč).

Následující tabulka uvádí analýzu účetní hodnoty dluhových cenných papírů Banky emitovaných řeckou vládou podle jejich smluvní zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2011 a 2010:

(mil. Kč)	2011	2010
Do 1 roku	819	147
Od 1 roku do 5 let	568	3 160
Více než 5 let	167	461
	1 554	3 768

V důsledku významného zhoršení bonity emitenta se Banka rozhodla v lednu 2011 postupně prodat celé portfolio dluhových cenných papírů emitovaných maďarskou vládou, původně klasifikovaných jako Finanční investice držené do splatnosti. V návaznosti na toto rozhodnutí Banka reklasifikovala dluhopisy v objemu 1 012 mil. Kč do portfolia Realizovatelných finančních aktiv se záměrem prodeje podle aktuálních tržních podmínek. Všechny dluhové cenné papíry emitované maďarskou vládou byly v roce 2011 prodány nebo splaceny.

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení finančních investic v letech 2010 a 2011:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Investice držené do splatnosti	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
1. leden 2010	136	92	0	228
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	0	8	8
Použití	0	0	-8	-8
31. prosinec 2010	136	92	0	228
Zvýšení (Poznámka: 11)	3 077	0	5	3 082
Použití	0	0	-5	-5
Snížení	-29	0	0	-29
Kurzové rozdíly	133	0	0	133
31. prosinec 2011	3 317	92	0	3 409

17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2011	2010
Struktura podle kategorie dlužníka		
Veřejná správa	252	161
Neúvěrové instituce	5 391	4 333
Úvěrové instituce	76 309	48 458
Ostatní právnické osoby	151 530	131 366
Soukromé osoby	34 355	32 128
Hrubé úvěry	267 837	216 446
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-8 233	-8 304
	259 604	208 142
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 442	1 030
	261 046	209 172

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů a pohledávek za roky 2010 a 2011 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Neúvěrové instituce	Úvěrové instituce	Ostatní právnické osoby	Soukromé osoby	Celkem
1. leden 2010	0	216	5 805	1 314	7 335
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	10	1	806	611	1 427
Odpisy	0	-2	-20	-407	-429
Kurzové rozdíly	0	-2	-28	1	-29
31. prosinec 2010	10	213	6 563	1 518	8 304
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-10	16	-37	671	640
Odpisy	0	-12	-35	-655	-702
Kurzové rozdíly	0	0	-2	-7	-9
31. prosinec 2011	0	217	6 489	1 527	8 233

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2010	6 968	367	7 335
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	2 651	291	2 942
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-1 310	-205	-1 515
Odpisy	-429	0	-429
Kurzové rozdíly	-29	0	-29
31. prosinec 2010	7 851	453	8 304
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	2 538	43	2 581
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-1 796	-145	-1 941
Odpisy	-702	0	-702
Kurzové rozdíly	-9	-0	-9
31. prosinec 2011	7 882	351	8 233

18. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Přímé vlastnictví Banky (%) ve významných dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích bylo následující:

Název	Zkrácený název	2011		2010	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Auxilium, a. s.	Auxilium	100,00	1 195	100,00	1 195
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	30	100,00	30
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická	100,00	969	100,00	969
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB AM	0	0	20,59	85
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM/IS	44,29	145	0	0
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	100,00	1 175	100,00	1 175
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IS	0	0	73,15	60
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IBS	100,00	2 263	100,00	2 263
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	100,00	5 600	100,00	5 600
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Progres	0,00	0	100,00	718
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Stabilita	100,00	1 547	100,00	829
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB Property fund	59,76	337	59,76	434
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	100,00	22 030	100,00	19 530
Společný podnik					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	55,00	1 540	55,00	1 540
Přidružená společnost					
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	25,00	916	25,00	601
			37 747		35 029

Všechny společnosti mají sídlo v České republice.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Banka navýšila v dubnu 2011 emisní ážio v Hypoteční bance o 2 500 mil. Kč.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Banka navýšila v červenci 2011 základní kapitál a emisní ážio v ČSOB Pojišťovna o 157 mil. Kč, respektive o 158 mil. Kč

V listopadu 2011 se ČSOB PF Progres sloučil s ČSOB PF Stabilita. Nástupnickou společností se stala ČSOB PF Stabilita.

Dne 27. dubna 2011 ČSOB schválila fúzi ČSOB IS a ČSOB AM. Bylo rozhodnuto, že nástupnickou společností se stane ČSOB IS a bude přejmenována na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost. Rozhodný den transakce byl stanoven na 1. července 2011. Nástupnická společnost byla zaregistrována v Obchodním rejstříku k 31. prosinci 2011. V návaznosti na sloučení a datum účinnosti registrace Banka efektivně ztratila kontrolu ve sloučené společnosti ČSOB AM/IS od 1. ledna 2012. Banka bude po sloučení oprávněna vykonávat 44,29 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB AM/IS.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponovala 52,94 % hlasovacích práv v ČSOB AM, a z toho důvodu byla společnost do 31. prosince 2011 považována za dceřinou společnost.

Banka ovládala společnost ČSOB IS nepřímo prostřednictvím společnosti ČSOB AM, v nichž držela většinu hlasovacích práv.

V roce 2010 Banka snížila svou investici do ČSOB PF Progres o 150 mil. Kč a do ČSOB PF Stabilita o 250 mil. Kč formou mimořádného snížení příplatku k základnímu kapitálu.

V prosinci 2010, 49,18% hlasovacích práv společnosti ČSOB Leasing, dříve držených Bankou, bylo převedeno na KBC Lease Holding NV. ČSOB je tedy oprávněna vykonávat 50,82 % hlasovacích práv ČSOB Leasing.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje 96,49 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Property fund. V roce 2010 poklesl podíl Banky na společnosti ČSOB Property fund, a to na základě rozhodnutí Banky o snížení základního kapitálu společnosti a o odkupu akcií.

Na základě stanov společnosti ČSOB spoluovládá ČMSS společně s vlastníkem zbývajícího 45 % podílu. Z toho důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

Na základě dohody o výkonu hlasovacích práv Banka má nárok na výkon 40 % všech hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Pojišťovna.

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

K 31. prosinci a 2011 a 2010 považuje Banka hodnotu podílů v některých dceřiných společnostech za znehodnocenou.

V prosinci 2011 byla znehodnocena hodnota podílu v ČSOB Property fund na základě poklesu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě tohoto faktu byla vykázána rezerva na znehodnocení ve výši 97 mil. Kč.

V prosinci 2010 byla znehodnocena hodnota podílu v ČSOB Property fund na základě poklesu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě tohoto faktu byla vykázána rezerva na znehodnocení ve výši 14 mil. Kč.

V roce 2010 byla hodnota znehodnocených podílů v dceřiných společnostech ČSOB PF Progres a ČSOB PF Stabilita rozpuštěna jako výsledek nárůstu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě výše uvedeného byly znehodnocené podíly reverzovány ve výši 148 mil. Kč a 124 mil. Kč.

Management Banky se domnívá, že neexistují žádné další indikace znehodnocení hodnot investic Banky v dceřiných společnostech, v přidružené společnosti ani ve společném podniku.

Rekonciliace opravných položek na ztráty ze znehodnocení finančních investic v letech 2010 a 2011:

(mil. Kč)	ČSOB PF Progres	ČSOB PF Stabilita	ČSOB Property fund	Celkem
1. leden 2010	148	503	119	770
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	0	14	14
Snížení (Poznámka: 11)	-148	-124	0	-272
Použití	0	0	-25	-25
31. prosinec 2010	0	379	108	487
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	0	97	97
31. prosinec 2011	0	379	205	584

19. FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka využívá finanční deriváty 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 určenou 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.

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 (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2011 a 2010 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.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2011			2010		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	399 160	11 814	13 632	529 724	10 639	12 223
Forwardy	39 500	6	10	36 426	3	2
Opce	29 247	346	301	27 161	234	189
	467 907	12 166	13 943	593 311	10 876	12 414
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	145 208	2 802	1 268	143 253	688	1 238
Měnové úrokové swapy	28 636	688	486	30 185	492	471
Opce	16 924	362	361	28 242	408	407
	190 768	3 852	2 115	201 680	1 588	2 116
Akciové kontrakty						
Forwardy	100	0	20	100	0	20
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	4 425	136	131	3 787	183	169
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)	663 200	16 154	16 209	798 878	12 647	14 719

ALM pozice – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2011			2010		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	49 054	777	1 360	65 892	928	1 197
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	16 464	1 997	72	10 646	1 335	13
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)	65 518	2 774	1 432	76 538	2 263	1 210

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 snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čisté úrokové marže. 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 jak zajištění peněžních toků tak také zajištění reálné hodnoty.

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Banka zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z **reverzních repo operací** uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Bankou a fixních úrokových plateb, které Banka přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Banka také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn poskytovaných úrokových sazeb na **klientských depozitech**, které mají dobu splatnosti mezi jedním týdnem a šesti měsíci a na **skupině nestandardních běžných účtů klientů** (variabilita úroků zaplacených z klientských depozitů s pohyblivou úrokovou sazbou je efektivně zajištěna swapy, ze kterých Banka získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu).
- ke konvertování **úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou / podřízených závazků s pohyblivou sazbou** na fixní sazby.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů (fix-to-fix nebo floating-to-fix) Banka zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z **cizoměnových investičních dluhových cenných papírů**. Ve výkazu o finanční situaci Banky jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2011 a 2010 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2011			2010		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	191 952	7 386	5 700	174 573	4 111	4 354
Měnové úrokové swapy	26 299	2 808	352	38 171	5 093	344
Zajišťovací finanční deriváty celkem	218 251	10 194	6 052	212 744	9 204	4 698

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2011	2010
Úrokové výnosy / náklady (Poznámka: 29)	61	-380
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 29)	108	0
Daň z příjmů	-32	72
Čisté zisky / ztráty	137	-308

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2011 vykázan zisk 24 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2010: zisk 1 mil. Kč).

Čistý zisk z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivnosti zajištění) převedený z Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty činil v roce 2011 84 mil. Kč (2010: 0 Kč). Tento zisk je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Banka používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2011 a 2010:

(mil. Kč)	2011	2010
Do 3 měsíců	5 067	7 761
Od 3 do 6 měsíců	7 016	4 422
Od 6 měsíců do 1 roku	19 734	7 096
Od 1 roku do 2 let	39 528	41 125
Od 2 do 5 let	78 960	91 400
Nad 5 let	67 946	60 940
	218 251	212 744

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Banka využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajícího ze změn reálné hodnoty **cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva**, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Od března 2009 Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot **realizovatelných dluhopisů**, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominován ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Od srpna 2011 Banka využívá novou konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty **portfolia běžných a spořicíh účtů retailových klientů**, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů a spořicíh účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Od srpna 2011 Banka využívá novou konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty **portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou**, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2011 a 2010 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2011			2010		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	9 300	0	1 201	10 700	0	869
Zajištění na portfolio bázi	26 540	117	72	0	0	0
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	5 012	17	14	5 012	234	0
Zajišťovací finanční deriváty celkem	40 852	134	1 287	15 712	234	869

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2011 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 629 mil. Kč (2010: 118 mil. Kč).

Čisté ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 579 mil. Kč (2010: 79 mil. Kč).

20. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2010	5 042	153	545	1 204	73	7 017
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2010	-1 913	-108	-349	-867	0	-3 237
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	3 129	45	196	337	73	3 780
Převody	95	3	12	148	-258	0
Přírůstky	0	0	0	0	235	235
Úbytky	-2	0	0	0	0	-2
Odpisy	-233	-20	-31	-94	0	-378
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	2 989	28	177	391	50	3 635
z toho						
Pořizovací hodnota	5 122	155	550	1 261	50	7 138
Oprávky a snížení hodnoty	-2 133	-127	-373	-870	0	-3 503
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2011	5 122	155	550	1 261	50	7 138
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2011	-2 133	-127	-373	-870	0	-3 503
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	2 989	28	177	391	50	3 635
Převody	153	8	16	158	-335	0
Přírůstky	0	0	0	0	304	304
Úbytky	-2	0	0	-2	0	-4
Odpisy	-229	-20	-32	-97	0	-378
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	2 911	16	161	450	19	3 557
z toho						
Pořizovací hodnota	5 265	138	559	1 342	19	7 323
Oprávky a snížení hodnoty	-2 354	-122	-398	-892	0	-3 766

21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2010	2 752	3 141	702	38	6 633
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2010	-63	-2 700	-502	0	-3 265
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	2 689	441	200	38	3 368
Převody	0	3	55	-58	0
Přírůstky	0	0	0	23	23
Úbytky	0	0	-19	0	-19
Odpisy a amortizace	0	-238	-77	0	-315
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	2 689	206	159	3	3 057
z toho					
Pořizovací hodnota	2 752	3 145	725	3	6 625
Oprávký a snížení hodnoty	-63	-2 939	-566	0	-3 568
	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
(mil. Kč)					
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2011	2 752	3 145	725	3	6 625
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2011	-63	-2 939	-566	0	-3 568
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	2 689	206	159	3	3 057
Převody	0	1	5	-6	0
Přírůstky	0	0	0	8	8
Úbytky	0	0	-2	0	-2
Odpisy a amortizace	0	-129	-67	0	-196
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	2 689	78	95	5	2 867
z toho					
Pořizovací hodnota	2 752	3 145	729	5	6 631
Oprávký a snížení hodnoty	-63	-3 067	-634	0	-3 764

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retail / SME, který představuje penězotvornou jednotku. Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retail / SME byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro nadcházející tři roky, které jsou poté extrapolovány na dalších pět let s použitím očekávané míry růstu 3 %, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retail / SME jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu vypočteného jako 8,0 % z hodnoty rizikově vážených aktiv penězotvorné jednotky a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2011 použita diskontní sazba ve výši 9,70 % (2010: 8,95 %) a nulové očekávané tempo růstu pro rok 2011 (2010: 3,0 %).

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Banka zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retail / SME po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME byla pro rok 2011 použita riziková diskontní sazba ve výši 9,70 % (2010: 8,95 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

22. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Software	Ostatní	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	0	420	22	183	625
Úbytky	0	-420	-22	-183	-625
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	0	0	0	0	0
z toho					
Požizovací hodnota	0	0	0	0	0
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0

V položce Aktiva určená k prodeji nebyly v roce 2011 žádné pohyby.

Převody provozního hmotného a nehmotného majetku vykázané v položce Úbytky představují majetek ICT povahy, který byl v lednu 2010 prodán do společnosti KBC GS CZ (Poznámka: 2.5).

23. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2011	2010
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32, 37.2)	524	949
Náklady příštích období	277	340
Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 37.2)	260	317
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 30, 32, 37.2)	13	32
DPH a ostatní daňové pohledávky	11	62
Ostatní	3	9
	1 088	1 709

24. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	2011	2010
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 735	5 457
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	16 209	14 719
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 432	1 210
Termínové vklady	56 137	36 052
Repo operace	83 271	81 553
Depozitní směnky	0	7
Dluhové cenné papíry	5 744	469
	167 528	139 467
Časové rozlišení úrokových nákladů	64	78
Finanční závazky k obchodování	167 592	139 545

25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2011	2010
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty	10 833	8 525
Termínové vklady	38 709	29 901
Repo operace	20 698	18 667
	70 240	57 093
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty	263 638	258 615
Termínové vklady	28 243	37 546
Spořicí účty	197 760	180 549
Ostatní závazky	6 280	5 391
	495 921	482 101
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	1 352	1 362
Depozitní směnky	14 978	15 019
Depozitní certifikáty	0	3
	16 330	16 384
Podřízené závazky		
Podřízený dluh	11 978	11 974
Časové rozlišení úrokových nákladů	623	647
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	595 092	568 199

KBC Bank NV poskytla Bance v září 2006 a v únoru 2007 podřízený vklad v nominálních hodnotách 5 000 mil. Kč a 7 000 mil. Kč. Oba vklady jsou splatné po deseti letech a jejich 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.

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2011	2010
Uspořádací účty (Poznámky: 30, 32, 37.3)	4 424	2 209
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 30, 32, 37.3)	1 690	1 630
Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 37.3)	1 015	1 107
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 37.3)	448	360
Výnosy příštích období	160	80
DPH a ostatní daňové závazky	137	179
Závazky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 30, 32, 37.3)	82	406
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 30, 32, 37.3)	21	29
Ostatní (Poznámky: 30, 32, 37.3)	27	34
	8 004	6 034

27. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33)	Celkem
1. leden 2011	115	92	429	636
Tvorba	482	0	132	614
Použití	-2	-15	0	-17
Rozpuštění	-21	0	-175	-196
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	4	0	4
Kurzový rozdíl	2	0	2	4
31. prosinec 2011	576	81	388	1 045

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Banka na straně obžalovaného.

Banka je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Banku. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Banka vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Banka na základě své politiky tvoří rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Banka rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2011 měla Banka vytvořenou rezervu v celkové výši 576 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude pravděpodobně vynaložena v následujících čtyřech letech.

Banka čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Banka nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájem Banky.

Závazky z nevýhodných smluv

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, tj. datum, kdy Banka převzala IPB. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou. Banka očekává, že náklady z nevýhodných smluv nastanou v průběhu příštích 12 let.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2011 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2010: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2010: 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

Dne 24. února 2010 došlo rozhodnutím jediného akcionáře ČSOB, společnosti KBC Bank NV, ke změně stanov ČSOB. Předmětem této změny bylo zejména rozštěpení akcií ČSOB v poměru 1:50 a změna formy těchto akcií z akcií na jméno na akcie na majitele. Základní kapitál ČSOB je tedy nově rozvržený na 292 750 000 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 20 Kč, přičemž tato skutečnost byla do obchodního rejstříku zapsána dne 2. března 2010, kdy předmětná změna stanov nabyla účinnosti.

V návaznosti na změnu české legislativy byla k 14. září 2010 změněna forma akcií ČSOB zpět z akcií na majitele na akcie na jméno.

V návaznosti na změny v legislativě České republiky rozhodl dne 11. března 2011 jediný akcionář ČSOB o změně kmenových akcií ČSOB na jméno v zaknihované podobě na akcie na majitele (v obchodním rejstříku zapsáno dne 14. března 2011).

K 31. prosinci 2011 a 2010 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2011 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2010: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2011 a 2010:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. ledna 2010	2 437	-408	2 029
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	1 544	347	1 891
31. prosinec 2010	3 981	-61	3 920
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-6 630	1 618	-5 012
31. prosinec 2011	-2 649	1 557	-1 092

29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2011	2010
Zajištění peněžních toků		
Čisté nere realizované zisky ze zajištění peněžních toků	2 167	49
Čisté zisky / ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	-169	380
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	-380	-82
	<u>1 618</u>	<u>347</u>
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nere realizované ztráty / zisky z realizovatelných finančních aktiv	-11 067	1 816
Čisté realizované zisky / ztráty z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-161	85
Čisté realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty ze znehodnocení	3 048	0
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 12)	1 550	-357
	<u>-6 630</u>	<u>1 544</u>
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-5 012	1 891

30. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (4)).

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné, k obchodování, vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) jsou oceňovány následovně:

- Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty a kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Banka využívá oceňovací techniky.

- Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem zahrnují termínové úrokové a měnové kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úrokové rozpětí a další premie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Banka využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Banka využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích a investice do sekuritizovaných pohledávek. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	126 495	0	126 495
Dluhové nástroje	22 636	9 821	0	32 457
Finanční deriváty	0	18 928	0	18 928
Časové rozlišení úrokových výnosů	333	39	0	372
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	4 916	3 959	0	8 875
Časové rozlišení úrokových výnosů	79	54	0	133
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	47 689	90 760	0	138 449
Majetkové cenné papíry	82	5	144	231
Časové rozlišení úrokových výnosů	880	1 392	0	2 272
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	10 328	0	10 328
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 735	0	0	4 735
Finanční deriváty	0	17 641	0	17 641
Termínové vklady	0	56 137	0	56 137
Repo operace	0	83 271	0	83 271
Dluhové cenné papíry	0	5 744	0	5 744
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	64	0	64
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	7 339	0	7 339

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	124 765	0	124 765
Dluhové nástroje	15 681	23 855	0	39 536
Finanční deriváty	0	14 910	0	14 910
Časové rozlišení úrokových výnosů	274	155	0	429
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	4 900	5 116	0	10 016
Časové rozlišení úrokových výnosů	78	70	0	148
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	65 860	98 987	0	164 847
Majetkové cenné papíry	0	0	47	47
Časové rozlišení úrokových výnosů	1 446	1 355	0	2 801
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 438	0	9 438
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	5 457	0	0	5 457
Finanční deriváty	0	15 930	0	15 930
Termínové vklady	0	36 052	0	36 052
Repo operace	0	81 553	0	81 553
Depozitní směnky	0	7	0	7
Dluhové cenné papíry	0	469	0	469
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	78	0	78
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	5 567	0	5 567

V účetním období končícím 31. prosince 2010 Banka změnila výnosové křivky použité pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a u realizovatelných hypotečních zástavních listů. Tato změna byla zavedena jako reakce na potřebu sjednocení oceňovacích principů mezi Bankou a skupinou KBC.

Ocenění hypotečních zástavních listů vychází z výnosů korunových vládních dluhopisů a úrokových sazeb úrokových swapů (IRS). Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem byly do prosince roku 2010 odvozovány z IRS sazeb kótovaných na Reuters, od prosince 2010 jsou tyto výnosové křivky přebírány z KBC Bank, přičemž tyto jsou založeny na příslušných IRS kotacích. Výnosové křivky použité pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků jsou odvozovány z výnosových křivek korunových vládních dluhopisů. Vzhledem k tomu, že v České republice neexistuje aktivní trh s hypotečními zástavními listy, byl pro případné dodatečné úrokové rozpětí použitý odhad managementu. Zvýšení / snížení kreditního rozpětí o 10 bazických bodů by snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů o 366 mil. Kč (2010: 405 mil. Kč).

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekongiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech.

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Celkem
31. prosinec 2009	1 185	47	1 232
Úrokový výnos	34	0	34
Ztráty z přecenění vykázané v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-23	0	-23
Prodeje	-1 196	0	-1 196
31. prosinec 2010	0	47	47
Zisky z přecenění vykázané v Čisté ztrátě z realizovatelných cenných papírů v Ostatním úplném výsledku	0	97	97
31. prosinec 2011	0	144	144

V červnu 2010 Banka prodala všechny zajištěné dluhové obligace (CDO) do KBC Credit Investments NV za 1 196 mil. Kč.

Banka zařadila nekótované akcie do kategorie finančních nástrojů, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V následující tabulce jsou zobrazeny přesuny mezi skupinou finančních nástrojů, které jsou oceňovány tržní kótovanou cenou a skupinou, u které jsou reálné ceny vypočteny na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

(mil. Kč)	Přesuny ze Stupně 1 do Stupně 2		Přesuny ze Stupně 2 do Stupně 1	
	2011	2010	2011	2010
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	0	0	259	450
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	297	0	2 904
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	3 158	7	748	9 837

Z důvodu nelikvidity trhu byly v roce 2011 řecké státní dluhopisy přesunuty ze stupně 1 do stupně 2. K těmto cenným papírům byla posléze účtována ztráta ze znehodnocení, jak je popsáno v Poznámce 16.

Přesuny dluhových nástrojů ze stupně 2 do stupně 1 v roce 2010 se vztahují k dluhovým cenným papírům, které začaly být v roce 2010 kótovány na aktivním trhu.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách.

(mil. Kč)	2011		2010	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	45 501	45 501	19 552	19 552
Úvěry a pohledávky	261 046	267 362	209 172	208 023
Finanční investice držené do splatnosti	133 659	141 125	140 571	146 098
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	797	797	1 298	1 298
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	595 092	599 119	568 199	572 018
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	7 707	7 707	5 775	5 775

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

Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených do splatnosti jsou založeny na kótovaných 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 kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

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

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

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 včetně příslušného úrokového rozpětí. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

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

Závazky k ostatním 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 kótovaných tržních cenách. Reálné hodnoty směnec a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

31. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci**

(mil. Kč)	2011	2010
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 14)	34 978	11 117
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	12 007	23 091
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím	-12 239	-9 848
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	34 746	24 360

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2011	2010
Čistá změny v pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám (povinné minimální rezervy)	-2 085	124
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	-11 096	-12 576
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 156	9 485
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	15 513	10 036
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-51 117	-9 579
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	1 108	-965
Čistá změna v ostatních aktivech	811	2 037
	-45 710	-1 438

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2011	2010
Čistá změna finančních závazků k obchodování	28 047	10 310
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	24 499	17 969
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	1 773	409
Čistá změna v ostatních závazcích	1 969	-355
	56 288	28 333

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2011	2010
Znehodnocení finančních investic a majetkových účastí (Poznámka: 11)	3 053	-250
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 11)	597	1 487
Odpisy a amortizace	574	693
Amortizace diskontů a premií	507	1 258
Rezervy	245	-126
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 11)	-106	-176
Ostatní	-811	1 513
	4 059	4 399

32. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	9 374	7 284	2 270	0	18 928
Ostatní nástroje	139 185	13 888	6 251	0	159 324
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	949	4 636	3 423	0	9 008
Realizovatelná finanční aktiva	11 852	35 581	93 288	231	140 952
Úvěry a pohledávky	97 522	125 208	38 316	0	261 046
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	77	0	0	77
Finanční investice držené do splatnosti	5 072	29 940	98 647	0	133 659
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 189	5 478	1 661	0	10 328
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	797	0	0	0	797
Účetní hodnota celkem	267 940	222 092	243 856	231	734 119
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	7 394	7 896	2 351	0	17 641
Ostatní nástroje	148 493	1 390	68	0	149 951
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	152 674	208 223	234 195	0	595 092
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	103	0	0	103
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 778	3 396	1 165	0	7 339
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	7 707	0	0	0	7 707
Účetní hodnota celkem	319 046	221 008	237 779	0	777 833

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	7 164	6 023	1 723	0	14 910
Ostatní nástroje	140 376	16 934	7 419	0	164 729
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 055	5 313	3 796	0	10 164
Realizovatelná finanční aktiva	20 153	28 232	119 263	47	167 695
Úvěry a pohledávky	91 650	84 661	32 861	0	209 172
Finanční investice					
držené do splatnosti	13 849	29 338	97 384	0	140 571
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	4 033	4 740	665	0	9 438
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	1 298	0	0	0	1 298
Účetní hodnota celkem	279 578	175 241	263 111	47	717 977
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	7 385	6 745	1 799	0	15 929
Ostatní nástroje	122 694	863	59	0	123 616
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	139 815	196 576	231 808	0	568 199
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 084	2 530	953	0	5 567
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	5 775	0	0	0	5 775
Účetní hodnota celkem	277 753	206 714	234 619	0	719 086

33. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněná aktiva

V roce 2007 Banka obdržela na základě rozhodnutí soudu úhradu dříve odepsaného úvěru v částce 485 mil. Kč. Vzhledem k nejistotě vyplývající z možnosti dovolání protistrany proti rozsudku Banka nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Banky na tuto částku. V roce 2011 došlo ke zrušení původního soudního rozhodnutí a předání věci zpět soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Na základě této skutečnosti Banka vrátila protistraně z celkové přijaté částky náhrady nákladů původního soudního řízení ve výši 3 mil. Kč.

Obdobně na základě rozhodnutí soudu v jiné kauze v roce 2010, Banka získala zpět částku v přepočtu 715 mil. Kč vztahující se k částečně znehodnocenému úvěru. Neznehodnocená část úvěru (323 mil. Kč) je zachycena ve výkazu finanční pozice. Podobně jako v předchozím případě, z důvodu nejistoty vyplývající z možnosti dovolání protistrany proti rozsudku, Banka nezachytí tuto úhradu jako snížení pohledávky ve výkazu finanční pozice ani výnos nad rámec rozvahové hodnoty pohledávky ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Banky na tuto částku.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2011 a 2010 byly následující:

(mil. Kč)	2011	2010
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 37.2)	69 520	67 174
Úvěrové přísliby - odvolatelné	38 717	30 558
Finanční záruky (Poznámka 37.2)	27 313	23 598
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 37.2)	1 350	1 611
	136 900	122 941
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 37.2)	388	429

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 (Poznámka: 37.2).

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 27), 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 v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Banka je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

Česká 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.

Závazky z operativního nájmu (Banka je nájemcem)

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

(mil. Kč)	2011	2010
Méně než 1 rok	721	807
Více než 1 rok a ne více než 5 let	2 177	1 504
Více než 5 let	299	435
	3 197	2 746

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu jsou ve výši 45 mil. Kč k 31. prosinci 2011 (31. prosince 2010: 139 mil. Kč).

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.

Pohledávky z operativního nájmu (Banka je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2011	2010
Méně než 1 rok	27	96
Více než 1 rok a ne více než 5let	29	43
	56	139

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

34. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2011	2010
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	25 302	0
Finanční aktiva k obchodování	119 050	107 797
	144 352	107 797

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.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2011 činila 147 730 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 85 291 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2010: 118 573 mil. Kč a 86 362 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2011	2010
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	83 301	81 602
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	20 723	18 688
	104 024	100 290

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 15) a Finanční investice (Poznámka: 16).

35. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2011 následující:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Investice držené do splatnosti	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	6 681	0	0	7 027	0	4 866	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	5	0	110	5	0	7	9
KBC Internationale Financieringsmij NV	772	0	0	6 351	0	0	0
Kredyt Bank SA	961	0	0	3	0	0	2
Patria Finance	200	0	0	0	0	0	0
Ostatní	129	0	0	1	0	0	0
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	25	0	0	0
Centrum Radlická	0	0	0	20	0	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	2 733	0	0	0
ČSOB AM/IS	0	0	0	0	0	0	69
ČSOB Leasing	672	0	0	12 888	0	0	0
ČSOB PF Stabilita	658	0	0	0	0	0	0
ČSOB Property Fund	68	0	0	0	0	0	0
Hypoteční banka	148	3 472	74 874	54 699	502	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	5	0	43	0	0	53	13
Společné podniky							
ČMSS	0	0	0	1 930	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2011 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	320	0	28
KBC Bank NV	23 348	18 388	4 060	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	33	29	0	0
KBL EPB	250	133	0	0
KBC GS NV	0	192	0	8
Patria Direct	0	2 962	0	0
Patria Finance	0	45	0	0
Ostatní	61	259	0	20
Dceřiné společnosti				
Auxilium	0	1 400	0	0
BANIT	0	20	0	0
Centrum Radlická	0	7	0	0
ČSOB AM/IS	0	1 124	0	0
ČSOB IBS	0	2 485	0	0
ČSOB Leasing	0	107	0	0
ČSOB PF Stabilita	89	0	0	0
ČSOB Property Fund	42	56	0	0
Hypoteční banka	0	17 903	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	24	1 744	0	0
Společné podniky				
ČMSS	2 600	19 884	0	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2010 následující:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Investice držené do splatnosti	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)							
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	16 205	0	0	7 497	0	5 269	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	16	0	789	1 011	0	0	9
KBC GS NV	0	0	0	0	0	0	89
KBC Internationale Financieringsmij NV	314	0	0	0	0	0	0
Novaservis	0	0	0	166	0	0	0
Patria Finance	238	0	0	0	0	0	0
Ostatní	13	0	0	9	0	0	2
Dceřiné společnosti							
Centrum Radlická	0	0	0	117	0	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	2 244	0	0	0
ČSOB IS	0	0	0	0	0	0	78
ČSOB Leasing	593	0	0	11 708	0	1	0
ČSOB PF Progres	131	0	0	0	0	0	0
ČSOB PF Stabilita	274	0	0	0	0	0	0
ČSOB Property Fund	75	0	0	0	0	0	0
Hypoteční banka	4 796	4 472	85 818	36 473	502	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	3	0	1	0	0	0	12
Společné podniky							
ČMSS	0	0	0	0	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2010 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	363	0	25
KBC Bank NV	19 054	13 162	2 486	1
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	809	16	0	0
KB Lux	230	23	0	0
KBC GS NV	0	621	0	0
Patria Direct	959	2 418	0	0
Patria Finance	47	90	0	0
Ostatní	13	102	0	20
Dceřiné společnosti				
Auxilium	0	1 219	0	0
BANIT	0	55	0	0
Centrum Radlická				
ČSOB AM	0	549	0	0
ČSOB IS	0	474	0	0
ČSOB IBS	0	2 395	0	0
ČSOB Leasing	4	62	0	0
ČSOB PF Progres	51	0	0	0
ČSOB PF Stabilita	86	0	0	0
ČSOB Property Fund	64	19	0	0
Hypoteční banka	0	17 906	0	0
Ostatní	0	7	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	517	1 348	0	0
Společné podniky				
ČMSS	700	16 614	0	9

Pohledávky a závazky s KBC Bank NV a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů a repo transakcí.

Banka poskytuje bankovní služby svým dceřiným společnostem, přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby. Kromě toho Banka pořídila úročené dluhové nástroje emitované svými dceřinými společnostmi.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholový management	0	3	0	0
KBC Bank NV	590	1 091	608	1 195
Podniky pod společnou kontrolou				
Baker Street Finance Limited	0	0	21	0
Clifton Finance Street Limited (spv)	0	0	16	0
ČSOB SR	9	2	23	1
Dorset Street Finance Ltd	0	0	22	0
Fulham Road Finance Limited (spv)	0	0	29	0
Kredyt Bank SA	18	0	0	0
Novaservis	0	0	6	0
Oxford Street Finance Limited (spv)	0	0	12	0
Patria Direct	2	12	1	19
Patria Finance	3	1	2	1
Pembroke Square Limited	0	0	5	0
Regent Street Limited	0	0	8	0
Sydney Street Finance Limited	0	0	15	0
Ostatní	1	3	4	2
Dceřiné společnosti				
Auxilium	0	11	0	10
Centrum Radlická	1	0	3	0
ČSOB AM	0	4	0	4
ČSOB Factoring	38	0	29	0
ČSOB IS	0	3	0	4
ČSOB IBS	0	22	0	18
ČSOB Leasing	461	0	576	0
ČSOB PF Stabilita	0	0	0	2
CSOB Property fund	17	17	0	0
Hypoteční banka	3 945	761	4 288	891
Ostatní	0	0	0	1
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	25	0	48
Společné podniky				
ČMSS	12	253	0	217

Významné výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Securities NV	13	0	9	0
Patria Direct	2	0	3	0
Patria Finance	15	0	0	0
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	91	0	80
ČSOB AM	3	0	6	0
ČSOB Factoring	2	0	0	0
ČSOB IS	294	0	318	0
ČSOB Leasing	0	0	21	0
ČSOB PF Progres	0	0	1	0
ČSOB PF Stabilita	0	0	1	0
Hypoteční banka	53	0	37	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	111	0	110	0
Společné podniky				
ČMSS	0	15	0	17

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2011 objemu 4 829 mil. Kč (2010: 3 436 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2011 hodnoty 182 mil. Kč (2010: 179 mil. Kč).

V souladu se skupinovou strategií začala Banka během roku 2009 nakupovat informační a telekomunikační služby od KBC GS CZ (Poznámka: 2.5).

V roce 2009 a 2010 Banka přesunula jistý počet zaměstnanců a majetku ICT povahy do KBC GS CZ. Prodejní cena, která představuje čistý peněžní tok do ČSOB, byla stanovena na základě znaleckého posudku vyhotoveného znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze a činila 951 mil. Kč. Čistý zisk z prodeje této společnosti byl 329 mil. Kč a byl v roce 2010 vykázán v položce Ostatní čisté výnosy.

S platností od 1. července 2009 Banka uzavřela dohodu s KBC GS CZ o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. HR a účetní služby. V roce 2011 Banka získala 68 mil. Kč (2010: 68 mil. Kč) za pronájem a související služby, 50 mil. Kč (2010: 49 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 2 555 mil. Kč (2010: 2 417 mil. Kč).

V roce 2011 Banka získala 129 mil. Kč (2010: 185 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: IT, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

V červnu 2010 Banka prodala všechna CDO do KBC Credit Investments NV za 1 196 mil. Kč.

Významné smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	5	203	39	47
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	0	23	0	23
Patria Finance	0	20	0	20
Dceřiné společnosti				
ČSOB Leasing, a.s.	0	0	0	501
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna, a.s.	0	0	0	2

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank NV a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

Záruky vydané Bankou vůči dceřiným společnostem mají povahu podílů na úvěrovém riziku.

36. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Řecké státní dluhopisy

V únoru 2012 byla v rámci Evropské unie dosažena dohoda o klíčových parametrech dobrovolného programu výměny řeckých státních dluhopisů držených soukromými subjekty. Na základě rozhodnutí Banky přistoupit k dohodě, Banka odúčtovala z aktiv celé portfolio původních řeckých dluhopisů a do výkazu zisku a ztráty zaúčtovala ztrátu, kterou vykázala v položce Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv.

V souladu s dohodnutými klíčovými parametry programu poté Banka zaúčtovala nové finanční nástroje. 15 % z jistiny původních řeckých dluhopisů bylo nahrazeno krátkodobými dluhovými cennými papíry emitovanými Fondem evropské finanční stability (EFSF) a 31,5 % Banka vyměnila za 20 nových tranší kupónových dluhopisů emitovaných řeckou vládou a cenné papíry s výnosem vázaným na řecké HDP. Kupónový výnos naběhlý z původních řeckých dluhopisů, který nebyl uhrazen k datu výměny, byl nahrazen krátkodobými směnkami vydanými EFSF.

37. ŘÍZENÍ RIZIK

37.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Banky a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Banky. Banka je vystavena riziku úvěrovému, operačnímu, tržnímu a riziku likvidity. Tržní riziko se dále dělí na riziko obchodní (obchodní portfolio) a investiční (úvěrové a investiční portfolio). Banka řídí rizika a kapitál v procesu jeho průběžné identifikace, měření a sledování za použití systému stanovených limitů a jiných kontrol. Banka primárně alokuje kapitál do svých dceřiných společností a obchodních jednotek tak, aby bylo dosaženo přijatelného poměru mezi riziky a výnosy. Systém řízení rizik a kapitálu je definován Představenstvem Banky v souladu s obchodními a rizikovými strategiemi skupiny KBC se zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizikových trendů. Systém řízení rizik a kapitálu v Bance je vyvíjen v souladu s interními požadavky na řízení rizik a kapitálu, v souladu s požadavky Basel II, Basel III (po jeho implementaci) a v souladu s regulačními požadavky ČNB.

Organizace řízení rizik a kapitálu

V srpnu 2010 skupina KBC včetně ČSOB implementovala změny ve struktuře řízení rizik a kapitálu s cílem sjednotit a zefektivnit řídicí proces s důrazem na schopnost rychle a efektivně reagovat na možný vývoj budoucí finanční a ekonomické situace. Nová struktura řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB zahrnuje, mimo jiné, následující změny:

- role Vrchního ředitele pro řízení financí a rizik byla rozdělena do dvou rolí: Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je zodpovědný za funkci řízení kapitálu a rizik, jak je popsáno níže, a Vrchního finančního ředitele (CFO);
- založení Výboru pro řízení rizik a kapitálu (RCOC), jak je popsáno níže;
- založení nového útvaru pro řízení rizik a kapitálu (Risk Function), jak je popsáno níže;
- převedení odpovědnosti Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), Výboru pro řízení úvěrového rizika (CRC), Výboru pro modely, Výboru pro řízení operačního rizika (ORC), Výboru pro řízení rizika finančních trhů (FRMC) a Výboru pro řízení kapitálu na existující a případně nově vzniklé útvary pro řízení rizik a kapitálu, Výbor pro řízení rizika a kapitálu a Představenstvo.

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Organizace řízení rizik a kapitálu je v Bance založena na principech oddělení akceptace rizika od jeho řízení a kontroly. Řízení rizik a kapitálu je strukturováno tak, aby mohlo fungovat nezávisle na funkcích front office (včetně rozhodování o jednotlivých transakcích). Nicméně, front office je primárně odpovědný za fungování systému řízení rizik a kapitálu, a to v oblasti prvotní kontroly. Cílem řízení rizik a kapitálu v ČSOB je v úzké spolupráci s obchodními odděleními dosahovat přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli pouze minimalizovat rizika.

Model řízení rizik a kapitálu zaváděný v ČSOB v roce 2011 je založen na následujících principech:

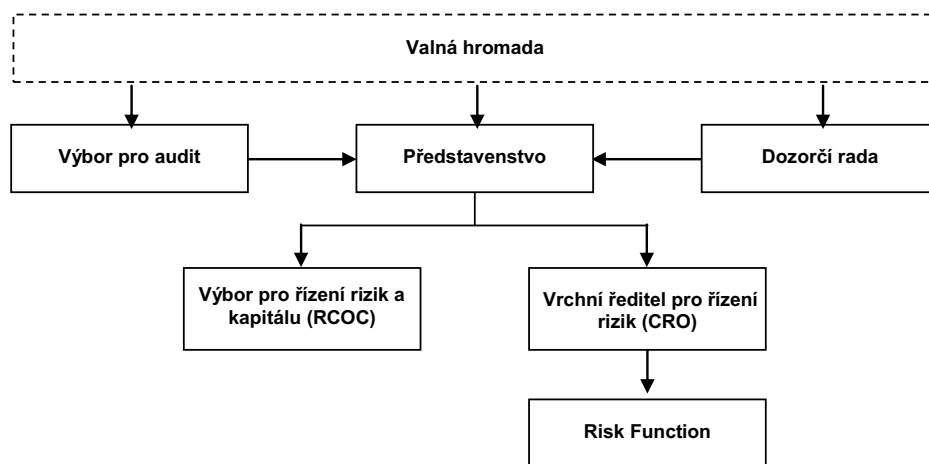
- za řízení rizik a kapitálu jsou v první řadě zodpovědná společně obchodní a úvěrová oddělení, která musí všechna svá rozhodnutí činit systematicky s ohledem na dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má být konzistentní v celé skupině KBC, včetně ČSOB. Manažerská rozhodnutí mají být v souladu se strategií skupiny KBC a mají být vázána na rizikové a kapitálové ukazatele, jako je rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) a rentabilita alokovaného kapitálu (ROAC);
- řízení rizik a kapitálu má být nezávislé a vertikálně integrované a má být začleněno do struktury Banky tak, aby v každém rozhodování v celé ČSOB byly dostatečně zohledněny dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má úzce spolupracovat s ostatními útvary s cílem dosáhnout přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli se zaměřit pouze na minimalizaci rizik;
- Představenstvo Banky má určovat přijatelnou míru rizika a rámec, v němž se může Banka pohybovat. S pohybem mimo tento rámec musí CRO souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

Výše uvedené principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- (i) Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro ČSOB skupinu přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci ČSOB skupiny ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů,
- (ii) RCOC je zodpovědný za návrh Risk Appetite Statement a kapitálové alokace pro Představenstvo, převedení schváleného postoje k riziku a alokace kapitálu do číselných limitů v rámci své svěřené pravomoci a pravidelný monitoring rizik a kapitálu vůči uvedeným limitům,
- (iii) CRO společně s Risk Function, jak je uvedeno níže, je zodpovědný za vytvoření rámce procesu řízení rizik a kapitálu, v němž může management Banky operovat, za převedení limitů rizik do politik a zajištění pravidelného monitoringu,
- (iv) obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Následující diagram ukazuje přehled, strukturu a odpovědnosti základních orgánů nově vytvořeného řízení rizik a kapitálu.



Dozorčí rada

Dozorčí rada je zodpovědná za dohled nad činností Představenstva a podnikatelských aktivit ČSOB. Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované Integrovaným oddělením pro řízení rizik (IRDM), jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit zastává v řízení rizik a kapitálu funkci dohledu nad přístupem k riziku a nad procesem alokace kapitálu a zajišťuje zavedení příslušných kontrol nad riziky. Výbor pro audit také zajišťuje soulad politik přístupu k riziku ČSOB s legislativou a regulačními požadavky. Výbor pro audit pravidelně obdrží integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované IRDM.

Představenstvo

Představenstvo je nejvyšším rozhodovacím orgánem zodpovědným za stanovení přístupu k riziku a alokaci kapitálu v rámci ČSOB na roční bázi. Tento proces zahrnuje:

- (i) schvalování míry rizika akceptovatelné pro skupinu ČSOB,
- (ii) schvalování rizikové a kapitálové strategie skupiny ČSOB,
- (iii) schvalování limitů pro ČSOB, které jsou konzistentní se schváleným Risk Appetite Statement a strategií řízení kapitálu,
- (iv) alokaci regulatorního a ekonomického kapitálu mezi dceřiné společnosti a obchodní jednotky v rámci skupiny ČSOB se zaměřením na dosažení přijatelného poměru mezi výnosy a riziky a
- (v) schvalování struktury řízení rizik a kapitálu a zajišťování její shody s interními předpisy a regulatorními požadavky.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkové expozice vůči riziku na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik připravovaných IRDM, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo pokládány ze strany CRO, případně RCOC, jak je popsáno níže.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu ČSOB vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je zodpovědný především za:

- (i) návrh Risk Appetite Statement strategie a limitů řízení rizik a kapitálu pro Představenstvo ČSOB,
- (ii) pravidelnou revizi stanovených limitů a případné návrhy na změny limitů pro Představenstvo,
- (iii) monitoring rizikových expozic vůči limitům,
- (iv) přijetí nápravných opatření a v případě potřeby eskalaci na Představenstvo a
- (v) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC do značné míry přebírá dřívější funkce ALCO, především stanovení limitů a jejich sledování. RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy připravené Risk Function, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Kontrolní komisi. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik. Ve specifických případech jsou připravovány jednorázové materiály. Předsedou RCOC je CRO, místopředsedou je pak CFO.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

CRO je zodpovědný za to, že:

- (i) existuje odpovídající rámec pro řízení rizik,
- (ii) strategie řízení rizik a kapitálu ČSOB je řádně implementována v předpisové základně a limitech.

Klíčové zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) přispívat k návrhu Risk Appetite Statement, strategie řízení rizik a kapitálu a systému limitů ČSOB,
- (ii) sledovat, zda principy řízení rizik a kapitálu jsou implementovány, udržovány a zdokonalovány v souladu se zásadami stanovenými Představenstvem,
- (iii) ustanovit Risk Function, jak je popsáno níže,
- (iv) stanovit postupy a techniky měření řízení rizik a kapitálu, včetně příslušných risk modelů

CRO je členem Představenstva a pravidelně připravuje zprávy pro Představenstvo, pro Výbor pro audit a Dozorčí radu.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru, obchodní jednotky nebo dceřiné společnosti, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici ČSOB a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

Risk Function

Risk Function je funkční jednotka a skládá se z následujících oddělení:

Strategické řízení rizik (IRMD)

IRMD je zodpovědné za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi v rámci celé ČSOB skupiny. Zejména pak IRMD vykonává ICAAP proces (viz. ICAAP proces níže), včetně řízení ekonomického kapitálu, zodpovídá za integrované zprávy o riziku (viz. Risk Monitoring a Reporting níže) a poskytuje pravidelné zprávy pro dohlížející orgán ČNB.

Specifické řízení rizika (RSMD)

RSMD je zodpovědné za řízení kreditního, operačního a tržního rizika a rizika likvidity. RSMD je zodpovědné zejména za:

- (i) stanovení rámce pro uvedená specifická rizika a jeho řádná implementace,
- (ii) monitorování limitů, návrhy změn limitů a případně i přijetí nápravných opatření v případě překročení některého ze stanovených limitů.

Pracovník informační bezpečnosti v RSMD je zodpovědný za stanovování rámce pro řízení informačního rizika.

Oddělení pro podporu útvarů řízení rizik (RSSD)

RSSD je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik v oblasti řízení datových toků a reportingu. Zejména je pak RSSD odpovědné za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) zajištění správného toku dat potřebného pro řádné řízení rizik a kapitálu.

RSSD je zodpovědné za riziko správy dat a formuje spojnici mezi odděleními IRMD, RSMD a ICT.

Validační oddělení

Validační oddělení je zodpovědné za validaci nástrojů určených k měření všech rizik a metodologií používaných v ČSOB k hodnocení úvěrových, ALM a tržních rizik a ostatních nástrojů využívaných k řízení rizik a kapitálu, včetně modelů využívaných na úrovni celé KBC skupiny.

Představenstvo svěřilo RCOC a CRO následující pravomoci:

- RCOC může autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném druhu rizika ovlivní 5 nebo více procent regulatorního kapitálu ČSOB,
 - (ii) tam, kde regulatorní kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a rozhodnutí ovlivní 2% předpokládaného konsolidovaného udržitelného zisku Skupiny (počítaného útvarem Controlling pro účely řízení) v daném roce.

CRO může rozhodnout o postoupení transakce na RCOC v případech, kde nelze vypočítat hodnoty přesné expozice vůči riziku nebo existuje vysoká míra nejistoty ohledně výpočtu.

- Autorizace CRO je vyžadována v případech rozhodování o rámcích rizik a politik
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném rámci rizika ovlivní 5 nebo více procent regulovaného kapitálu ČSOB,
 - (ii) tam, kde regulovaný kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a překročení rámce rizika nebo politiky ovlivní 2% předpokládaného konsolidovaného zisku Skupiny v daném roce.
- CRO může dále svěřit tuto pravomoc na jedno z oddělení tvořících Risk Function.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Banky.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk Function se na řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrové oddělení je zodpovědné za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk Function a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem. Banka má dvě úvěrová oddělení:

- (i) jedno pro korporátní klienty, malé a střední podniky a bankovní sektor,
- (ii) druhé pro spotřebitelskou klientelu.

Tato oddělení jsou odpovědná manažerovi úvěrového oddělení nebo přímo CFO. Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALMD)

ALMD je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Banky v rámci stanovených Risk Function a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALMD je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Banky. ALMD je odpovědné CFO.

Interní audit

Oddělení interního auditu kontroluje na roční bázi procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Banky, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá zhodnocení s managementem Banky a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs)

NAPPs jsou zodpovědné za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahrnutí více kontrolních funkcí (Risk Function, Finančního oddělení, Daňového oddělení, Právního oddělení, Compliance oddělení a Oddělení interního auditu) do NAPPs zajišťuje, že žádný produkt není nabídnut zákazníkům Banky bez předchozí analýzy, snížení významných rizik a přijetí reziduálního rizika. Banka klade zvláštní důraz na ochranu proti pohledávkám vznikajícím z chybného prodeje produktů. Základním pravidlem tedy je pokrytí všech produktů a všech distribučních kanálů v NAPPs.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřený širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou CFO jako předseda a ředitel oddělení Úvěry a ohrožené pohledávky, oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, oddělení specializovaného financování korporátních klientů a oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví. CSC je odpovědné Představenstvu.

Business Risk Meetings (BRMs)

Za účelem usnadnění výkonu každodenního řízení rizik a kapitálu a úzké spolupráci s činností Banky připravuje Obchodní oddělení a Risk Function BRMs. BRMs se konají jednou nebo dvakrát měsíčně a jejich témata se zaměřují na monitoring rizik a implementaci rámců rizik. BRMs nemají rozhodovací pravomoc, slouží pouze k implementaci politik přijatých Představenstvem nebo CRO.

ICAAP proces

Interní posouzení kapitálové přiměřenosti (ICAAP) vychází z druhého pilíře regulačních požadavků Basel II a Evropského výboru orgánů bankovního dohledu (CEBS), kde byl tento proces definován jako proces zaměřený na zajišťování toho, že orgány managementu, vykonávající dozorčí i manažerské funkce:

- (i) adekvátně identifikují, ohodnotí, agregují a monitorují riziko instituce,
- (ii) udržují přiměřenou výši kapitálu ve vztahu k rizikovému profilu instituce a
- (iii) používají a dále vyvíjejí fungující systémy na řízení rizik a kapitálu

Měření rizika a vykazovací systémy

Bankovní rizika jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Banka také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Bankou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Banky a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Banka ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Banka monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Banka vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány Představenstvu, RCOC a CRO. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, Value-at-risk (VaR), úrokovou citlivost, úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorčí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Banka vystavena.

Vrcholový management a další relevantní orgány Banky dostávají denně hlášení o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholovému managementu a dalším relevantním orgánům.

Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Banka používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvarem Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Banka realizuje nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká při zapojení několika protistran do stejných obchodních činností, aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají jejich aktivity podobné ekonomické rysy. Schopnost protistran dostát svým smluvním závazkům je v takových případech shodně ovlivňována změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Banky vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Bankovní metodiky a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Za účelem omezení a řízení koncentrace rizika na úrovni jednotlivých podniků i odvětví Banka ve vybraných případech používá nástroje pro přesun úvěrového rizika (např. účasti na riziku, záruky atd.).

37.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Banka řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Banka využívá pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based (IRB) Foundation pro neretailové a přístup IRB Advance pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání). Hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD) vycházejí z regulatorních hodnot pro výpočet kapitálového požadavku a z expertních odhadů kombinovaných s historickými daty. Ty slouží k rozhodování ve schvalovacím procesu.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Narozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Banka přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Banka řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Foundation modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 11 a 12 představují klienty, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, jsou v insolvenčním řízení nebo je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Banky část nebo celý úvěr nedobytný.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, u kterých je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Banky splacení úvěru velmi nepravděpodobné, ale žádné ze závazků klienta nejsou po splatnosti více jak 90 dní, a (ii) restrukturalizované úvěry bez ohledu na to, zdali jsou po splatnosti či nikoliv (po šesti měsících řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasičkovány).

PD 1 až 9 představují zbylé úvěrové expozice.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Banky podle interního a externího hodnocení a jejich srovnání s hodnocením ČNB

PD stupnice	ČSOB hodnocení neretailových expozic				ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	PD hodnocení	S&P hodnocení	Splácení	Znehodnocení		
Normální	1-7	AAA - B	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	B- - C	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté – splácené	10	D	Splácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté – nesplácené	11	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	12	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Banky a schvalovaného RSMD a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na úvěrovém výboru, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu, o úvěrových případech se nehlasuje.

Na základě Risk Function deleguje RCOC pravomoc schvalovat úvěry na regionální manažery nebo na Senior Relationship manažera pobočky. Delegování schvalovacích pravomocí je založeno na rizikovém přístupu a bere v potaz celkovou expozici vůči klientovi či skupinám klientů. Pravomoci jsou delegovány na základě konkrétních osob, ne funkcí.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata nejméně dvěma osobami.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (pro neretailové malé a střední podniky PD 1 – 7) jsou monitorovány Distribučním oddělením, úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (pro neretailové malé a střední podniky PD 8 – 12) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace. Pro rizikovější případy může CSC určit periodu přezkoumání významně kratší než jeden rok. Obecně platí, že zákazníci s horším PD ratingem jsou častěji přezkoumáváni než zákazníci s lepším PD ratingem.

Risk Function nebo Úvěrové oddělení může požadovat okamžité přezkoumání konkrétních úvěrů nebo typů úvěrových angažovaností v případě, kdy určitý sektor ekonomiky vykazuje znaky zhoršení.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru a v rámci smluvních podmínek je možné ihned podniknout příslušné kroky k ochraně Banky. Tyto kroky zahrnují blokaci dalšího čerpání úvěru, žádost o navýšení základního kapitálu či dodatečného zajištění úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu, kde jsou na čtvrtletní bázi sledovány interní limity a kovenanty specifikované v úvěrové dokumentaci. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách od dodržování kovenantů. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro obojí, korporátní a neretailové SME klienty, je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Úvěrová expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 8 u neretailových SME klientů, respektive PD 9 u korporátních klientů. Hodnocení PD 8 je u korporátních klientů impulsem pro vyžádání písemného doporučení od Oddělení pro klasifikované úvěry.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Banky a jejich srovnání s hodnocením ČNB

PD Stupnice	ČSOB hodnocení retailových expozic		Znehodnocení	ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	Po splatnosti	Splácení			
Normální	0 - 30	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	31 - 90	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	91 - 180	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	181 - 360	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	360 a více	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Restrukturalizované úvěry spadají z počátku do kategorie „Nejisté – nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po šesti měsících řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány.

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Banka rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení a RSMD a je založen na agregovaných datech, neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů v různých podskupinách úvěrů. Typicky jsou odlišné produktové řady sledovány na měsíční bázi na tzv. vintage (rozdíl okamžiku selhání a měsíce, kdy se selhání projeví v účetnictví) a na vývoji Nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Dále je vývoj portfolia sledován na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Všechny retailové segmenty podléhají měsíčnímu přezkoumání útvarem Úvěry z hlediska vývoje rizika jako celku. V případě potřeby předloží útvary Úvěry úvěrovému výboru návrhy ke zmírnění rizika.

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od třetího dne po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek začíná od 90. dne po splatnosti a zaměřuje se na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Všechny útvary vymáhání pohledávek Banky jsou řízeny Úvěrovými odděleními a monitorovány Risk Function.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Banka poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Banku podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

Banka se s riziky spojenými s úvěrovými závazky vypořádává především následujícími dvěma způsoby:

- (i) *Nenačerpání přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. V mnoha případech je takovýto příslib podmíněn takzvanými podmínkami pro čerpání. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic (obsahujících především přísliby určené k řízení pracovního kapitálu klientů) s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozkahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Banka poskytuje záruky a akreditivy za své klienty třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě stanovených podmínek příslušnou úvěrovou dokumentací. Podrozkahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Bankou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Banka řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu – E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené banky (rating AA nebo lepší), vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank (E-Toll).

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2011. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové	Investiční	Obchodní	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 14)	0	37 309	0	0	37 309
Finanční aktiva k obchodování	0	2 774	175 478	0	178 252
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	186	8 822	0	0	9 008
Realizovatelná finanční aktiva	10	140 942	0	0	140 952
Úvěry a pohledávky	170 749	87 015	0	3 282	261 046
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	77	0	0	77
Finanční investice držené do splatnosti	635	133 024	0	0	133 659
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	10 328	0	0	10 328
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	797	797
Celkem	171 580	420 291	175 478	4 079	771 428
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	28 275	0	0	0	28 275
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	67 219	2 301	0	0	69 520
Celkem	95 494	2 301	0	0	97 795
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	267 074	422 592	175 478	4 079	869 223

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2010. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové	Investiční	Obchodní	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 14)	0	11 790	0	0	11 790
Finanční aktiva k obchodování	0	2 263	177 376	0	179 639
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	175	9 989	0	0	10 164
Realizovatelná finanční aktiva	10	167 685	0	0	167 695
Úvěry a pohledávky	149 061	57 808	0	2 303	209 172
Finanční investice držené do splatnosti	1 346	139 225	0	0	140 571
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 438	0	0	9 438
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	1 298	1 298
Celkem	150 592	398 198	177 376	3 601	729 767
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	24 708	501	0	0	25 209
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	63 779	2 966	0	0	66 745
Celkem	88 487	3 467	0	0	91 954
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	239 079	401 665	177 376	3 601	821 721

U finančních nástrojů evidovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky běžné úvěrové riziko a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu objevit v důsledku změn jejich hodnoty.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Banky vůči úvěrovému riziku před a po započtení zajištění:

(mil. Kč)	2011			2010		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 14)	37 309	25 302	12 007	11 790	0	11 790
Finanční aktiva k obchodování	178 252	119 050	59 202	179 639	107 797	71 842
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9 008	0	9 008	10 164	0	10 164
Realizovatelná finanční aktiva	140 952	0	140 952	167 695	0	167 695
Úvěry a pohledávky	261 046	74 914	186 132	209 172	59 124	150 048
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	77	0	77	0	0	0
Finanční investice držené do splatnosti	133 659	0	133 659	140 571	0	140 571
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 328	0	10 328	9 438	0	9 438
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	797	0	797	1 298	0	1 298
Celkem	771 428	219 266	552 162	729 767	166 921	562 846
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	97 795	27 697	70 098	91 954	33 213	58 741
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	869 223	246 963	622 260	821 721	200 134	621 587

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2011	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)								
Korporátní	95 269	25 725	37 033	158 027	236	-3 306	-100	154 857
SME	66 039	1 683	21 241	88 963	112	-3 598	-59	85 418
Retail	17 521	19	8 580	26 120	62	-1 086	-4	25 092
Ostatní	574	1 236	365	2 175	0	-243	-225	1 707
Celkem	179 403	28 663	67 219	275 285	410	-8 233	-388	267 074
2010	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)								
Korporátní	76 861	22 073	35 149	134 083	179	-3 143	-160	130 959
SME	62 936	1 317	18 567	82 820	106	-3 912	-76	78 938
Retail	18 205	4	9 870	28 079	61	-1 002	-5	27 133
Ostatní	548	1 313	623	2 484	0	-247	-188	2 049
Celkem	158 550	24 707	64 209	247 466	346	-8 304	-429	239 079

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2011		2010	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Služby	46 462	17	40 000	16
Doprava	32 731	12	30 337	12
OSVČ	25 032	9	24 722	10
Stavebnictví	24 862	9	26 138	11
Realitní trh	23 241	9	18 141	7
Automobilový trh	16 663	6	11 261	5
Elektřina	15 127	5	10 331	4
Těžké strojírenství	11 026	4	9 320	4
Finance a pojištění	10 622	4	6 661	3
Státní správa	9 687	4	8 938	4
Těžební průmysl	8 223	3	7 286	3
Kovovýroba	8 221	3	6 360	2
Elektrotechnologická výroba	5 182	2	5 481	2
Chemický průmysl	4 045	1	4 208	2
Potravinářství	3 442	1	4 058	1
Ostatní	30 719	11	34 225	14
Celkem	275 285	100	247 466	100

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2011 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	280 091	0	0	-3 317	276 774	5 782	282 556
Majetkové cenné papíry	324	0	0	-92	231	0	231
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	86 041	0	2 301	0	88 343	1 053	89 396
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 991	0	0	0	8 991	1 337	10 328
Finanční deriváty určené k obchodování	2 774	0	0	0	2 774	0	2 774
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	37 306	0	0	0	37 306	1	37 307
Celkem	415 527	0	2 301	-3 409	414 419	8 173	422 592

2010 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	310 604	0	0	-136	310 468	6 384	316 852
Majetkové cenné papíry	140	0	0	-93	47	0	47
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	57 077	501	2 966	0	60 544	731	61 275
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 205	0	0	0	8 205	1 233	9 438
Finanční deriváty určené k obchodování	2 263	0	0	0	2 263	0	2 263
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	11 790	0	0	0	11 790	0	11 790
Celkem	390 079	501	2 966	-229	393 317	8 348	401 665

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2011		2010	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	204 697	49	198 022	50
Úvěrové instituce	191 048	46	179 160	46
Firemní bankovníctví	18 461	5	15 129	4
Neúvěrové instituce	213	0	1 006	0
Celkem	414 419	100	393 317	100

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2011	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Čistá expozice
(mil. Kč)						
Dluhové cenné papíry	32 457	0	0	32 457	353	32 810
Úvěry a pohledávky	126 495	0	0	126 495	19	126 514
Finanční deriváty určené k obchodování	16 154	0	0	16 154	0	16 154
Celkem	175 106	0	0	175 106	372	175 478

2010	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Časové rozlišení úrokových výnosů	Čistá expozice
(mil. Kč)						
Dluhové cenné papíry	39 535	0	0	39 535	305	39 840
Úvěry a pohledávky	124 765	0	0	124 765	124	124 889
Finanční deriváty určené k obchodování	12 647	0	0	12 647	0	12 647
Celkem	176 947	0	0	176 947	429	177 376

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2011		2010	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	142 656	81	131 975	75
Úvěrové instituce	25 484	15	42 805	24
Firemní bankovníctví	6 945	4	2 065	1
Neúvěrové instituce	21	0	102	0
Celkem	175 106	100	176 947	100

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou a geografickým regionem. Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Celková expozice	z toho Veřejná správa	Celková expozice	z toho Veřejná správa
Česká republika	784 195	336 625	739 260	312 564
Slovenská republika	4 248	926	5 219	1 269
Řecko	1 555	1 554	3 768	3 768
Itálie	5 912	957	5 606	2 153
Španělsko	868	617	836	601
Belgie	22 970	2 545	30 600	2 473
Maďarsko	54	0	1 043	1 039
Ostatní Evropa	45 173	8 842	31 323	11 122
Ostatní	4 248	0	4 066	0
Celkem	869 223	352 066	821 721	334 989

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2011		2010	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	4 731	1,7	3 344	1,4
10 největších klientů	24 698	9,0	19 115	7,7
25 největších klientů	45 397	16,4	38 204	15,4

Největší expozice vůči jednomu klientovi v investičním portfoliu byla k 31. prosinci 2011 194 978 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 182 335 mil. Kč) k české vládě a 141 647 mil. Kč v portfoliu k obchodování (k 31. prosinci 2010: 130 229 mil. Kč) k české vládě.

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, inventáři a pohledávkám z obchodního styku,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem.

Banka průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Navíc Banka využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Banka se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuální znehodnocení a kolektivní znehodnocení.

Individuální znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco kolektivní znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Individuální opravné položky

Banka individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadují zvýšenou pozornost.

Kolektivní opravné položky

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty a tedy vyjadřují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- historické ztráty v portfoliu,
- aktuální ekonomické podmínky,
- přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a
- rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2011 i 2010 Banka použila jednotné období v délce čtyř měsíců.

Finanční záruky a akreditivy se posuzují obdobně jako půjčky a podobně se k nim vytvářejí i rezervy.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví ČSOB vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Banky k 31. prosinci 2011 a 2010:

Úvěrové portfolio

(mil. Kč)	2011					Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva				
		Kolektivně	Individuálně			
			Standardní	AQR	Nejisté (Splácené)	
Korporátní	86 171	3 575	3 057	523	1 943	95 269
SME	58 983	1 408	1 620	687	3 340	66 038
Retail	15 960	253	153	276	879	17 521
Ostatní	0	9	1	1	563	574
Časové rozlišení úrokových výnosů	390	20	0	0	0	410
Celkem	161 504	5 265	4 831	1 487	6 725	179 812

Úvěrové portfolio

(mil. Kč)	2010					Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva				
		Kolektivně	Individuálně			
			Standardní	AQR	Nejisté (Splácené)	
Korporátní	66 770	3 749	4 221	179	1 943	76 861
SME	55 222	1 533	1 994	635	3 551	62 936
Retail	16 984	142	14	329	736	18 205
Ostatní	0	1	0	0	546	548
Časové rozlišení úrokových výnosů	327	19	0	0	0	346
Celkem	139 304	5 444	6 230	1 143	6 775	158 896

Investiční portfolio	2011		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	275 336	1 438	276 774
Majetkové cenné papíry	228	5	233
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	86 040	0	86 040
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 991	0	8 991
Finanční deriváty určené k obchodování	2 774	0	2 774
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	37 306	0	37 306
Časové rozlišení úrokových výnosů	8 174	0	8 174
Celkem	418 849	1 443	420 292

Investiční portfolio	2010		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	310 461	7	310 468
Majetkové cenné papíry	43	5	48
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	57 077	0	57 077
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 205	0	8 205
Finanční deriváty určené k obchodování	2 263	0	2 263
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	11 790	0	11 790
Časové rozlišení úrokových výnosů	8 348	0	8 348
Celkem	398 187	12	398 199

Portfolio k obchodování	2011		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	32 457	0	32 457
Úvěry a pohledávky	126 495	0	126 495
Finanční deriváty určené k obchodování	16 154	0	16 154
Časové rozlišení úrokových výnosů	372	0	372
Celkem	175 478	0	175 478

Portfolio k obchodování (mil. Kč)	2010		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	39 535	0	39 535
Úvěry a pohledávky	124 765	0	124 765
Finanční deriváty určené k obchodování	12 647	0	12 647
Časové rozlišení úrokových výnosů	429	0	429
Celkem	177 376	0	177 376

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Banky, které jsou po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2011	2010
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
SME	542	1 127
Retailové bankovníctví	404	886
Celkem	946	2 013

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak neznehodnocená.

Hrubé hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Firemní bankovníctví	5 523	-3 213	6 343	-3 066
SME bankovníctví	5 647	-3 438	6 180	-3 661
Retailové bankovníctví	1 308	-998	1 079	-888
Ostatní	565	-233	546	-236
	13 043	-7 882	14 148	-7 851

Zůstatkové hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v investičním portfoliu jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2011	2010
Dluhové cenné papíry	1 438	7
Majetkové cenné papíry	5	5
Celkem	1 443	12

37.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Banka nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. K omezení tohoto rizika Banka používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Banky v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Banka může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Banka mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB).

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Banky v střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Banky je ukazatel loan-to-deposit (LTD), který je definován jako podíl hrubých úvěrů a pohledávek za klienty jinými než bankami (čítatel) a objemu přijatých vkladů vyjma repo operací s úvěrovými institucemi (jmenovatel). Strategii Banky je udržovat ukazatel LTD výrazně pod hodnotou 1. Banka si také klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel LTD je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu ČSOB.

Ukazatel LTD se v letech 2011 a 2010 vyvíjel následovně:

(%)	2011	2010
31. březen	33,1	32,7
30. červen	33,6	32,6
30. září	34,6	33,1
31. prosinec	34,8	32,2

Kromě interně definovaných limitů musí Banka rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Banky na základě smluvních nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	7 399	8 203	2 700	18 302
Ostatní nástroje	0	148 493	1 449	75	150 017
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	463 478	91 001	23 872	23 163	601 514
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	103	0	0	0	103
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 788	3 540	1 381	7 709
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	7 707	0	0	7 707
Účetní hodnota celkem	463 581	257 388	37 064	27 319	785 352

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	7 385	7 186	2 250	16 821
Ostatní nástroje	0	122 694	932	69	123 695
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	437 677	85 003	21 252	36 478	580 410
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 084	2 679	1 266	6 029
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	5 775	0	0	5 775
Účetní hodnota celkem	437 677	222 941	32 049	40 063	732 730

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 138 698 mil. Kč (2009: 122 941 mil. Kč) je nižší než jeden rok. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Bankou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Banky není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Bankou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání (Poznámka: 33).

37.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Banka analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě Value-at-Risk (VaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka používá VaR metodu pro stanovení rizika držených pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Banka používá lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Banka nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nominální technický limit ve výši 6 mil. EUR je stanoven pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy, ale pozice v těchto produktech není významná.

Standardní VaR kalkulace jsou doplněné systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držených Bankou. Banka používá scénáře, závislé i nezávislé na bankovní pozici. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Banka také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

Cíle a omezení metody VaR

Banka používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

VaR předpoklady

VaR, který je užíván Bankou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10-ti dnů. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10ti dní by ztráta převyšující hodnotu VaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Banka užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat za posledních 500 dní.

Od té doby, co je VaR nedílnou součástí řízení rizik v ČSOB, VaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize.

ČNB v červnu 2007 schválila Bance používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Do procesu měření standardního VaR Banka navíc zařadila kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla požadavkům CRD 3. Pro stanovení Stress VaR se používá časový horizont jednoho roku. Všechny ostatní předpoklady jsou shodné jako v případě měření standardního VaR.

Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v letech 2011 a 2010:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2011	81	7	-7	81
Průměr za období	82	7	-7	82
Maximum	112	25	-23	114
Minimum	61	2	-1	62

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2010	83	4	-4	83
Průměr za období	108	8	2	118
Maximum	161	42	-20	183
Minimum	67	2	5	74

Tržní riziko – investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Banky vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním fixní sazby finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním fixní sazby realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Bankovní investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-9,2	4,2	41,6	-46,0	-9,5
EUR	+ 10	1,4	-0,4	0,9	-4,7	-2,8
USD	+ 10	0,4	0,0	-5,9	-2,8	-8,3
Kč	- 10	9,2	-4,2	-41,6	46,0	9,5
EUR	- 10	-1,4	0,4	-0,9	4,7	2,8
USD	- 10	-0,4	0,0	5,9	2,8	8,3

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-13,0	-17,0	-47,0	-590,4	-667,4
EUR	+ 10	0,0	-0,2	5,7	52,5	58,0
USD	+ 10	0,0	-0,3	-5,8	-12,9	-19,0
Kč	- 10	13,0	17,0	47,0	590,4	667,4
EUR	- 10	0,0	0,2	-5,7	-52,5	-58,0
USD	- 10	0,0	0,3	5,8	12,9	19,0

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-3,2	1,7	-13,1	-7,9	-22,5
EUR	+ 10	0,4	0,4	-3,1	-5,6	-7,9
USD	+ 10	0,0	0,0	-0,4	-0,3	-0,7
Kč	- 10	3,2	-1,7	13,1	7,9	22,5
EUR	- 10	-0,4	-0,4	3,1	5,6	7,9
USD	- 10	0,0	0,0	0,4	0,3	0,7

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-13,9	-8,2	-110,9	-510,5	-643,5
EUR	+ 10	0,7	-1,4	20,2	58,6	78,1
USD	+ 10	0,0	0,0	-3,3	-11,6	-14,9
Kč	- 10	13,9	8,2	110,9	510,5	643,5
EUR	- 10	-0,7	1,4	-20,2	-58,6	-78,1
USD	- 10	0,0	0,0	3,3	11,6	14,9

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Banka přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Banka proto nestanovuje limity pro otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Banka stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2011 a 2010:

	2011			2010		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
(mil. Kč)						
EUR	2	0	0	-78	-3	3

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Banka nepodstupuje žádné akciové riziko v investičním portfoliu.

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Banky splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později, než se očekávalo, což Bance způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno.

37.5 Operační riziko

Operační riziko je v bance definováno jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Tato definice je obdobná definici obsažené v pravidlech týkajících se kapitálové přiměřenosti stanovenými Basel II a Direktivě EU o kapitálové přiměřenosti. Operační rizika zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci ČSOB, a hodnocením její zranitelnosti. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, a to jak očekávaných, tak neočekávaných. Hodnocení nemusí nutně zahrnovat pouze měření rizik, ale zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti. Rovněž bere v potaz jejich předpokládanou frekvenci a potenciální dopad. Hodnocení rizika je doprovázeno kroky, které se zaměřují na prevenci vzniku klíčových rizik. Odhaduje se frekvence výskytu události operačního rizika a finanční dopad. Závěrečným krokem je formulování odpovědi na riziko (tj. vypracování postupů pro omezení potenciálního dopadu zavedením nových nebo úpravou stávajících procesů doplněním vhodných kontrolních opatření). Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, jsou ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání nebo převedením rizika na třetí strany (např. pojištěním), pokud je to možné.

System řízení operačních rizik

Organizační infrastruktura řízení rizik byla zřízena v roce 2004. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk function. Na úrovni dceřiných společností, distribučních kanálů a oddělení zabývajících se vývojem nových produktů jsou pravidelně pořádána setkání zaměřená na řízení operačních rizik. Zápisy z nich jsou předávány Vrchnímu řediteli pro řízení rizik.

Útvar pro řízení specifického rizika (RSMD)

RSMD je zodpovědné za interní a externí reporting, stejně tak za koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol a aktivní asistenci obchodním útvarům (včetně školení, metodické pomoci, konzultací a plánování) v oblastech operačních rizik a rovněž oblast řízení kontinuity podnikání. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Komunikace, Právní a Daňový útvar.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové jsou specialisté, kteří se zabývají operačními riziky přímo v obchodních útvarech a asistují liniovému managementu v této oblasti. Funkce LORMů je kumulativní, jsou zároveň koordinátory řízení kontinuity podnikání, kontakty pro Compliance a oblast řízení informačních rizik. Pravidelná čtvrtletní setkání LORMů jsou pořádána RSMD za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Krizové řízení

Vedle řádné infrastruktury řízení operačních rizik, Banka zavedla také infrastrukturu krizového řízení. Větší incidenty v rámci Banky jsou řešeny stálým Výborem pro krizové řízení, jehož členy jsou zástupci Představenstva. Kromě toho má Banka zavedenu proceduru pro řízení lokálních incidentů. Tato procedura se používá pro explicitní a strukturované situace. Pro komplexní krize se tato procedura nepoužije.

Základní stavební bloky řízení operačních rizik

Sběr škodních dat

Banka zavedla v roce 2004 proces registrace škodních událostí. Škodní události se zadávají do škodní databáze, která obsahuje úplný popis případů, kde došlo ke vzniku škody. Kvalita škodních dat je denně sledována, data jsou pravidelně rekonciliována.

Detailní analýza rizik

Detailní analýza rizik zahrnuje identifikaci, hodnocení a stanovení velikosti operačních rizik všech stěžejních produktů, činností, procesů a systémů. Tato aktivita se zaměřuje do budoucnosti a umožňuje tak další vylepšení procesů, např. zdokonalení kontrolního rámce. Je složena z několika workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají klíčová zbytková rizika a snaží se dojít ke shodě, jak tato rizika nejlépe snížit. Všechny akční plány musí být schváleny příslušnými liniovými manažery a reportovány Vrchnímu řediteli pro řízení rizik.

Celková analýza rizik

Celková analýza rizik je strukturovaným sebehodnocením rizik organizovaným formou rozhovoru na základě jednotných dotazníků. Cílem takového hodnocení je identifikace klíčových rizik, která jsou významná z pohledu vrcholového managementu. Tato rizika se obvykle liší od těch, která jsou identifikována v rámci detailní analýzy rizik obchodními specialisty.

RSMD v rámci ICAAP procesu pravidelně organizuje celkovou analýzu operačního a obchodního rizika, které se účastní top management, a při níž jsou vybírány scénáře, které jsou následně kvantifikovány a jsou zpracovávána nezbytná nápravná opatření. V roce 2011 bylo simulováno 50 scénářů pro jednotlivé obchodní jednotky na úrovni Skupiny ČSOB. Všechny scénáře, s možným dopadem do výkazu zisku a ztráty přesahujícím 10 mil. EUR byly reportovány Představenstvu.

Klíčové indikátory rizika

Klíčové indikátory rizika jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni vystavení se ztrátě nebo ostatním potenciálním rizikům. Tvoří základ pro odhadování pravděpodobnosti rizikových událostí a indikují změny v rizikovém profilu procesů v Bance. Klíčové indikátory rizika se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a pro včasné varování v případně negativně se měnících trendů. Klíčové indikátory rizika jsou závazné pro ČSOB jako celek nebo pro některé její části.

38. KAPITÁL

Banka aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech. Přiměřenost kapitálu Banky je sledována za použití pravidel a ukazatelů stanovených Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel II) a převzatých do vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. července 2007).

Během uplynulého roku Banka vyhověla regulatorním požadavkům na výši kapitálu tak, jak jsou definovány Pilířem 1 Basel II. Banka také analyzovala dopady nařízení Basel III a od roku 2011 začlenila hlavní změny / ukazatele do běžného řízení rizik a řízení kapitálové pozice.

Řízení kapitálu

Prvořadými úkoly managementu Banky je zabezpečit, aby Banka vyhověla všem regulatorním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory jejího podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Banka řídí kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil jejího podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Banka upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či vydat kapitálové cenné papíry.

(mil. Kč)	2011	2010
Tier 1 kapitál	33 683	38 516
Tier 2 kapitál	13 902	12 492
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-948	-636
Kapitál celkem	46 637	50 372
Kapitálové požadavky	27 421	24 410
Rizikově vážená aktiva	342 767	305 122
Kapitálová přiměřenost	13,61 %	16,51 %

Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 66a, odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ObchZ“)

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s.

Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

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 (Sint-Jans Molenbeek), Havenlaan 2

3. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a, odst. 9 ObchZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 (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 za rok 2011 (Poznámka: 35).

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, mezibankovních depozit, 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 platného ceníku. 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 a akceptaci platebních karet, resp. došlo v účetním období k jejich vydání a k zajištění jejich akceptace na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle platného ceníku. 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 platného ceníku. 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 směnek 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 ve smluvních poplatcích a v provizích za umístění směnek. 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, potvrdila či otevřela akreditivy, a/nebo odkoupila pohledávky z těchto akreditivů, poskytla ručení 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, odměny 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, o výkonu činnosti depozitáře, o kontaktní bance, 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 a dluhopisy

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 a mandátní smlouvy o obstarání emise dluhopisů, smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů/dluhopisů, 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

Poznámka: Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny v nekonsolidované účetní závěrce za rok 2011 (Poznámka: 35).

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 poskytl propojené osoby plnění na základě pojistných smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl 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 poskytl propojené osoby plnění na základě nájemních smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala ve 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 poskytl propojené osoby plnění na základě smluv týkající se této oblasti vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl 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 poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl 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 zachování důvěrnosti, smlouvy o předávání dat, smlouvy o vzájemných právech a povinnostech, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl 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. Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob (ČMSS, ČSOB AM, ČSOB IS, ČSOB PF Progres, ČSOB PF Stabilita, ČSOB Pojišťovna, Hypoteční banka, KBC GS CZ) smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za skupinu. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná újma.

g. Smlouvy o IT službách

Ve sledovaném účetním období nabyla účinnosti Rámcová smlouva o poskytování ICT služeb uzavřená mezi ČSOB a KBC GS CZ, která nahradila smlouvu ze dne 1. června 2009. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná újma.

h. Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb Call centra, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

i. Smlouvy o poskytování služeb – back office

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a podpůrných procesů, jako jsou např. spolupráce při řízení rizika, manažerské poradenství, centrální nákup, zajištění služeb v oblasti účetní a daňové, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve smluvních odměnách a v konzultacích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

j. Smlouvy o poskytování služeb – interní audit

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu a compliance, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve službách a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

k. Smlouvy ostatní

Fúze společností ČSOB PF Stabilita a ČSOB PF Progres

K 30. listopadu 2011 se společnost ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, jako společnost nástupnická, sloučila se společností ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, jako společností zanikající. Na nástupnickou společnost ČSOB PF Stabilita tak přešla všechna práva a povinnosti vyplývající ze závazkových vztahů uzavřených mezi zaniklou společností ČSOB PF Progres a třetími osobami.

Fúze společností ČSOB IS a ČSOB AM

K 31. prosinci 2011 se společnost ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB sloučila se společností ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB. Nástupnická společnost ČSOB IS, přejmenovaná na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (ČSOB AM/IS), převzala veškeré smluvní závazky vyplývající z již dříve uzavřených smluv zaniklou společností ČSOB AM. Zánikem společnosti ČSOB Asset Management (sloučením s ČSOB Investiční společností) zanikla dohoda o výkonu hlasovacích práv uzavřená s KBC Participations Renta.

4.2.2 Dividendy

V účetním období vyplatily ČSOB dividendy následující propojené osoby: Auxilium, BANIT, ČMSS, ČSOB Factoring, Hypoteční banka, ČSOB IBS, ČSOB IS, ČSOB PF Progres, ČSOB PF Stabilita a ČSOB Leasing.

ČSOB vyplatila dividendu KBC Bank.

4.2.3 Ostatní skutečnosti

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře/společníka v zájmu některých propojených osob (dceřiných společností, kde je Banka jediným akcionářem/společníkem).

Jedná se o:

- schvalování účetních závěrek,
- rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku a výplatách dividend,
- volby členů orgánů a jejich odměňování,
- změny stanov,
- zvýšení kapitálové účasti ve společnosti ČSOB PF Stabilita navýšením základního kapitálu z vlastních zdrojů,
- schválení fúze penzijních fondů, projektu fúze, schválení mimořádných účetních závěrek k 30. červnu 2011 a zahajovací bilance k 1. červenci 2011 – 26. říjnu 2011.

Shora uvedené smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

5. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě.

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.

Zpráva byla předložena k přezkoumání dozorčí radě ČSOB.

V Praze dne 14. března 2012

Československá obchodní banka, a. s.

Za představenstvo



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel

Cenné papíry ČSOB

Akcie

Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2011
ISIN	CZ0008000288
Druh	Kmenová akcie
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů	292 750 000
Jmenovitá hodnota	20 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 000 Kč
Výše základního kapitálu	5 855 000 000 Kč
Splaceno	100 %

100% vlastníkem akcií ČSOB je společnost **KBC Bank NV**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 160 Obchodního zákoníku. V roce 2011 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Akcie ČSOB **se neobchodují na evropském regulovaném trhu.**

Změna formy akcií ČSOB v roce 2011

Dne **11. března 2011** rozhodl jediný akcionář o změně 292 750 000 ks kmenových akcií ČSOB na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 20 Kč na akcie na majitele.

Práva spojená s akciemi ČSOB

Práva spojená s vlastnictvím akcií ČSOB zahrnují zejména:

- Právo akcionáře na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení.
- Právo akcionáře 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 akcionáře účastnit se valné hromady. Na valné hromadě má akcionář právo:
 - hlasovat,
 - požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a
 - uplatňovat návrhy a protinávrhy.
- Právo akcionáře na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.

Hlasovací práva spojená s akciemi ČSOB nejsou omezená.

Dluhopisy

(dosud nespacené)

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů a hypotečních zástavních listů (HZL), které byly vydány v rámci **dluhopisového programu ČSOB**. Tento program byl schválen v listopadu 2003 bývalou Komisí pro cenné papíry (včetně společných emisních podmínek pro předem neurčený počet emisí dluhopisů) v maximálním objemu nespacených dluhopisů 30 mld. Kč s dobou trvání programu 10 let.

K 31. prosinci 2011 evidovala ČSOB následující emise dluhopisů, které vydala v České republice v rámci dluhopisového programu:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)
Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60%/2015	CZ0002000706	15. 11. 2005	mil. Kč 1 300
Dluhopis ČSOB VAR/2018	CZ0003701799	22. 12. 2008	mil. Kč 10
Dluhopis ČSOB ZERO CZK XII/2012	CZ0003702029	9. 7. 2009	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB Komodity I/2012 (1. tranše)	CZ0003702060	24. 11. 2009	mil. Kč 130
Dluhopis ČSOB ZERO EUR III/2012	CZ0003702235	26. 11. 2009	mil. EUR 10
Dluhopis ČSOB ZERO CZK XIII/2012	CZ0003702243	26. 11. 2009	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB Inflace I/2015 (1. tranše)	CZ0003702292	10. 3. 2010	mil. Kč 170
Dluhopis ČSOB ZERO CZK XIV/2013	CZ0003702417	14. 7. 2010	mil. Kč 500
Dluhopis ČSOB Komodity II/2013 (1. tranše)	CZ0003702425	15. 9. 2010	mil. Kč 22,5
Dluhopis ČSOB koš akcií/2015 (1. tranše)	CZ0003702441	27. 10. 2010	mil. Kč 121,7
Dluhopis ČSOB likvidní/2015 (tři tranše) ^{1), 2)}	CZ0003702490	3. 12. 2010	mil. Kč 3 000
Dluhopis ČSOB ZERO USD III/2014	CZ0003702524	13. 1. 2011	mil. USD 10
Dluhopis ČSOB likvidní/2016 (pět tranší) ³⁾	CZ0003702532	2. 2. 2011	mil. Kč 5 000
Dluhopis ČSOB 3M PRIBOR/2016 (1. tranše)	CZ0003702540	2. 3. 2011	mil. Kč 149
Dluhopis ČSOB Inflace II/2016 (dvě tranše)	CZ0003702789	17. 3. 2011	mil. Kč 630
Dluhopis ČSOB Měny II/2016 (1. tranše)	CZ0003702821	5. 5. 2011	mil. Kč 280
Dluhopis ČSOB koš akcií II/2016 (1. tranše)	CZ0003702839	9. 6. 2011	mil. Kč 111,3
Dluhopis ČSOB likvidní III/2016 (dvě tranše)	CZ0003702912	15. 6. 2011	mil. Kč 2 000

1) 3. tranše vydána 27. ledna 2011.

2) Emise CZ0003702490 splacena a zrušena k 2. lednu 2012.

3) Emise CZ0003702532 splacena a zrušena k 28. únoru 2012.

V prvních třech měsících roku 2012 vydala ČSOB v České republice v rámci dluhopisového programu následující nekótované emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)
Dluhopis ČSOB likvidní III/2016 (3. tranše) *	CZ0003702912	15. 6. 2011	mil. Kč 800
Dluhopis ČSOB likvidní IV/2017 (tři tranše)	CZ0003703050	2. 2. 2012	mil. Kč 2 400
Dluhopis ČSOB 3M PRIBOR II/2017 (1. tranše)	CZ0003703183	29. 3. 2012	mil. Kč 210

* 3. tranše vydána 17. ledna 2012.

Dluhopis ČSOB VAR/2018 je kótován na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.; obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 22. prosince 2008. Ostatní dluhopisy a HZL nejsou cennými papíry přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Účelem vydání dluhopisů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

Prospekt dluhopisového programu, doplňky k němu a emisní dodatky jsou stejně tak jako prospekt Dluhopisu ČSOB VAR/2018 k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

K podnikání ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., působí jako univerzální banka v České republice.

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**.

Hlavní oblasti činnosti

Předmět podnikání ČSOB je upraven ve **stanovách ČSOB** (část Činnost a organizace společnosti – III. Předmět podnikání).

KBC Bank jako jediný akcionář společnosti ČSOB schválila dne 3. června 2011 **nové stanovy ČSOB**.

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**.

Vedle 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.

Od 1. června 2009 ČSOB (a také ČSOB Pojišťovna a od 1. ledna 2010 i ČSOB Leasing) **využívá outsourcovaných služeb v oblasti ICT** poskytovaných KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (KBC GS CZ)*.

* KBC GS CZ, IČ 28516869, je organizační složkou belgické KBC Global Services NV, sídlí na adrese Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.

Informace o outsourcingu ICT služeb

- uvedeny v poznámce č. 2.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2011 podle EU IFRS a v poznámce č. 2.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2011 podle EU IFRS.

Významné smlouvy

Banka nemá uzavřeny 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.

ČSOB si není vědoma žádných dohod, ve kterých je smluvní stranou, které nabývají účinnosti, mění se nebo jejichž platnost se končí v důsledku změny jejich kontrolních poměrů, ke které došlo v souvislosti s nabídkou na převzetí.

Dne 1. září 2005 ČSOB a Česká pošta uzavřely Smlouvu o zajišťování služeb, kterou se řídí spolupráce mezi ČSOB a Českou poštou v oblasti distribuce produktů ČSOB pod značkou Poštovní spořitelna prostřednictvím sítě poboček pošt provozovaných Českou poštou v ČR. Smlouva o zajišťování služeb je účinná do konce roku 2017.

Ochranné známky, licence, patenty

ČSOB si je vědoma stále se zvyšující důležitosti práv duševního vlastnictví, jakožto zásadní a integrální součásti moderní společnosti, a proto těmto právům a jejich ochraně věnuje mimořádnou pozornost.

ČSOB je přihlašovatelem/vlastníkem více než stovky **ochranných známek** zapsaných u příslušných orgánů zřízených k ochraně průmyslového vlastnictví, které využívá při realizaci podnikatelské činnosti k identifikaci svých produktů a služeb.

ČSOB je uživatelem řady **licencí**, zejména pak k softwarovým produktům, sloužícím k podpoře její podnikatelské činnosti.

ČSOB není přihlašovatelem/majitelem žádného **patentu**.

Státní, soudní nebo rozhodčí řízení v roce 2011,

která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její skupiny.

Informace k soudním sporům

– uvedeny v poznámkách č. 27 a 33 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2011 podle EU IFRS a v poznámkách č. 29 a 35 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2011 podle EU IFRS.

Nejvýznamnější soudní spory ČSOB k 31. prosinci 2011 jsou uvedeny v následujících tabulkách včetně sporné částky (bez případného příslušenství).

I. Spor vedený ČSOB (žalobce)

Subjekt sporu	Pohledávka (mil. Kč)
1. Česká republika – Ministerstvo financí	1 420

II. Spory vedené proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
1. imAGe Alpha, a.s., Weinberger Holding Inc.	17 647
2. ICEC-HOLDING, a.s.	11 893
3. JUDr. Věslav Németh	1 682
4. Konkurzní správce Chemapol Group, a.s.	1 450

Soudní spor, který je uveden v seznamu I., nepředstavuje riziko ani v případě prohry.

Podle názoru Banky žádný soudní spor uvedený v seznamu II. nepředstavuje riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti. Navíc, u soudních sporů uvedených v seznamu II. pod čísly 2 a 3 má ČSOB rizika případné prohry podle názoru Banky pokryta slibem odškodnění ČNB uzavřeným v souvislosti s prodejem podniku IPB.

ČSOB eviduje žalobu společnosti TF Recovery, s.r.o. o 34 152 mil. Kč. TF Recovery je postupníkem společnosti General factoring, a.s., jejíž žaloba byla nálezem arbitrážního tribunálu v červenci 2010 v plném rozsahu zamítnuta.

Další informace

Příloha této části Výroční zprávy

Informace podle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Důležité události a významné změny v roce 2011	Zpráva představenstva Řídící a kontrolní orgány Správa a řízení společnosti Poznámka č. 3 ²⁾
Nové produkty a služby zavedené v roce 2011	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Zpráva představenstva Profil společnosti
Rozdělení zisku	Poznámka č. 13
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí ³⁾	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB dle EU IFRS k 31. prosinci 2011	Společnosti skupiny ČSOB Poznámka č. 3 ²⁾
Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2012	Zpráva představenstva
Náklady na činnost v oblasti výzkumu a vývoje – ČSOB nemá a nevykazuje.	

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2011 podle EU IFRS (není-li uvedeno jinak).

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2011 podle EU IFRS.

3) Více informací lze nalézt ve Zprávě o udržitelném rozvoji skupiny ČSOB v roce 2011 na webových stránkách www.csob.cz.

Odměny účtované za rok 2011 auditory

Informace dle § 118 odst. 4 písm. k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Druh služby (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Auditorské služby	17 617	30 761
Poradenská činnost	4 877	4 877
Celkem	22 494	35 638

Informace o příspěvku do Garančního fondu

Informace dle § 16 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

ČSOB jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Příspěvek do Garančního fondu za rok 2011 (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Základ pro výpočet příspěvku	606 707	848 341
Příspěvek	12 134	16 967

Následné události

Kapitola	Část
Zpráva představenstva	Ratingové hodnocení
Společnosti skupiny ČSOB	Společnosti skupiny ČSOB
Konsolidovaná účetní závěrka	Příloha – poznámka č. 38
Nekonsolidovaná účetní závěrka	Příloha – poznámka č. 36
Další povinné informace	Dluhopisy

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2011

Výroční zpráva ČSOB za rok 2011 je **uveřejněna** na internetové adrese www.csob.cz.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2011 předá **do sbírky listin obchodního rejstříku** v souladu s § 21a zákona o účetnictví **Česká národní banka**.

Příloha části Další povinné informace

Informace podle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

1. Údaje o kapitálu na konsolidovaném základě

Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

Pravidla pro výpočet kapitálové přiměřenosti regulovaného konsolidačního celku (kapitálové přiměřenosti na konsolidovaném základě) jsou stanovena vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů (vyhlášky č. 282/2008 Sb., vyhlášky č. 380/2010 Sb. a vyhlášky č. 89/2011 Sb.), kde jsou stanovena i pravidla pro sestavení regulovaného konsolidačního celku.

Základní kapitál ČSOB je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2011 činil 5 855 mil. Kč a byl rozdělen na 292 750 000 kusů kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii. Emisní ážio regulovaného konsolidačního celku bylo v celkové hodnotě 7 509 mil. Kč.

ČSOB přijala k podpoře svého kapitálu podřízený dluh ve výši 12 mld. Kč ve dvou tranších: 5 mld. Kč v září 2006 se splatností 29. září 2016 a 7 mld. Kč v únoru 2007 se splatností 28. března 2017.

V roce 2011 činil pokles regulatorního konsolidovaného kapitálu 3 118 mil. Kč. Významným důvodem poklesu byla výplata dividendy. Rozhodnutím jediného akcionáře, mateřské společnosti KBC Bank, byla ve 2. čtvrtletí 2011 vyplacena dividenda v celkové výši 17,8 mld. Kč, z toho 5 mld. Kč pocházelo z nerozděleného zisku z předchozích let.

Dodatkový kapitál (Tier 2) pozitivně ovlivnila výše krytí očekávaných úvěrových ztrát. Nárůst této položky zvýšil regulatorní kapitál o 1,5 mld. Kč.

Výši kapitálu dále ovlivnila kapitálová investice do ČSOB Pojišťovny v hodnotě 315 mil. Kč. Tato investice patří mezi plně odčitatelné položky.

Údaje o kapitálu regulovaného konsolidačního celku

Údaje o kapitálu (tis. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
1. Souhrnná výše původního kapitálu (složka Tier 1)	41 264 011	45 583 002
1.1 Souhrnná výše hlavního původního kapitálu	41 264 011	45 583 002
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 855 000	5 855 000
Vlastní akcie a podíly	0	0
Emisní ážio	7 508 552	7 508 552
Povinné rezervní fondy	18 686 651	18 686 651
Nerozdělený zisk z předchozích období	11 636 217	16 373 667
Menšinové podíly	891 866	853 933
Goodwill z konsolidace	-112 073	-263 073
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	0	0
Goodwill jiný než z konsolidace	-2 688 910	-2 688 910
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-513 291	-672 561
Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitálových nástrojů	-1	-70 258
1.2 Souhrnná výše vedlejšího původního kapitálu	0	0
Hybridní nástroje celkem	0	0
2. Souhrnná výše dodatkového kapitálu (složka Tier 2)	14 079 892	12 564 359
2.1 Hlavní dodatkový kapitál	2 100 604	589 359
Přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát	2 100 604	589 359
Překročení limitů pro hybridní nástroje	0	0
2.2 Vedlejší dodatkový kapitál	11 979 288	11 975 000
Podřízený dluh A	11 979 288	11 975 000
3. Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (složka Tier 3)	0	0
4. Souhrnná výše odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu (od Tier 1 + Tier 2)	-940 118	-625 156
<i>Z toho výše odčitatelné položky z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát</i>	0	0
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu a stanovených limitů položek kapitálu	54 403 785	57 522 205

2. Údaje o kapitálových požadavcích na konsolidovaném základě

Výše kapitálových požadavků regulovaného konsolidačního celku

Kapitálové požadavky (tis. Kč)		31. 12. 2011	31. 12. 2010
1.	Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku celkem	22 946 329	21 543 689
1.1	Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu (STA) celkem	2 358 336	2 506 954
	k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	0	0
	k expozicím vůči institucím	116 193	91 233
	k podnikovým expozicím	874 502	1 418 034
	k retailovým expozicím	933 855	494 469
	k akciovým expozicím	29 848	72 429
	k ostatním expozicím	403 937	430 789
	k sekuritizovaným expozicím	0	0
1.2	Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku (včetně rizika rozmělnění) podle IRB	20 587 993	19 036 735
	k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	110 276	477 769
	k expozicím vůči institucím	2 124 475	1 850 446
	k podnikovým expozicím	11 160 737	9 892 993
	k retailovým expozicím	5 829 691	5 840 210
	k akciovým expozicím	0	0
	k sekuritizovaným expozicím	0	0
	k ostatním expozicím	1 362 813	975 317
2.	Kapitálové požadavky k vypořádacímu riziku	20 000	20 000
3.	Kapitálové požadavky k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	1 381 933	612 651
4.	Kapitálové požadavky k operačnímu riziku	3 659 789	3 353 555
5.	Kapitálové požadavky k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0	0
6.	Kapitálové požadavky k ostatním nástrojům obchodního portfolia	0	0
7.	Kapitálové požadavky ostatní a přechodné, které vyplývají z přechodu na přístup IRB nebo přístup AMA	0	0
Výše kapitálových požadavků celkem		28 008 051	25 529 895

3. Poměrové ukazatele ČSOB (Banka)

Ukazatel		31. 12. 2011	31. 12. 2010
Kapitálová přiměřenost	%	13,61	16,51
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	1,36	1,72
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	%	29,94	34,84
Aktiva na jednoho zaměstnance	tis. Kč	125 070	121 161
Správní náklady na jednoho zaměstnance *	tis. Kč	1 769	1 728
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance *	tis. Kč	1 604	1 978

* Přepočteno na roční základ.

Stanovisko dozorčí rady ČSOB

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.

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky a konsolidovaná účetní závěrka Banky a jejich dceřiných společností (dále „skupina ČSOB“) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla auditovaná společností Ernst & Young Audit, s.r.o. Podle názoru auditorské firmy nekonsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Banky k 31. prosinci 2011, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Auditorská firma rovněž došla k názoru, že konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci skupiny ČSOB k 31. prosinci 2011, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Dozorčí rada přezkoumala nekonsolidovanou roční účetní závěrku za rok 2011, přijala výsledky auditu nekonsolidované účetní závěrky za rok 2011 a doporučila valné hromadě její schválení.

V Praze dne 30. března 2012

Rozhodnutí jediného akcionáře ČSOB

Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady

podle ustanovení § 190 zákona č. 513/1991 Sb.,
obchodního zákoníku

KBC Bank NV, se sídlem v Bruselu, Havenlaan 2, PSČ 1080, Belgické království („**Jediný akcionář**“), společnost založená a existující podle práva Belgického království, zapsaná v Rejstříku právnických osob Brusel pod číslem 0462.920.226,

jako jediný akcionář společnosti **Československá obchodní banka, a. s.**, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČ 000 01 350, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46 („**Společnost**“), tímto rozhoduje takto:

schvaluje řádnou nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. prosincem 2011 a řádnou konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. prosincem 2011, sestavené podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií; a

Jediný akcionář dále bere na vědomí:

(i) zprávu představenstva Společnosti o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2011, a

(ii) zprávu o kontrolní činnosti dozorčí rady Společnosti v roce 2011 a o přezkoumání řádné účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2011.

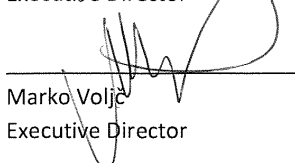
V případě rozporu mezi oběma jazykovými verzemi je rozhodující verze česká.

V Bruselu dne 10/04/2012

KBC Bank NV



Danny De Raymaecker
Executive Director



Marko Voljc
Executive Director

Decision of the Sole Shareholder in Exercising the Powers of the General Meeting

in accordance with Sec. 190 of the Act No. 513/1991
Coll., the commercial code

KBC Bank NV, with its registered office at Brussels, Havenlaan 2, Post Code 1080, Belgium (“**Sole Shareholder**”), a company founded and organised under the Belgian law, registered in the Register of Legal Persons under number 0462.920.226,

as a sole shareholder of **Československá obchodní banka, a. s.**, with its registered office at Prague 5, Radlická 333/150, Postal Code 150 57, having Identification Number: 000 01 350, registered with the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section BXXXVI, Insert No. 46 (“**Company**”), hereby decides as follows:

approves annual separate financial statements of the Company for the year ended 31 December 2011 and annual consolidated financial statements of the Company for the year ended 31 December 2011, prepared in accordance with IFRS as adopted by the EU, and

The Sole shareholder further takes knowledge of:

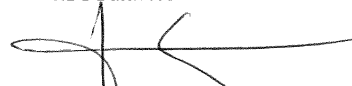
(i) Company’s Board of Directors report on Company’s business activity and state of its assets for the year of 2011, and

(ii) Company’s Supervisory Board Report on its control activities during the year of 2011 and review of Company’s regular financial statements as of the day of 31 December 2011.

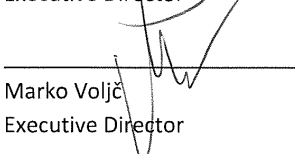
In case of any discrepancy between both language versions, the Czech one shall prevail.

In Brussels 10/04/2012

KBC Bank NV



Danny De Raymaecker
Executive Director



Marko Voljc
Executive Director

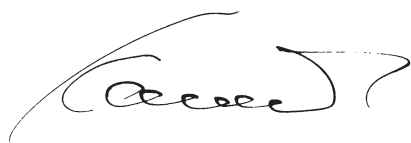
Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2011

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2011 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOB a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 23. dubna 2012

Československá obchodní banka, a. s.



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ A ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH

MMXI



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., a jejích dceřiných společností (dále také „Banka“) k 31. prosinci 2011 uvedenou ve výroční zprávě Banky na stranách 56-149, ke které jsme 15. března 2012 vydali výrok ve znění uvedeném ve výroční zprávě Banky na stranách 54-55. Ověřili jsme také nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. (dále také „Banka“) k 31. prosinci 2011 uvedenou ve výroční zprávě Banky na stranách 152-246, ke které jsme 15. března 2012 vydali výrok ve znění uvedeném ve výroční zprávě Banky na stranách 150-151 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. 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 účetních závěrkách, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě Banky na stranách 1-52 a 248-268 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2011. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih Banky 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 2011 uvedené ve výroční zprávě Banky na stranách 248-252. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán 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 Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 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 Banky 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 2011.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit, s.r.o.
osvědčení č. 401
zastoupený partnerem

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

23. dubna 2012
Praha, Česká republika

Zkratka

Obchodní jméno

ČSOB Banka	Československá obchodní banka, a. s.
PS	Poštovní spořitelna (součást ČSOB)

Zkratka

Obchodní jméno

Auxilium	Auxilium, a.s.
BANIT	Bankovní informační technologie, s.r.o.
Bausparkasse Schwäbisch Hall	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG
CBCB	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Centrum Radlická	Centrum Radlická a.s.
ČMSS	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČSOB AM/ČSOB Asset Management	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB AM/IS	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
ČSOB Factoring	ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB IBS	ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB IS/ČSOB Investiční společnost	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Leasing	ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Leasing pojišťovací makléř	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.
ČSOB PF Progres	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PF Stabilita	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Pojišťovna	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB
ČSOB Pojišťovací servis	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
ČSOB Property fund	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB SR	Československá obchodní banka, a. s.
ČSÚ	Český statistický úřad
Hypoteční banka	Hypoteční banka, a.s.
IPB	Investiční a Poštovní banka, a.s.
KBC Bank	KBC Bank NV
KBC Group	KBC Group NV (právnícká osoba)
skupina KBC	skupina společností mateřské KBC Group NV
KBC GS	KBC Global Services NV
KBC GS CZ	KBC Global Services Czech Branch, organizační složka
KBC Insurance	KBC Insurance NV (tj. KBC Verzekeringen NV)
KBC Lease Holding	KBC Lease Holding NV
KBC Participations Renta	KBC Participations Renta SA
KBC Securities	KBC Securities NV
KBL EPB	KBL European Private Bankers SA
Merrion Properties	Merrion Properties s.r.o.
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
Motokov	MOTOKOV a.s. v likvidaci
Motokov International	MOTOKOV International a.s. v likvidaci
Patria Direct	Patria Direct, a.s.
Patria Finance	Patria Finance, a.s.
Property LM	Property LM, s. r. o.
Property Skalica	Property Skalica, s.r.o.

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB

(podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2011	4Q / FY 2011	9. únor 2012
k 31. březnu 2012	1Q 2012	10. květen 2012
k 30. červnu 2012	2Q / 1H 2012	7. srpen 2012
k 30. září 2012	3Q / 9M 2012	8. listopad 2012
k 31. prosinci 2012	4Q / FY 2012	14. únor 2013

[Vztahy k investorům](#)

Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5
Česká republika

Tel.: +420 224 114 111
E-mail: investor.relations@csob.cz

Výroční zpráva ČSOB za rok 2011 byla uveřejněna dne 27. dubna 2012 v elektronické podobě na www.csob.cz.

© 2012 Československá obchodní banka, a. s.
Všechna práva vyhrazena.