

Finanční část

- 71 **Finanční část**
- 72 Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce
- 73 Konsolidovaná účetní závěrka
- 136 Výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce
- 137 Nekonsolidovaná účetní závěrka



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

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. a jejích dceřiných společností („Skupina ČSOB“), která zahrnuje konsolidovanou rozvahu sestavenou k 31. prosinci 2007, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaný přehled o peněžních tocích za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 a dále přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině ČSOB jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odповідnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odповідnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor 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 Skupiny ČSOB i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka Skupiny ČSOB ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2007, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Douglas Burnham
partner

Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

9. dubna 2008
Praha, Česká republika

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2007	Po úpravě 2006
Úrokové výnosy	5	37 537	30 191
Úrokové náklady	6	-16 339	-11 971
Čistý úrokový výnos		21 198	18 220
Výnosy z poplatků a provizí		9 433	8 726
Náklady na poplatky a provize		-2 124	-1 836
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	7 309	6 890
Výnosy z dividend		40	62
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	2 253	2 499
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		11	113
Čisté ostatní výnosy	9	1 279	1 991
Provozní výnosy		32 090	29 775
Náklady na zaměstnance	10	-7 597	-7 806
Všeobecné správní náklady	11	-7 663	-7 355
Odpisy a amortizace	23, 24	-1 939	-1 879
Rezervy	29	234	372
Provozní náklady		-16 965	-16 668
Ztráty ze znehodnocení	12	-1 439	-710
Podíl na zisku přidružených společností	19	181	45
Zisk před zdaněním		13 867	12 442
Daň z příjmu	13	-2 993	-2 797
Zisk za účetní období		10 874	9 645
Náležící:			
Akcionářům banky		10 837	9 543
Menšinovým podnikům		37	102

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2007	Po úpravě 2006
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15	33 830	33 386
Finanční aktiva k obchodování	16	224 488	149 647
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	24 153	23 880
Realizovatelná finanční aktiva	17	75 956	66 166
Finanční investice držené do splatnosti	17	114 089	108 772
Úvěry a pohledávky	18	411 129	340 279
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20	5 587	5 124
Časové rozlišení úrokových výnosů	21	7 641	6 574
Pohledávky ze splatné daně		697	1 351
Pohledávky z odložené daně	13	722	414
Investice v přidružených společnostech	19	703	658
Investice do nemovitostí	22	875	0
Pozemky, budovy a zařízení	23	11 936	11 024
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	24	4 710	4 503
Aktiva určená k prodeji		27	63
Ostatní aktiva	25	8 881	10 460
Aktiva celkem		925 424	762 301
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	26	15 985	13 958
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	26	145 789	84 163
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	27	681 882	586 855
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	20	1 385	386
Časové rozlišení úrokových nákladů	21	1 624	2 020
Závazky ze splatné daně		298	104
Závazky z odložené daně	13	367	93
Ostatní závazky	28	19 674	20 578
Rezervy	29	1 219	1 611
Závazky celkem		868 223	709 768
Základní kapitál	30	5 855	5 105
Emisní ážio		7 509	2 259
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		25 959	24 685
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	30	-363	604
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	30	-649	946
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	30	-133	-147
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky		56 865	52 139
Menšinové podíly		336	394
Vlastní kapitál celkem		57 201	52 533
Závazky a vlastní kapitál celkem		925 424	762 301

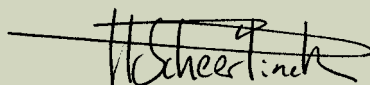
Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem banky 9. dubna 2008 a z jeho pověření podepsána:



Pavel Kavánek

předseda představenstva
a generální ředitel



Hendrik Scheerlinck

člen představenstva
a vrchní ředitel

Konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

	Náležící akcionářům banky					Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly		
(mil. Kč)	Poznámka: 30			Poznámka: 30			
1. ledna 2006	5 105	2 259	18 687	25 441	1 458	527	53 477
Čistá nere realizovaná ztráta z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	0	-489	0	-489
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	0	443	0	443
Přepočtení cizích měn	0	0	0	0	131	0	131
Čistá ztráta z derivátů používaných k zajištění čistých investic do zahraničních dceřiných společností	0	0	0	0	-148	0	-148
Podíl na změnách oceňovacích rozdílu přidružených společností	0	0	0	0	8	0	8
Čistá ztráta vykázána přímo ve vlastním kapitálu	0	0	0	0	-55	0	-55
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	9 543	0	102	9 645
Celkové zisky vykázané za rok 2006	0	0	0	9 543	-55	102	9 590
Změna v rámci podnikové kombinace	0	0	0	28	0	-102	-74
Dividendy akcionářům banky (Poznámka: 14)	0	0	0	-10 327	0	0	-10 327
Dividendy dceřiných společností	0	0	0	0	0	-133	-133
31. prosince 2006	5 105	2 259	18 687	24 685	1 403	394	52 533
1. ledna 2007	5 105	2 259	18 687	24 685	1 403	394	52 533
Čistá nere realizovaná ztráta z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	0	-959	0	-959
Čistá ztráta z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	0	-1 595	0	-1 595
Přepočtení cizích měn	0	0	0	0	-39	0	-39
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění čistých investic do zahraničních dceřiných společností	0	0	0	0	53	0	53
Podíl na změnách oceňovacích rozdílu přidružených společností	0	0	0	0	-8	0	-8
Čistá ztráta vykázána přímo ve vlastním kapitálu	0	0	0	0	-2 548	0	-2 548
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	10 837	0	37	10 874
Celkové zisky vykázané za rok 2007	0	0	0	10 837	-2 548	37	8 326
Navýšení kapitálu	750	5 250	0	0	0	0	6 000
Změna v rámci podnikové kombinace	0	0	0	-21	0	-27	-48
Dividendy akcionářům banky (Poznámka: 14)	0	0	0	-9 542	0	0	-9 542
Dividendy dceřiných společností	0	0	0	0	0	-68	-68
31. prosince 2007	5 855	7 509	18 687	25 959	-1 145	336	57 201

(1) Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento fond nelze rozdělávat.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2007	Po úpravě 2006
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		13 867	12 442
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	32	-167 093	-57 450
Změna v provozních závazcích	32	143 289	7 531
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	32	3 589	2 556
Čistý zisk z investiční činnosti		-56	-1 128
Čistá placená daň z příjmů		-1 307	-4 464
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-7 711	-40 513
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup cenných papírů		-23 056	-20 982
Splatnost/prodej cenných papírů		17 100	21 681
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-3 784	-4 731
Nákup investic do nemovitostí	22	-875	0
Prodej pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		812	3 051
Dividendy od přidružených společností		128	0
(Nákup) / prodej dceřiných a přidružených společností a společných podniků	3	1 709	-528
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-7 966	-1 509
FINANČNÍ ČINNOST			
Emise obligací		6 197	6 157
Splácení obligací		-3 036	-242
Přijetí podřízeného závazku		6 975	4 982
Zvýšení kapitálu		6 000	0
Snížení menšinových podílů		-31	-132
Vyplacené dividendy		-9 542	-10 327
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		6 563	438
Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-9 114	-41 584
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	32	28 031	69 428
Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-9 114	-41 584
Čisté kurzové rozdíly		-25	187
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	32	18 892	28 031
Dodatečné informace			
Úroky placené		-16 734	-12 432
Úroky přijaté		36 470	31 006
Dividendy přijaté		40	62

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2007

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. Je univerzální bankou působící v České republice a ve Slovenské republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých a slovenských korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu.

Dále Skupina ČSOB (Poznámka: 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

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách upravených o přecenění realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů. Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč).

Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny ČSOB (Skupina) 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 jejích 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 konsolidované rozvaze odděleně od vlastního kapitálu náležejícího akcionářům.

Společné podniky zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány proporcionalně, což vyžaduje nasčítání podílu Skupiny na aktivech, závazcích, výnosech a nákladech společného podniku řádek po řádku. Společná kontrola existuje, pokud jsou dva nebo více podílníků vázáni smluvním ujednáním, které zahrnuje zřízení společné kontroly.

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Vedení využilo svého úsudku a provedlo odhady při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel Skupiny. Oblasti nejvýznamnějšího použití úsudků a odhadů jsou:

Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v rozvaze 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 úsudku. Při těchto úsudcích je třeba brát v úvahu likviditu a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita derivátů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty úvěrů

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejích problémových úvěrů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je obzvláště třeba využít úsudku vedení. Takové odhady jsou založeny na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek účtovaných proti jednotlivě významným úvěrům tvoří Skupina taky portfoliové opravné položky proti skupině úvěrů, ke kterým není specificky identifikována specifická tvorba opravných položek,

kteří však mají vyšší riziko nezaplacení než bylo původně očekáváno. V takovém případě se berou v úvahu faktory, jako je zhoršení rizika země, odvětví a technického zastarání, stejně jako identifikované strukturální slabé stránky nebo zhoršení peněžních toků.

Odložené daňové pohledávky

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

2.3 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“). Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách, které jsou pro Skupinu měnou vykazování.

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

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

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

(2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v rozvaze, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z rozvahy, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Finanční závazek je odúčtován z rozvahy, když je povinnost 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 směnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum v rozvaze zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Skupinu nebo ze Skupiny („datum vypořádání“). Datum, ke kterému Skupina vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Skupina ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá „datum uskutečnění obchodu“. Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se pohyby reálné hodnoty mezi „datem uskutečnění obchodu“ a „datem vypořádání“ v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku z 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 vykazován v rozvaze 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) Deriváty určené k obchodování

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy, měnové a úrokové 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 z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

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 nespĺňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy Skupina nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celá smlouva v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

(ii) 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, které nejsou deriváty, jsou zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu. Dividenda se vykazuje 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 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 investování; nebo

- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

(iii) Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Skupiny zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Skupina prodala větší než nevýznamný objem aktiv držných do splatnosti, celá kategorie aktiv držných 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 vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iv) 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 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 vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(v) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazována 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 stornovány a vykázané v Čistém zisku 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.

(vi) 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.

(4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázané v rozvaze. 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 v rozvaze. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách. 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 nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby 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 zjistitelné informace, které má Skupina k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční 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

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

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držení 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 držena do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Skupina může snížení hodnoty ocenit na základě reálné hodnoty nástroje použitím dostupných tržních cen. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužníkově 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. Metodika a předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Skupinou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

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.

(ii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

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

(iii) 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.

(7) Zajišťovací účetnictví**(i) Zajištění peněžních toků**

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

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

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku 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 zisku ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka

dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění čistých investic do zahraničních operací

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

(8) Započtení finančních aktiv a závazků

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

(9) 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 v rozvaze 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.

(10) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užitky 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, nebo, v příslušném případě, po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

(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 a vykázány jako úprava efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové

a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby.

(iii) Výnosy z dividend

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

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

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V této položce jsou zahrnuty neefektivní části ze zajišťovacích transakcí.

(11) 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), pohledávky za bankami vykazované v portfoliu úvěry a pohledávky a závazky k bankám vykazované v portfoliu finančních závazků v zůstatkové hodnotě.

(12) 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 oprávků 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.

(13) 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.

(14) 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. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k rozvahovému dni 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.

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty k rozvahovému dni 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.

(15) Podnikové kombinace a goodwill

Nově pořízená dceřiná společnost je do konsolidace zahrnována metodou koupě. Pořizovací cena představuje reálnou hodnotu poskytnutých aktiv, vydaných akciových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení, plus transakční náklady přímo přiřaditelné pořízení. Pořízená identifikovatelná aktiva a převzaté závazky a podmíněné závazky jsou prvotně oceňovány v jejich reálných hodnotách k datu pořízení, bez ohledu na rozsah menšinových podílů.

Goodwill představuje částku, o kterou kupní cena převyšuje reálnou hodnotu podílu nabyvatele na čistých identifikovatelných aktivech, závazcích a potenciálních závazcích nabytého podniku

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

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

Pro účely přezkoumávání snížení hodnoty je goodwill získaný v akvizici přiřazený k 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.

(16) Nehmotná aktiva

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

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k 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.

(17) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou vykazovány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou prezentovány v 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.

(18) Důchodové požitky zaměstnanců

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

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

(19) 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.

(20) Daň z příjmů

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

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

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

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

(21) 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.

(22) Vykazování podle segmentů

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

2.4 Budoucí změny účetních postupů

Byly zveřejněny určité nové standardy, dodatky a interpretace, závazné pro sestavení účetní závěrky Skupiny za období počínající 1. ledna 2008 nebo později, které nebyly Skupinou předčasně přijaty. Skupina očekává jejich přijetí v souladu s datem jejich platnosti:

IFRS 8, Provozní segmenty (platný od 1. ledna 2009)

Standard požaduje vykazování informací o provozních segmentech a nahrazuje požadavek na určení primárních a sekundárních vykazovacích segmentů. Skupina rozhodla, že provozní segmenty budou shodné s oborovými segmenty, jak jsou nyní vykazovány podle IAS 14 Vykazování podle segmentů.

Ostatní nové standardy, dodatky a interpretace. Skupina nepřijala předčasně další nové a interpretace:

- IAS 23, Výpůjční náklady (platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2009).
- IFRIC 11, IFRS 2 - Vlastní akcie a transakce v rámci skupiny (platný pro účetní období začínající po 1. březnu 2007).
- IFRIC 12, Koncesní smlouvy na poskytování služeb (platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2008).
- IFRIC 13, Zákaznické věrnostní programy (platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2008).
- IFRIC 14, IAS 19 - Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti (platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2008).

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

2.5 Reklasifikace

V souvislosti s implementací standardu IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, změnila Skupina v roce 2007 strukturu finančních výkazů. Protože 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. Z tohoto důvodu byly některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2007 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2006. V souladu se změnami v roce 2007 byly některé položky reklasifikovány.

Následující přehled zobrazuje změny ve struktuře výkazu zisku a ztráty za rok 2006 (mil Kč):

Původní struktura výkazu	2006	Změny ve struktuře Vysvětlení		2006	Upravená struktura výkazu
Úrokové výnosy	30 211	0		30 211	Úrokové výnosy
Úrokové náklady	-12 253	0		-12 253	Úrokové náklady
Čistý úrokový výnos	17 958	0		17 958	Čistý úrokový výnos
		1	8 800	8 800	Výnosy z poplatků a provizí
		1	-1 910	-1 910	Náklady na poplatky a provize
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 890	0		6 890	Čistý výnos z poplatků a provizí
		2	62	62	Výnosy z dividend
Čistý zisk z obchodování	2 761	0		2 761	Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty
		3	113	113	Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv
Ostatní provozní výnosy	2 774	2, 3	-175	2 600	Čisté ostatní výnosy
Všeobecné správní náklady	-16 802	4	-7 575	-7 575	Náklady na zaměstnance
Ostatní provozní náklady	-231	4, 5, 6, 7	8 839	-7 964	Všeobecné správní náklady
		5	231		
		6	-1 879	-1 879	Odpisy a amortizace
Rezervy	261		0	261	Rezervy
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-830		0	-830	Ztráty ze znehodnocení
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-384	7	384		
Podíl na zisku přidružených společností	45		0	45	Podíl na zisku přidružených společností
Zisk před zdaněním	12 442	0		12 442	Zisk před zdaněním
Daň z příjmů	-2 797		0	-2 797	Daň z příjmu
Čistý zisk za účetní období	9 645	0		9 645	Zisk za účetní období
Náležící:					Náležící:
Akcionářům Banky	9 543	0		9 543	Akcionářům Banky
Menšinovým podílníkům	102	0		102	Menšinovým podílníkům

Vysvětlení změn ve struktuře výkazu zisku a ztráty je následující:

1. Čistý výnos z poplatků a provizí byl rozčleněn do Výnosů z poplatků a provizí a do Nákladů na poplatky a provize,
2. Výnosy z dividend byly vyčleněny z Ostatních provozních výnosů,
3. Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv byl vyčleněn z Ostatních provozních výnosů,
4. Náklady na zaměstnance byly vyčleněny z Všeobecných správních nákladů,
5. Ostatní provozní náklady byly zařazeny do Všeobecných správních nákladů,
6. Odpisy a amortizace a byly vyčleněny z Všeobecných správních nákladů,
7. Přidělení zisku klientům penzijních fondů bylo zařazeno do Všeobecných správních nákladů.

Následující přehled zobrazuje změny ve struktuře rozvahy za rok 2006 (mil Kč):

Původní struktura	2006	Změny ve struktuře Vysvětlení		2006	Upravená struktura
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	18 394		0	18 394	Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám
Pohledávky za bankami	46 676	8	-46 676		
		9, 11	150 098	150 098	Finanční aktiva k obchodování
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	173 562	9	-149 316	24 246	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty
Investiční cenné papíry	172 171	10	-172 171		
		10	67 479	67 479	Realizovatelná finanční aktiva
		10, 11	108 773	108 773	Finanční investice držené do splatnosti
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	308 596	8	46 676	355 272	Úvěry a pohledávky
Zastavená aktiva	4 863	11	-4 863		
		12	5 572	5 572	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou
Investice v přidružených společnostech	658		0	658	Investice v přidružených společnostech
Pozemky, budovy a zařízení	11 024		0	11 024	Pozemky, budovy a zařízení
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	4 503		0	4 503	Goodwill a jiná nehmotná aktiva
		13	1 332	1 332	Pohledávky ze splatné daně
		13	414	414	Pohledávky z odložené daně
		14	63	63	Aktiva určená k prodeji
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	16 480	12, 13, 14	-7 381	9 099	Ostatní aktiva
Náklady a příjmy příštích období	5 374		0	5 374	Časové rozlišení úrokových výnosů
Aktiva celkem	762 301		0	762 301	Aktiva celkem
Závazky k bankám	32 002	15	-32 002		
		16	13 956	13 956	Finanční závazky k obchodování
Finanční závazky vykazované v reálné v reálné hodnotě					Finanční závazky vykazované v reálné v reálné hodnotě
do zisku nebo ztráty	98 651	16	-13 956	84 695	do zisku nebo ztráty
Závazky ke klientům	504 294	17	-504 294		
Vydané dluhové cenné papíry	40 086	19	-40 086		
		15, 17, 19, 20	581 564	581 564	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě
		12	486	486	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	26 816	12, 18	-683	26 133	Ostatní závazky
Výnosy a výdaje příštích období	1 813			1 813	Časové rozlišení úrokových nákladů
		18	104	104	Závazky ze splatné daně
		18	93	93	Závazky z odložené daně
Rezervy	924		0	924	Rezervy
Podřízené závazky	5 182	20	-5 182		
Závazky celkem	709 768		0	709 768	Závazky celkem
Základní kapitál	5 105		0	5 105	Základní kapitál
Emisní ážio	2 259		0	2 259	Emisní ážio
Zákonný rezervní fond	18 687		0	18 687	Zákonný rezervní fond
Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty	1 403	21	-1 403		
		21	604	604	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv
		21	946	946	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků
		21	-147	-147	Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn
Nerozdělený zisk	24 685		0	24 685	Nerozdělený zisk
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	52 139		0	52 139	Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky
Menšinové podíly	394		0	394	Menšinové podíly
Vlastní kapitál celkem	52 533		0	52 533	Vlastní kapitál celkem
Závazky a vlastní kapitál celkem	762 301		0	762 301	Závazky a vlastní kapitál celkem

Vysvětlení změn ve struktuře rozvahy je následující:

8. Pohledávky za bankami byly zařazeny do Úvěrů a pohledávek,
9. Finanční aktiva k obchodování byla vyčleněna z Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,
10. Investiční cenné papíry byly rozčleněny do Realizovatelných finančních aktiv a Finančních investic držených do splatnosti,
11. Zastavená aktiva byla zařazena do Finančních aktiv k obchodování a Finančních investic držených do splatnosti,
12. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou byly vyčleněny z Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek. Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou byly vyčleněny z Ostatních závazků, včetně daňových závazků,
13. Pohledávky ze splatné a odložené daně byly vyčleněny z Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek,
14. Aktiva určená k prodeji byla vyčleněna z Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek,
15. Závazky k bankám byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
16. Finanční závazky k obchodování byly vyčleněny z Finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,
17. Závazky ke klientům byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
18. Závazky ze splatné a odložené daně byly vyčleněny z Ostatních závazků, včetně daňových závazků,
19. Vydané dluhové cenné papíry byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
20. Podřízené závazky byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
21. Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty byly rozčleněny do Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních, Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků a Oceňovacích rozdílů z přepočtu zahraničních měn,

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

Rekonciliace vybraných položek Výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2006 je následující:

(mil. Kč)	2006 Před úpravou	Reklasifikace					2006 Po úpravě
		1	2	3	4	5	
Úrokové výnosy	30 211	-20					30 191
Úrokové náklady	-12 253	282					-11 971
Výnosy z poplatků a provizí	8 800			-74			8 726
Náklady na poplatky a provize	-1 910			74			-1 836
Čistý zisk z finančních derivátů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2 761	-262					2 499
Čisté ostatní výnosy	2 600			-76	-149	-384	1 991
Náklady na zaměstnance	-7 575		-159				-7 806
Všeobecné správní náklady	-7 964		159	76	29	384	-7 355
Rezervy	261						372
Ztráty ze znehodnocení	-830				120		-710

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

Reklasifikace provedené z titulu implementace standardu IFRS 7:

1. Výnosové a nákladové úroky naběhlé z finančních derivátů, které Skupina používá k zajištění úrokového rizika, které však nesplňují požadavky IFRS na aplikaci zajišťovacího účetnictví, byly reklasifikovány z položek Úrokové výnosy a Úrokové náklady do Čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,

Reklasifikace provedené z titulu přechodu na strukturu finančních výkazů mateřské společnosti:

2. Náklady na školení a vzdělávání zaměstnanců byly reklasifikovány z položky Všeobecné správní náklady do Nákladů na zaměstnance,
3. Kompenzace nákladů na operativní leasing s Čistými ostatními výnosy a kompenzace placené a přijaté pojišťovací provize,
4. Částky tvorby a rozpuštění opravných položek k pozemkům, budovám a zařízení byly reklasifikovány z Všeobecných správních nákladů a Čistých ostatních výnosů do Ztrát ze znehodnocení,
5. Přidělení zisku klientům penzijních fondů bylo reklasifikováno ze Všeobecných správních nákladů do Čistých ostatních výnosů,
6. Částky rezerv použitých na krytí příslušných nákladů byly reklasifikovány z položek Náklady na zaměstnance a Všeobecné správní náklady do Rezerv.

Rekonciliace vybraných položek Rozvahy k 31. prosinci 2006 je následující:

(mil. Kč)	2006 Před úpravou	Reklasifikace						2006 Po úpravě
		1	2	3	4	5	6	
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	18 394		14 993				-1	33 386
Finanční aktiva k obchodování	150 098			-481			30	149 647
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě								
do zisku nebo ztráty	24 246			-366				23 880
Realizovatelná finanční aktiva	67 479			-1 313				66 166
Úvěry a pohledávky	355 272		-14 993					340 279
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 572			-448				5 124
Časové rozlišení úrokových výnosů	5 374			2 608	-1 416		8	6 574
Pohledávky ze splatné daně	1 332						19	1 351
Ostatní aktiva	9 099				1 416		-55	10 460
Finanční závazky k obchodování	13 956						2	13 958
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě								
do zisku nebo ztráty	84 695			-538			6	84 163
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	581 564	5 292					-1	586 855
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	486			-100				386
Časové rozlišení úrokových nákladů	1 813			636	-423		-6	2 020
Ostatní závazky	26 133	-5 292		2	423	-688		20 578
Rezervy	924					688	-1	1 611

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

Reklasifikace provedené z titulu implementace standardu IFRS 7:

- Ostatní závazky vůči klientům byly z titulu svého finančního charakteru reklasifikovány z Ostatních závazků do položky Finanční závazky v zůstatkové hodnotě,

Reklasifikace provedené z titulu přechodu na strukturu finančních výkazů mateřské společnosti:

- Pohledávky z úvěrů poskytnutých centrálním bankám v rámci reverzních repo operací byly reklasifikovány z Úvěrů a pohledávek do položky Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám,
- Částky úrokových výnosů a úrokových nákladů naběhlých z finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě byly reklasifikovány do samostatné položky rozvahy Časové rozlišení úrokových výnosů, resp. Časové rozlišení úrokových nákladů,
- Náklady příštích období a příjmy příštích období jiné než úrokové byly reklasifikovány z položky Časové rozlišení úrokových výnosů do Ostatních aktiv. Obdobně výnosy příštích období a výdaje příštích období jiné než úrokové byly reklasifikovány z položky Časové rozlišení úrokových nákladů do Ostatních závazků,
- Rezervy na podmíněné závazky z úvěrových příslibů a záruk byly reklasifikovány z Ostatních závazků do Rezerv,
- Ostatní reklasifikace.

Rekonciliace hotovosti a hotovostních ekvivalentů k 31. prosinci je následující:

(mil. Kč)	2006	2005
Hotovost a hotovostní ekvivalenty – před úpravou	30 705	26 066
Zahrnutí reverzní repo operace s centrální bankou	14 993	48 197
Vyloučení finančních aktiv k obchodování	-18 328	-5 401
Vyloučení investičních cenných papírů	-5 772	-10 078
Zahrnutí pohledávek za finančními institucemi	11 898	15 341
Zahrnutí závazků za finančními institucemi	-5 465	-4 697
Hotovost a hotovostní ekvivalenty – po úpravě	28 031	69 428

3. Konsolidační celek a podnikové kombinace

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 38 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	2007	2006
Dceřiné společnosti				
Auxilium, a.s.	Auxilium	Česká republika	100	100
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	Česká republika	100	100
Business Center, s.r.o.	Business Center	Slovenská republika	100	100
Centrum Radlická, a.s.	Centrum Radlická	Česká republika	100	0
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB AM ČR	Česká republika	21	21
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.	ČSOB AM SR	Slovenská republika	100	100
ČSOB distribution, a.s.	ČSOB distribution	Slovenská republika	100	100
ČSOB d.s.s., a.s.	ČSOB d.s.s.	Slovenská republika	100	100
ČSOB Factoring, a.s.; dříve O.B. HELLER a.s.	ČSOB Factoring ČR; dříve OB HELLER ČR	Česká republika	100	100
ČSOB Factoring a.s.; dříve OB HELLER Factoring a.s.	ČSOB Factoring SR; dříve OB HELLER SR	Slovenská republika	100	100
ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IS	Česká republika	91	91
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IBS	Česká republika	100	100
ČSOB korporátní, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	ČSOB korporátní	Česká republika	100	0
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing ČR	Česká republika	100	100
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing SR	Slovenská republika	100	100
ČSOB Leasing poistovací makléř, s.r.o.	ČSOB Leasing poistovací makléř	Slovenská republika	100	100
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	ČSOB Leasing pojišťovací makléř	Česká republika	100	100
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Progres	Česká republika	100	100
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Stabilita	Česká republika	100	100
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB Property fund	Česká republika	21	0
ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	ČSOB SP	Slovenská republika	100	100
ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	ČSOB výnosový	Česká republika	0	100
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	Česká republika	100	100
Zemský penzijní fond, a.s.	Zemský PF	Česká republika	0	100
Společný podnik				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	Česká republika	55	55
Přidružená společnost				
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	25	25

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 53 % hlasovacích práv v ČSOB AM ČR a z toho důvodu je společnost považována za dceřinou společnost.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 100 % hlasovacích práv v ČSOB Property fund a z toho důvodu je společnost považována za dceřinou společnost.

V březnu 2007 ČSOB koupila společnost Centrum Radlická. Tato společnost byla založena za účelem výstavby a provozování nové budovy ústředí ČSOB a nemá jiné činnosti. V roce 2006 ČSOB zahrnula do konsolidačního celku Centrum Radlická, ačkoli k rozvahovému dni nebyla právním vlastníkem. Banka vykonávala ve společnosti kontrolu na základě smluvního ujednání s vlastníkem společnosti Centrum Radlická.

Na základě akcionářské dohody 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.

V roce 2007 Skupina poprvé zahrnula ČSOB korporátní a ČSOB Property fund do svého konsolidačního celku. Z těchto konsolidací nevznikly žádné goodwill.

V roce 2007 se IPB Leasing, a.s. sloučil s ČSOB IBS.

V roce 2007 ukončil svoji činnost ČSOB výnosový. Skupina jakožto jediný podílník podílového fondu požádala o odkup všech svých podílových listů. Tento odkup, včetně vyrovnání všech závazků k jedinému podílníkovi, byl realizován v lednu 2007. V důsledku tohoto odkupu rozhodlo představenstvo ČSOB IS o ukončení fungování podílového fondu. Rozhodnutí České národní banky (ČNB) o odnětí povolení nabylo právní moci dne 21. března 2007. Na základě uvedených skutečností byla společnost vyjmuta z konsolidačního celku.

V roce 2008 vložila Skupina podíly ve všech svých dceřiných společnostech podnikajících na Slovensku do nového právního subjektu (*Poznámka: 37*).

V roce 2006 ČSOB poprvé zahrnula Zemský PF do svého konsolidačního celku. Zaplacená kupní cena činila 160 mil. Kč. Bylo identifikováno nehmotné aktivum vztahy se zákazníky v částce 47 mil. Kč a související goodwill činil 43 mil. Kč. V roce 2007 se Zemský PF sloučil s ČSOB PF Progres.

V roce 2006 se Hornický penzijní fond Ostrava, a.s. sloučil se ČSOB PF Progres.

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

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

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

(mil. Kč)	Reálná hodnota 2007	Účetní hodnota 2007	Reálná hodnota 2006	Účetní hodnota 2006
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	585	585
Úvěry a pohledávky	0	0	1 396	1 396
Časové rozlišení úrokových výnosů	0	0	2	2
Pozemky, budovy a zařízení	0	0	7	7
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	0	0	47	0
Ostatní aktiva	0	0	33	33
	0	0	2 070	2 023
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	0	1 568	1 568
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	0	2	2
Ostatní závazky	0	0	43	43
	0	0	1 613	1 613
Čistá aktiva	0	0	457	410
Goodwill z akvizice	0		71	
Pořizovací náklady akvizice	0		528	

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

V roce 2007 Skupina nenakoupila žádné společnosti.

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

Částky vykázané k datu vyřazení v členění podle jednotlivých aktiv a závazků vyřazených podniků a přijaté platby jsou následující:

(mil. Kč)	Účetní hodnota 2007	Účetní hodnota 2006
Realizovatelná finanční aktiva	24	0
Úvěry a pohledávky	1 768	0
Časové rozlišení úrokových výnosů	3	0
Pozemky, budovy a zařízení	3	0
Ostatní aktiva	1	0
	1 799	0
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	0
Ostatní závazky	47	0
Rezervy	16	0
	63	0
Čistá aktiva	1 736	0
Menšinové podíly	-27	0
Přijaté platby	1 709	0

4. Informace o segmentech

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2007

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy a ALM	Ostatní	Skupina celkem
Čistý úrokový výnos	14 395	2 516	2 024	2 263	21 198
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 066	1 248	-139	134	7 309
Výnosy z dividend	18	1	39	-18	40
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 630	1 074	358	-809	2 253
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	-1	0	-133	145	11
Ostatní provozní výnosy	462	27	-15	805	1 279
Provozní výnosy	22 570	4 866	2 134	2 520	32 090
Odpisy a amortizace	-478	-8	-1	-1 452	-1 939
Ostatní provozní náklady	-9 522	-951	-490	-4 063	-15 026
Provozní náklady	-10 000	-959	-491	-5 515	-16 965
Ztráty ze znehodnocení	-1 502	109	0	-46	-1 439
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	181	181
Zisk před zdaněním	11 068	4 016	1 643	-2 860	13 867
Daň z příjmu	-2 477	-982	-195	661	-2 993
Zisk segmentu	8 591	3 034	1 448	-2 199	10 874
Náležící:					
Akcionářům Banky	8 591	3 034	1 448	-2 236	10 837
Menšinovým podílníkům	0	0	0	37	37
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	266 509	115 528	462 571	80 113	924 721
Investice do přidružených společností	0	0	0	703	703
Aktiva celkem	266 509	115 528	462 571	80 816	925 424
Závazky celkem	459 668	105 457	228 317	74 781	868 223

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2006

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy a ALM	Ostatní	Skupina celkem
Čistý úrokový výnos	11 794	2 069	1 943	2 414	18 220
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 345	1 183	-62	424	6 890
Výnosy z dividend	0	0	50	12	62
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2	0	-90	2 587	2 499
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	1 269	1 021	1 211	-3 388	113
Ostatní provozní výnosy	386	8	-21	1 618	1 991
Provozní výnosy	18 796	4 281	3 031	3 667	29 775
Odpisy a amortizace	-461	-10	-1	-1 407	-1 879
Ostatní provozní náklady	-8 751	-817	-404	-4 817	-14 789
Provozní náklady	-9 212	-827	-405	-6 224	-16 668
Ztráty ze znehodnocení	-979	-235	-7	511	-710
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	45	45
Zisk před zdaněním	8 605	3 219	2 619	-2 001	12 442
Daň z příjmu	-2 053	-780	-497	533	-2 797
Zisk segmentů	6 552	2 439	2 122	-1 468	9 645
Náležící:					
Akcionářům Banky	6 552	2 439	2 122	-1 570	9 543
Menšinovým podnikům	0	0	0	102	102
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentů	205 802	116 424	306 949	132 468	761 643
Investice do přidružených společností	0	0	0	658	658
Aktiva celkem	205 802	116 424	306 949	133 126	762 301
Závazky celkem	441 453	104 594	85 488	78 233	709 768

Definice segmentů podle kategorií klientů:

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

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

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

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

Skupina také provozuje Poštovní spořitelnu, která vede přibližně 2,2 mil. klientských účtů, na nichž je uloženo přibližně 118 mld. Kč, přičemž její síť se zhruba 3 400 prodejními místy pokrývá celou Českou republiku. Výsledky Poštovní banky jsou zahrnuty výše v segmentu Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky.

Skupina působila v České republice a Slovenské republice. Druhotné informace o segmentech Skupiny dle geografických segmentů pro rok 2007 jsou následující:

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	778 552	107 079	27 814	3 523
Slovenská republika	146 872	19 764	4 276	261
Celkem	925 424	126 843	32 090	3 784

Informace o segmentech Skupiny dle geografických segmentů pro rok 2006 jsou následující:

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	643 380	92 568	26 111	4 439
Slovenská republika	118 921	25 680	3 664	417
Celkem	762 301	118 248	29 775	4 856

Informace o segmentech jsou vykázány v hodnotách kompenzovaných o mezisegmentové transakce.

5. Úrokové výnosy

(mil. Kč)	2007	2006
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 070	199
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	958	2 196
Ostatními klienty	19 397	15 175
Realizovatelná finanční aktiva	2 705	2 341
Finanční investice držené do splatnosti	4 912	4 709
Finanční aktiva k obchodování	7 459	4 886
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 036	685
	37 537	30 191

Úroky přijaté zahrnují 494 mil. Kč (2006: 322 mil. Kč) týkající se časového rozlišení úrokového výnosu přijatého ze znehodnocených finančních aktiv.

6. Úrokové náklady

(mil. Kč)	2007	2006
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrovými institucemi	1 040	801
Ostatními klienty	7 988	6 452
Vydané dluhové cenné papíry	1 535	1 082
Podřízené závazky	371	58
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 29)	6	8
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 399	3 570
	16 339	11 971

7. Čistý výnos z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2007	2006
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 070	4 886
Úvěrové přísliby	778	808
Kolektivní investování	730	503
Asset Management	462	441
Cenné papíry	209	147
Správa, úschova a uložení hodnot	150	111
Ostatní	2 034	1 830
	9 433	8 726
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	649	663
Príspevek do fondu pojištění vkladů	416	343
Provize zprostředkovatelům	334	305
Zúčtování a vypořádání	22	21
Správa, úschova a uložení hodnot	17	11
Ostatní	686	493
	2 124	1 836
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 309	6 890

8. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

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)	2007	2006
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty – dle výkazu	2 253	2 499
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	3 096	2 001
	5 349	4 500
Finanční nástroje k obchodování		
Úrokové kontrakty	7931	4 985
Devizové operace	203	-518
Akciové kontrakty	31	13
Komoditní kontrakty	-14	16
	8 151	4 496
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-340	360
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-5 422	-3 567
	-5 762	-3 207
Kurzové rozdíly	2 960	3 211
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 349	4 500

9. Čisté ostatní výnosy

(mil. Kč)	2007	2006
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	595	534
Čistý zisk z prodeje pozemků a budov	66	27
Čistý zisk z prodeje investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	58	0
Čistý zisk z prodeje úvěrů a pohledávek	51	119
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	0	1 103
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-428	-383
Ostatní	937	591
	1 279	1 991

10. Náklady na zaměstnance

(mil. Kč)	2007	2006
Mzdy a platy	5 274	5 184
Mzdy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	99	338
Sociální a zdravotní pojištění	1 667	1 823
Penzijní a podobné náklady	139	133
Ostatní	418	328
	7 597	7 806

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů představenstva. Mzdy a odměny členů představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány Kompenzačním výborem dozorčí rady.

V roce 2006 mzdy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu zahrnovaly také odměnu ve výši 269 mil. Kč jako kompenzaci za zrušení programu odkupu akcií Banky.

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

Penzijní připojištění

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

11. Všeobecné správní náklady

(mil. Kč)	2007	2006
Marketing	1 237	1 205
Poplatky za retailové služby	953	1 009
Telekomunikace	905	854
Informační technologie	903	877
Nájemné	771	801
Ostatní náklady na budovy	560	613
Administrativa	452	377
Poplatky za odborné služby	405	283
Cestovné a přeprava	175	154
Náklady na autoprovoz	112	115
Pojištění	60	70
DPH a ostatní daně	19	56
Ostatní	1 111	941
	7 663	7 355

12. Ztráty ze znehodnocení

(mil. Kč)	2007	2006
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 18)	-1 579	-763
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 29)	140	-67
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 23)	0	120
	-1 439	-710

13. Daň z příjmu

Jednotlivé položky daně z příjmu k 31. prosinci 2007 a 2006 jsou:

(mil. Kč)	2007	2006
Splatná daň	2 296	2 236
(Přeplatek) / nedoplatek daně z příjmů z minulých let	-17	286
Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	604	275
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	110	0
	2 993	2 797

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem pronásobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2007 a 2006 je následující:

(mil. Kč)	2007	2006
Zisk před zdaněním	13 867	12 442
Použité daňové sazby	24 %	24 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 328	2 986
(Přeplatek)/ nedoplatek daně z příjmů z minulých let	-17	286
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 052	-1 271
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	580	779
Dopad daní placených v zahraničí	-16	1
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	110	0
Ostatní	60	16
	2 993	2 797

V průběhu roku 2007 byly schváleny změny v zákoně o daních z příjmů. Platná sazba daně pro rok 2007 byla 24 % (2006: 24 %), v následujících letech bude 21 % v roce 2008, 20 % v roce 2009 a 19 % v roce 2010.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 20 % uzákoněné pro rok 2009, jelikož vedení Skupiny očekává, že většina přechodných rozdílů bude realizována v roce 2009.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2007	2006
1. ledna	321	570
Výkaz zisku a ztráty, záporný dopad	-714	-275
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 30)	319	166
Převod do zisku za účetní období	-22	-9
Zajištění peněžních toků		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 30)	388	-276
Převod do zisku za účetní období	73	138
Zajištění čisté hodnoty investice		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 30)	7	0
Změna v konsolidačním celku	0	-4
Kurzové rozdíly	-17	11
K 31. prosinci	355	321

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	2007	2006
Odložená daňová pohledávka		
Rezervy	169	253
Zajištění peněžních toků	166	-299
Realizovatelné cenné papíry	140	-111
Úrokové zvýhodnění	127	161
Právní nároky	97	293
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	78	29
Snížení hodnoty užívaných budov	39	61
Neuhrazená daňová ztráta minulých období	4	0
Zrychlené daňové odpisy	-13	-21
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-90	3
Amortizace goodwillu	-102	-71
Ostatní dočasné rozdíly	107	116
	722	414
Odložený daňový závazek		
Ocenění finančního leasingu	299	207
Zrychlené daňové odpisy	294	94
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	6
Rezervy	-7	0
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-77	-144
Neuhrazená daňová ztráta minulých období	-87	0
Ostatní dočasné rozdíly	-55	-70
	367	93

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

(mil. Kč)	2007	2006
Neuhrazená daňová ztráta minulých let	91	0
Úrokové zvýhodnění	-5	-5
Snížení hodnoty užívaných budov	-14	-163
Realizovatelné cenné papíry	-16	6
Opravné položky na úvěrová rizika	-24	-129
Amortizace goodwillu	44	-52
Rezervy	-49	62
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-88	-9
Ocenění finančního leasingu	-92	-59
Právní nároky	-147	0
Zrychlené daňové odpisy	-195	-15
Ostatní dočasné rozdíly	-21	89
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	-110	0
	-714	-275

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.

14. Dividendy

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení v Rozhodnutí jediného akcionáře o rozdělení zisku. Na základě Rozhodnutí ze dne 14. listopadu 2007 byly schváleny dividendy za rok 2006 v celkové výši 1 869 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 9 542 mil. Kč.

Na valné hromadě konané 21. dubna 2006 byly z čistého zisku za rok 2005 schváleny dividendy ve výši 2 023 Kč na akcii. Celková výše dividendy vyplacená ze zisku za rok 2005 představovala 10 327 mil. Kč.

15. Pokladní hotovost a vklady u emisních bank

(mil. Kč)	2007	2006
Hotovost	9 382	9 298
Povinné minimální rezervy	4 828	8 022
Ostatní vklady u centrálních bank	19 620	16 066
	33 830	33 386

Povinné minimální rezervy nemá Skupina k dispozici pro běžné operace.

ČNB poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB. Národní banka Slovenska platila úrok z povinných minimálních rezerv ve výši 1,5 % v letech 2007 i 2006.

16. Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

(mil. Kč)	2007	2006
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 35)	47 138	66 853
Umístění na peněžním trhu	105 517	36 606
Dluhové nástroje	53 375	34 258
Dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	3 923	766
Finanční deriváty (Poznámka: 20)	14 535	11 164
	224 488	149 647
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Akciové nástroje	117	0
Dluhové nástroje	22 672	23 880
Dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	1 364	0
	24 153	23 880
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	248 641	173 527

17. Finanční investice

(mil. Kč)	2007	2006
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry	73 012	64 042
Majetkové cenné papíry	2 983	2 163
Ztráty ze snížení hodnoty	-39	-39
	75 956	66 166
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry	114 089	108 772
Finanční investice	190 045	174 938

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 55 080 mil. Kč (2006: 4 081 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

18. Úvěry a pohledávky

(mil. Kč)	2007	2006
Struktura podle kategorie dlužníka		
Veřejná správa	11 298	11 486
Neúvěrové instituce	4 754	5 178
Uvěrové instituce	19 382	31 002
Firemní bankovníctví	204 790	169 750
Retailové bankovníctví	178 204	129 868
Hrubé úvěry	418 428	347 284
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-7 299	-7 005
	411 129	340 279

Z toho Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2007	2006
Hrubé investice ve finančním leasingu	45 968	36 269
Do 1 roku	20 643	18 512
Od 1 roku do 5 let	24 751	17 317
Více než 5 let	574	440
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-4 403	-1 515
Čisté investice ve finančním leasingu	41 565	34 754
Do 1 roku	18 355	17 691
Od 1 roku do 5 let	22 701	16 665
Více než 5 let	509	398
Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu	424	842

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

Následující tabulka uvádí přehled změn v individuálně a kolektivně stanovených opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2006 a 2007:

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2006	5 420	945	6 365
Změny v rámci podnikové kombinace	-5	1	-4
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	701	62	763
Odpisy	-845	0	-845
Inkaso dříve odepsaných úvěrů	700	0	700
Kurzové rozdíly	20	6	26
31. prosinec 2006	5 991	1 014	7 005
Čisté zvýšení / snížení opravných položek na ztráty z úvěrů	1 919	-340	1 579
Odpisy	-1 193	0	-1 193
Převody	-5	5	0
Kurzové rozdíly	-87	-5	-92
31. prosinec 2007	6 625	674	7 299

Hrubé úvěry a pohledávky individuálně posuzované na snížení hodnoty před odečtením individuálně stanovených opravných položek na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2007 dosáhly hodnoty 9 925 mil. Kč (31. prosince 2006: 9 245 mil. Kč).

Reálná hodnota aktiv, které Skupina přijala k zajištění úvěrů individuálně posuzovaných na snížení hodnoty, k 31. prosinci 2007 činila 3 730 mil. Kč (31. prosince 2006: 3 455 mil. Kč). Přijatá zajištění zahrnují peněžní hodnoty, cenné papíry, přijaté záruky, nemovitý a movitý majetek.

19. Investice v přidružených společnostech a společných podnicích

Skupina vlastní 25 % podíl (2006: 25 %) ve společnosti ČSOB Pojišťovna (Poznámka: 3). Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích v přidružených společnostech:

(mil. Kč)	2007	2006
Podíly na aktivech a závazcích přidružené společnosti		
Aktiva	7 225	6 664
Závazky	6 522	6 006
Čistá aktiva	703	658
Investice v přidružené společnosti	703	658
Podíly na výnosech a zisku přidružené společnosti		
Výnosy	1 516	1 122
Zisk za účetní období	181	45

Skupina vlastní 55 % podíl (2006: 55 %) ve společnosti ČMSS (Poznámka: 3). Přehled zůstatků představující podíly na společných podnicích za roky 2007 a 2006:

(mil. Kč)	2007	2006
Zkrácený přehled aktiv a závazků		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	856	463
Realizovatelná finanční aktiva	15 358	14 145
Úvěry a pohledávky	47 898	37 863
Finanční investice držené do splatnosti	15 162	20 601
Časové rozlišení úrokových výnosů	608	753
Pohledávky ze splatné daně	124	100
Pozemky, budovy a zařízení	459	486
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	70	74
Ostatní aktiva	111	217
Aktiva celkem	80 646	74 702
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	76 423	70 822
Časové rozlišení úrokových nákladů	647	672
Závazky ze splatné daně	44	1
Ostatní závazky	324	336
Rezervy	6	11
Závazky celkem	77 444	71 842
Zkrácený výkaz zisku a ztráty		
Čistý úrokový výnos	1 195	845
Čistý výnos z poplatků a provizí	399	463
Ostatní provozní výnosy	-7	18
Provozní výnosy	1 587	1 326
Provozní náklady	-658	-580
Ztráty ze znehodnocení	-58	-47
Zisk před zdaněním	871	699
Daň z příjmu	-160	-115
Zisk za účetní období	711	584

20. Finanční deriváty

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

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

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

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

Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Skupiny primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví. Skupina využívala úrokové swapy v jedné měně ke konvertování aktiv s pevnou sazbou na pohyblivé sazby.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2007 a 2006 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

(mil. Kč)	2007			2006		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	857 681	7 382	7 527	507 405	4 274	4 711
Forwardy	143 834	89	71	113 088	65	68
Opce	21 668	82	41	12 129	25	0
	1 023 183	7 553	7 639	632 622	4 364	4 779
Měnové kontrakty						
Swapy/Forwardy	212 989	1 917	3 358	188 557	3 452	3 997
Měnové úrokové swapy	110 591	3 498	1 472	76 173	2 223	2 238
Opce	129 211	1 071	1 071	115 153	1 037	1 037
	452 791	6 486	5 901	379 883	6 712	7 272
Akciové kontrakty						
Forwardy	100	80	20	100	40	20
Komoditní kontrakty						
Swapy	3 368	416	436	1 521	48	42
Finanční deriváty držené k obchodování celkem (Poznámky: 16, 26)	1 479 442	14 535	13 996	1 014 126	11 164	12 113

Zajišťovací deriváty

Pro řízení úrokového rizika Skupiny, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Skupiny, používá Odbor řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají

lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Skupiny v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je vyloučit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Skupiny pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat zajištění peněžních toků. Skupina ve sledovaném období nevyužívala pro řízení úrokového rizika zajišťování reálné hodnoty.

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

K 31. prosinci 2007 a 2006 se nevyskytly žádné významné neefektivnosti v zajištění peněžních toků.

Skupina zajišťuje část kurzového rizika z čistých investic do zahraničních operací pomocí měnových úrokových swapů a cizoměnových depozit. Depozita ve výši 659 mil. Kč (31. prosince 2006: 489 mil. Kč) byla určena jako zajišťovací a zajistila roční kurzové zisky ve výši 21 mil. Kč (31. prosince 2006: ztráty 58 mil. Kč), které byly vykázány ve vlastním kapitálu.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2007 a 2006 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2007			2006		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	48 053	1	779	27 726	133	162
Měnové úrokové swapy	43 259	5 578	484	33 906	4 991	76
Swapy/Forwardy	181	8	0	0	0	0
	91 493	5 587	1 263	61 632	5 124	238
Zajištění čisté hodnoty investice						
Měnové úrokové swapy	3 105	0	122	2 970	0	148
Zajišťovací finanční deriváty celkem	94 598	5 587	1 385	64 602	5 124	386

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

(mil. Kč)	2007	2006
Úrokové výnosy	306	574
Daň z příjmu	-73	-138
Čistý zisk (Poznámka: 30)	233	436

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 vysoce efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů Banka zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z cizoměnových investičních dluhových cenných papírů. V rozvaze Skupiny jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Úrokové peněžní toky ze zajišťovacích swapů jsou v čase proměnlivé a tudíž 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.

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

(mil. Kč)	2007	2006
Do 3 měsíců	3 389	2 650
Od 3 do 6 měsíců	2 352	2 262
Od 6 měsíců do 1 roku	1 200	6 257
Od 1 roku do 2 let	4 757	1 746
Od 2 do 5 let	43 406	22 429
Nad 5 let	36 389	26 288
	91 493	61 632

21. Časové rozlišení úrokových výnosů a nákladů

(mil. Kč)	2007	2006
Časové rozlišení úrokových výnosů		
Pokladní hotovost vůči centrálním bankám	51	0
Finanční aktiva k obchodování	1 196	481
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	367	367
Realizovatelná finanční aktiva	1 316	1 313
Úvěry a pohledávky	1 479	1 259
Finanční investice držené do splatnosti	2 876	2 704
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	356	447
Ostatní	0	3
	7 641	6 574
Časové rozlišení úrokových nákladů		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	401	538
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 369	1 383
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	-146	99
	1 624	2 020

22. Investice do nemovitostí

(mil. Kč)	2007	2006
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2007	0	0
Přírůstky	875	0
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2007	875	0
Reálná hodnota k 31. prosinci 2007	875	0

Skupina nakoupila investici do nemovitostí 21. prosince 2007. Reálná hodnota je proto rovna pořizovací hodnotě a ve výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2007 nebyly vykázány žádné náklady a výnosy vztahující se k investici do nemovitostí.

23. Pozemky, budovy a zařízení

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2006	8 883	2 966	984	4 468	17 301
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2006	-2 842	-2 546	-795	-2 573	-8 756
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2006	6 041	420	189	1 895	8 545
Přírůstky	2 079	278	23	1 598	3 978
Pořízení v rámci podnikové kombinace	0	0	7	0	7
Úbytky	-95	-18	-2	-226	-341
Čistý převod do aktiv určených k prodeji	65	0	0	0	65
Odpisy a amortizace	-288	-298	-44	-815	-1 445
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 12)	-7	0	0	-21	-28
Rozpuštění opravných položek (Poznámka: 12)	113	0	0	35	148
Úprava o kurzové rozdíly	58	6	3	28	95
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2006	7 966	388	176	2 494	11 024

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2007	9 792	3 003	987	5 445	19 227
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2007	-1 826	-2 615	-811	-2 951	-8 203
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2007	7 966	388	176	2 494	11 024
Přírůstky	558	299	118	2 058	3 033
Úbytky	-12	-8	-3	-585	-608
Vyřazení v rámci podnikové kombinace	-1	0	-2	0	-3
Odpisy a amortizace	-357	-230	-44	-870	-1 501
Úprava o kurzové rozdíly	-13	0	0	4	-9
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	8 141	449	245	3 101	11 936
z toho					
Pořizovací hodnota	10 295	2 864	865	6 321	20 345
Oprávky a snížení hodnoty	-2 154	-2 415	-620	-3 220	-8 409

Čistá hodnota Nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. prosinci 2007 činila 463 mil. Kč (31. prosince 2006: 2 944 mil. Kč).

K 31. prosinci 2007 Skupina nevykazovala žádné zástavy poskytnuté jako zajištění úvěrů (31. prosince 2006: 2 787 mil. Kč).

24. Goodwill a ostatní nehmotná aktiva

	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
(mil. Kč)				
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2006	3 572	2 982	631	7 185
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2006	-63	-2 471	-345	-2 879
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2006	3 509	511	286	4 306
Přirůstky	0	361	392	753
Pořízení v rámci podnikové kombinace	71	0	47	118
Úbytky	0	-19	-223	-242
Odpisy a amortizace	0	-389	-45	-434
Kurzové rozdíly	0	2	0	2
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2006	3 580	466	457	4 503

	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
(mil. Kč)				
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2007	3 643	3 300	842	7 785
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2007	-63	-2 834	-385	-3 282
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2007	3 580	466	457	4 503
Přirůstky	0	557	194	751
Úbytky	0	-90	-12	-102
Odpisy a amortizace	0	-376	-62	-438
Kurzové rozdíly	-4	0	0	-4
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	3 576	557	577	4 710
z toho				
Pořizovací hodnota	3 639	3 735	989	8 363
Odpisy a amortizace	-63	-3 178	-412	-3 653

Goodwill byl přiřazen k jednotlivým dceřiným společnostem (887 mil. Kč) a k segmentu Retail/SME (2 689 mil. Kč), které představují penězotvorné jednotky (*Poznámka: 4*). Zpětně získatelná hodnota byla určena na základě výpočtu hodnoty z užití. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro období 2008 - 2010. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu. Peněžní toky jsou reprezentovány čistým ziskem tvořeným penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu vypočteného jako 8 % z hodnoty rizikově vážených aktiv penězotvorné jednotky. Budoucí peněžní toky generované v období prvních deseti let byly diskontovány s použitím diskontní sazby založené na bezrizikové úrokové sazbě ve výši 4,5 % upravené o tržní rizikovou prémii 6,5 %. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků následujících po období prvních deseti let byla použita trvalá diskontní sazba ve výši 9,5 %. Management se domnívá, že jakákoliv potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila pokles pod její účetní hodnotu.

25. Ostatní aktiva

(mil. Kč)	2007	2006
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (<i>Poznámka 38.2</i>)	6 622	4 144
Náklady příštích období	1 052	1 339
Příjmy příštích období (<i>Poznámka 38.2</i>)	667	213
DPH a ostatní daňové pohledávky	232	323
Pohledávky vůči burzovním subjektům (<i>Poznámka 38.2</i>)	78	2 287
Ostatní pohledávky za klienty (<i>Poznámka 38.2</i>)	68	1 458
Ostatní	162	696
	8 881	10 460

V Pohledávkách za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek, je zahrnuta pohledávka za Ministerstvem financí České republiky v částce 1 687 mil. Kč k 31. prosinci 2007 (31. prosince 2006: 1 789 mil. Kč). Tato pohledávka se vztahuje k aktivům ex-IPB původně převedeným do České konsolidační agentury. Skupina je přesvědčena, že pohledávka je plně zajištěna zárukami vydanými státními institucemi České republiky (*Poznámka: 34*).

26. Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

(mil. Kč)	2007	2006
Finanční závazky určené k obchodování		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	1 989	1 845
Finanční deriváty (Poznámka: 20)	13 996	12 113
	15 985	13 958
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Termínové vklady	117 293	69 135
Repo operace	21 937	9 810
Depozitní směnky	5 299	3 870
Dluhové cenné papíry	1 260	1 348
	145 789	84 163
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	161 774	98 121

Hodnota závazku, který bude Skupina povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2007 o 2 mil. Kč vyšší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2006: 30 mil. Kč).

27. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

(mil. Kč)	2007	2006
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty	16 783	11 810
Termínové vklady	31 415	31 208
Repo operace	12 723	3 931
	60 921	46 949
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty	291 102	249 695
Termínové vklady se splatností	127 904	109 725
Termínové vklady s výpovědní lhůtou	36 594	37 739
Specifické vklady	100 582	91 919
Ostatní závazky	5 779	5 559
	561 961	494 637
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	24 866	21 705
Depozitní certifikáty	21 973	18 382
	46 839	40 087
Podřízené závazky		
Podřízený dluh	12 161	5 182
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	681 882	586 855

KBC Bank NV (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. Podřízený dluh byl přijat pro posílení kapitálové přiměřenosti z titulu podpory obchodních aktivit Banky.

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

28. Ostatní závazky

(mil. Kč)	2007	2006
Uspořádací účty	9 934	9 878
Závazky vůči různým věřitelům	4 617	5 193
Výdaje příštích období	1 934	1 412
Závazky vůči burzovním subjektům	1 561	690
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	684	1 826
DPH a ostatní daňové závazky	288	287
Výnosy příštích období	104	72
Ostatní závazky ke klientům	90	77
Ostatní	462	1 143
	19 674	20 578

29. Rezervy

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Restrukturalizace	Ztráty z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky	Celkem
1. leden 2007	577	188	159	687	1 611
Tvorba	61	0	0	267	328
Vyřazení v rámci podnikové kombinace	-16	0	0	0	-16
Použití	-163	-57	-24	0	-244
Rozpuštění	-52	0	0	-406	-458
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	0	6	0	6
Kurzový rozdíl	16	0	0	-24	-8
31. prosinec 2007	423	131	141	524	1 219

V položce Rezervy ve výkazu zisku a ztráty jsou zahrnuty pouze tvorba, použití a rozpuštění rezerv vytvořených na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty, ztráty z restrukturalizace a závazky z nevýhodných smluv.

Restrukturalizace

ČSOB připravila v letech 2004 a 2005 programy snižování celkového počtu zaměstnanců přibližně o 850. Na pokrytí souvisejících nákladů byly v letech 2004 a 2005 zaúčtovány rezervy v celkové výši 343 mil. Kč. V souladu s programem snižování celkového počtu zaměstnanců opustilo Banku 337 zaměstnanců v roce 2006 a 251 zaměstnanců v roce 2007. Předpokládá se, že zbývající rezerva v objemu 131 mil. Kč k 31. prosinci 2007 pokryje náklady související s odchodem dalších přibližně 280 osob v průběhu roku 2008.

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, datum převzetí IPB Bankou. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou.

30. Základní kapitál a vlastní akcie

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2007 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2006: 5 105 mil. Kč) a je rozdělen na 5 855 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii.

V prosinci 2007 KBC Bank navýšila kapitál ČSOB o 6 000 mil. Kč s cílem udržovat kapitálovou strukturu Skupiny v souladu s vývojem ekonomického prostředí a rizikovostí jejích aktivit. Toto navýšení se projeвило v růstu základního kapitálu o 750 mil. Kč a emisního ážia o 5 250 mil. Kč.

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

K 31. prosinci 2007 a 2006 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

(%)	2007	2006
KBC Bank	100,00	97,44
Ostatní	0	2,56
Celkem	100,00	100,00

V roce 2006 KBC Bank uplatnila kupní opci a koupila 7,47 % podílu na základním kapitálu ČSOB, do té doby vlastněného Evropskou bankou pro rekonstrukci a rozvoj. Tento nákup umožnil KBC Bank, v souladu s českou legislativou, provést odkup akcií Banky od minoritních akcionářů ČSOB. V návaznosti na souhlasné vyjádření ČNB k navrhovanému odkupu vydané dne 8. března 2007 byl návrh předložen a schválen na zasedání řádné valné hromady konané 20. dubna 2007. Po dokončení převodu akcií minoritních akcionářů Banky na KBC Bank v červnu 2007 se stala KBC Bank jediným akcionářem ČSOB.

Dne 31. prosince 2007 byla Banka přímo ovládána KBC Bank - podíl KBC Bank představuje 100 % (31. prosince 2006: 97,44 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímou měla rozhodující podíl na řízení ČSOB.

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2007 a 2006:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Přepočet cizích měn	Celkem
1. ledna 2006	1 085	503	-130	1 458
Čistý nere realizovaný zisk z realizovatelných finančních investic	-657	0	0	-657
Čistý realizovaný zisk z prodeje a snížení hodnoty realizovatelných finančních investic převedený do výkazu zisku a ztráty	2	0	0	2
Daň z čistého zisku z realizovatelných finančních investic (Poznámka: 13)	166	0	0	166
Čistý nere realizovaný zisk ze zajištění peněžních toků	0	1 155	0	1 155
Čistý zisk ze zajištění peněžních toků převedený do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 20)	0	-436	0	-436
Daň z čistého zisku ze zajištění peněžních toků (Poznámka: 13)	0	-276	0	-276
Přepočet cizích měn	0	0	131	131
Čistý zisk ze zajištění čistých investic	0	0	-148	-148
Podíl na změnách oceňovacích rozdílů přidružených společností	8	0	0	8
31. prosince 2006	604	946	-147	1 403
Čistý nere realizovaný zisk z realizovatelných finančních investic	-1 377	0	0	-1 377
Čistý realizovaný zisk z prodeje a snížení hodnoty realizovatelných finančních investic převedený do výkazu zisku a ztráty	99	0	0	99
Daň z čistého zisku z realizovatelných finančních investic (Poznámka: 13)	319	0	0	319
Čistý nere realizovaný zisk ze zajištění peněžních toků	0	-1 750	0	-1 750
Čistý zisk ze zajištění peněžních toků převedený do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 20)	0	-233	0	-233
Daň z čistého zisku ze zajištění peněžních toků (Poznámka: 13)	0	388	0	388
Přepočet cizích měn	0	0	-39	-39
Čistý zisk ze zajištění čistých investic	0	0	46	46
Daň z čistého zisku ze zajištění čistých investic (Poznámka: 13)	0	0	7	7
Podíl na změnách oceňovacích rozdílů přidružených společností	-8	0	0	-8
31. prosince 2007	-363	-649	-133	-1 145

31. Reálná hodnota finančních instrumentů

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů vykázaných v rozvaze Skupiny. Nefinanční aktiva a závazky nejsou v tabulce zahrnuty

(mil. Kč)	2007		2006	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	33 830	33 830	33 386	33 386
Finanční aktiva k obchodování	224 488	224 488	149 647	149 647
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24 153	24 153	23 880	23 880
Realizovatelná finanční aktiva	75 956	75 956	66 166	66 166
Úvěry a pohledávky	411 129	418 002	340 279	348 717
Finanční investice držené do splatnosti	114 089	112 436	108 772	110 610
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 587	5 587	5 124	5 124
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování	15 985	15 985	13 958	13 958
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	145 789	145 789	84 163	84 163
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	681 882	680 982	586 855	587 173
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 385	1 385	386	386

Skupina 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 kotovaných tržních cenách. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb, představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kotované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kotovaných tržních cen srovnatelných nástrojů.

Úvěry a pohledávky 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. 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. 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 kotovaných tržních cenách. Reálné hodnoty směnek a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

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

(mil. Kč)	2007		Celkem
	Kotovaná tržní cena	Oceňovací techniky (tržní vstupy)	
Finanční aktiva			
Finanční aktiva k obchodování	17 854	206 634	224 488
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	19 616	4 537	24 153
Realizovatelná finanční aktiva	51 814	24 142	75 956
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	5 587	5 587
Finanční závazky			
Finanční závazky k obchodování	1 989	13 996	15 985
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	145 789	145 789
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou	0	1 385	1 385

(mil. Kč)	2006		Celkem
	Kotovaná tržní cena	Oceňovací techniky (tržní vstupy)	
Finanční aktiva			
Finanční aktiva k obchodování	9 354	140 293	149 647
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	18 092	5 788	23 880
Realizovatelná finanční aktiva	53 551	12 615	66 166
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	5 124	5 124
Finanční závazky			
Finanční závazky k obchodování	1 845	12 113	13 958
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	84 163	84 163
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou	0	386	386

32. Dodatečné informace k výkazu peněžních toků

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů

(mil. Kč)	2007	2006
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	29 002	25 364
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	6 714	14 492
Závazky k úvěrovým institucím	-16 824	-11 825
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	18 892	28 031

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2007	2006
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	-74 841	24 506
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-273	-6 778
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-11 079	-697
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-78 781	-74 055
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-2 520	-915
Čistá změna v časovém rozlišení úrokových výnosů	-1 070	792
Čistá změna v ostatních aktivech	1 471	-303
	-167 093	-57 450

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2007	2006
Čistá změna finančních závazků k obchodování	2 028	4 572
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	61 626	-30 909
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	79 888	26 577
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	999	-711
Čistá změna v časovém rozlišení úrokových nákladů	-396	-438
Čistá změna v ostatních závazcích	-856	8 440
	143 289	7 531

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2007	2006
Odpisy a amortizace	1 939	1 879
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	1 439	830
Amortizace diskontů a premií	641	787
Čisté snížení hodnoty budov (rozpuštění)	0	-120
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností	-181	-45
Rezervy	-234	-372
Ostatní	-15	-403
	3 589	2 556

33. Analýza zbytkové splatnosti aktiv a závazků

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2007:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Finanční aktiva k obchodování	189 500	7 482	12 967	14 539	224 488
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	734	2 973	20 329	117	24 153
Realizovatelná finanční aktiva	8 544	28 511	35 957	2 944	75 956
Úvěry a pohledávky	144 229	122 361	139 556	4 983	411 129
Finanční investice držené do splatnosti	15 133	43 315	55 641	0	114 089
Účetní hodnota celkem	358 140	204 642	264 450	22 583	849 815
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování	1 449	470	25	14 041	15 985
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	141 085	4 630	50	24	145 789
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	280 454	124 396	276 998	34	681 882
Účetní hodnota celkem	422 988	129 496	277 073	14 099	843 656

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

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Finanční aktiva k obchodování	127 143	4 405	6 917	11 182	149 647
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	601	2 911	20 368	0	23 880
Realizovatelná finanční aktiva	9 096	34 255	20 658	2 157	66 166
Úvěry a pohledávky	119 344	74 884	87 288	58 763	340 279
Finanční investice držené do splatnosti	13 603	49 959	45 210	0	108 772
Účetní hodnota celkem	269 787	166 414	180 441	72 102	688 744
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování	3	752	1 003	12 200	13 958
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	83 011	893	50	209	84 163
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	227 597	165 893	192 939	426	586 855
Účetní hodnota celkem	310 611	167 538	193 992	12 835	684 976

34. Podmíněná aktiva, závazky a úvěrové přísliby

Podmíněná aktiva

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.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

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

(mil. Kč)	2007	2006
Úvěrové přísliby	114 336	118 248
Finanční záruky	29 783	22 479
Ostatní podmíněné závazky	2 423	2 641
	146 542	143 368
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 29)	524	688

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.

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

V červnu 2007 Banka podala arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu u Mezinárodní obchodní komory v Paříži ve věci sporu s Ministerstvem financí České republiky o úhradu pohledávky Banky vůči Ministerstvu financí vzniklé na základě aktiv bývalé IPB původně převedených do České konsolidační agentury (Poznámka: 25). Banka věří v sílu své pozice a je plně přesvědčena, že Mezinárodní rozhodčí soud rozhodne v její prospěch. Toto posouzení výsledku tohoto případu má Banka podepřeno expertními právními stanovisky.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

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

Závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

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

(mil. Kč)	2007	2006
Méně než 1 rok	38	97
Více než 1 rok a ne více než 5 let	290	233
Více než 5 let	93	137
	421	467

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

Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

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

(mil. Kč)	2007	2006
Méně než 1 rok	628	292
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 253	585
Více než 5 let	23	25
	1 904	902

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

35. Repo operace a zajištění

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

(mil. Kč)	2007	2006
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	18 854	14 993
Finanční aktiva k obchodování	47 138	66 853
Úvěry a pohledávky	4 265	9 894
	70 257	91 740

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 2007 činila 113 650 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 14 737 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2006: 91 850 mil. Kč a 8 388 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek rozvahy, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2007	2006
Finanční závazky		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	21 937	9 810
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	13 010	4 324
	34 947	14 134

36. Spřízněné strany

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

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2007 následující:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Časové rozlišení úrokových výnosů	Ostatní aktiva
KBC Bank	16 116	0	0	96	0	3
Podniky pod společnou kontrolou	569	9 156	436	408	131	135
Přidružené společnosti	22	0	0	0	0	5
Společné podniky	0	0	0	428	3	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2007 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Časové rozlišení úrokových nákladů	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	0	95	0	0
KBC Bank	4 541	77 048	31 490	6	0
Podniky pod společnou kontrolou	66	2 470	3 451	0	20
Přidružené společnosti	48	51	1 654	39	14
Společné podniky	0	0	3 463	48	1

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

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Časové rozlišení úrokových výnosů	Ostatní aktiva
KBC Bank	9 457	0	0	2 706	0	1
Podniky pod společnou kontrolou	221	10 736	0	596	110	142
Přidružené společnosti	0	0	0	0	0	5
Společné podniky	0	0	0	428	2	0

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

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Časové rozlišení úrokových nákladů	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	0	3	0	0
KBC Bank	3 817	35 155	5 642	1	0
Podniky pod společnou kontrolou	7	80	14 825	0	2
Přidružené společnosti	4	0	1 292	9	0
Společné podniky	0	0	1 937	43	0

Významné zůstatky úrokových výnosů a nákladů z transakcí se spřízněnými stranami k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2007		2006	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
KBC Bank	142	-2 505	206	-1 506
Podniky pod společnou kontrolou	23	-614	29	-383
Přidružené společnosti	0	-55	0	-51
Společné podniky	18	-69	11	-49

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

(mil. Kč)	2007		2006	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank	432	73	0	224
Podniky pod společnou kontrolou	0	20	0	20

37. Následné události

Pohledávka za Ministerstvem financí České republiky

Jak je popsáno v poznámkách 25 a 34, ČSOB podala arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu u Mezinárodní obchodní komory v Paříži ve věci sporu s Ministerstvem financí České republiky o úhradu pohledávky Banky ve výši 1 656 mil. Kč navýšenou o naběhlé úroky ve výši 122 mil. Kč vůči Ministerstvu financí vzniklé na základě aktiv bývalé IPB původně převedených do České konsolidační agentury.

Dne 21. března 2008 dala ČNB Bance pokyn k odúčtování pohledávky. Přestože je vedení Banky na základě právních stanovisek, které má k dispozici, přesvědčeno, že pohledávka je plně vymožitelná, v zájmu splnění požadavku ČNB vedení Banky zamýšlí pohledávku v roce 2008 odúčtovat.

Transformace podnikání na Slovensku

V roce 2007 se majoritní vlastník Banky KBC Bank rozhodl založit v rámci strategického řízení Skupiny KBC nový právní subjekt na Slovensku, tak aby jednotlivé entity (ČSOB ČR a ČSOB SR) reportovaly přímo do KBC Group. Smlouva upravující vznik Československé obchodné banky (ČSOB SR) byla podepsána 14. srpna 2007 a nabyla účinnosti 1. ledna 2008.

Skladba akcionářů ČSOB SR je následující:

	Podíl na základním kapitálu (%)	Tržní hodnota podílu na základním kapitálu (mil. SK)
ČSOB	56,74	11 408
KBC Bank	39,80	8 000
ČSOB Leasing ČR	2,02	407
ČSOB Factoring ČR	1,44	289
Celkem	100,00	20 104

Podíl ČSOB představuje nepeněžní vklad aktiv a závazků vedených v účetnictví ČSOB SR k 31. prosinci 2007 a dodatečný vklad akcií dceřiných společností ČSOB podnikajících na Slovensku.

Podíl KBC Bank představuje vklad peněžních prostředků.

Podíly ČSOB Leasingu ČR a ČSOB Factoringu ČR představují jejich majetkové účasti v ČSOB Leasingu SR a ČSOB Factoringu SR.

Na základě Smlouvy o výkonu hlasovacích práv ze dne 14. srpna 2007 jsou veškerá hlasovací práva všech akcionářů převedena na KBC Bank. Od 1. ledna 2008 je ČSOB SR ovládána KBC Bank.

Transakce je uskutečněna mezi podniky pod společnou kontrolou KBC Bank a představuje reorganizaci současné podoby Skupiny. Počínaje 1. lednem 2008 jsou vkládaná aktiva a závazky a dceřiné společnosti Skupiny ČSOB na Slovensku vyjmuty z finančních výkazů Skupiny a nahrazeny majetkovou účastí v ČSOB SR.

Hodnota čistých aktiv Skupiny vkládaných do ČSOB SR je 5 161 mil. Kč. Dále jsou uvedeny hlavní dopady transakce na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

V následující tabulce je zobrazen Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Skupiny ČSOB za rok končící 31. prosincem 2007 po vyloučení výsledků z operací uskutečněných ve Slovenské republice:

(mil. Kč)	2007
Úrokové výnosy	31 309
Úrokové náklady	-12 476
Čistý úrokový výnos	18 833
Výnosy z poplatků a provizí	8 332
Náklady na poplatky a provize	-1 840
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 492
Výnosy z dividend	40
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 483
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	2
Čisté ostatní výnosy	964
Provozní výnosy	27 814
Náklady na zaměstnance	-6 446
Všeobecné správní náklady	-6 553
Odpisy a amortizace	-1 633
Rezervy	235
Provozní náklady	-14 397
Ztráty ze znehodnocení	-960
Podíl na zisku přidružených společností	181
Zisk před zdaněním	12 638
Daň z příjmu	-2 699
Zisk za účetní období	9 939
Náležící:	
Akcionářům Banky	9 902
Menšinovým podílníkům	37

V následující tabulce je zobrazena Konsolidovaná rozvaha Skupiny ČSOB k 31. prosinci 2007 po vyloučení zůstatků z operací uskutečněných ve Slovenské republice:

(mil. Kč)	31. 12. 2007
AKTIVA	
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	29 563
Finanční aktiva k obchodování	147 656
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24 153
Realizovatelná finanční aktiva	77 477
Úvěry a pohledávky	355 367
Finanční investice držené do splatnosti	110 361
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 587
Časové rozlišení úrokových výnosů	7 263
Pohledávky ze splatné daně	686
Pohledávky z odložené daně	638
Investice v přidružených společnostech	703
Investice do nemovitostí	875
Pozemky, budovy a zařízení	10 135
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	4 642
Aktiva určená k prodeji	27
Ostatní aktiva	7 765
Aktiva celkem	782 898
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL	
Finanční závazky k obchodování	12 602
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	75 878
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	615 964
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 385
Časové rozlišení úrokových nákladů	1 391
Závazky ze splatné daně	98
Závazky z odložené daně	365
Ostatní závazky	18 709
Rezervy	1 061
Závazky celkem	727 453
Základní kapitál	5 855
Emisní ážio	7 509
Zákonný rezervní fond	18 687
Nerozdělený zisk	24 184
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-344
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-649
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	-133
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	55 109
Menšinové podíly	336
Vlastní kapitál celkem	55 445
Závazky a vlastní kapitál celkem	782 898

Zisk za účetní období z operací uskutečněných ve Slovenské republice v částce 935 mil. Kč a poakviziční rezervní fondy slovenských dceřiných společností v částce 658 mil. Kč byly přiřazeny k ČSOB SR a nebyly zahrnuty do výše uvedeného Nerozděleného zisku.

38. Řízení rizik

38.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí všech bankovních aktivit. Skupina jej proto neustále sleduje, měří a vyhodnocuje, zda nepřekračuje stanovené limity. Proces řízení rizik je klíčový pro udržení ziskovosti Skupiny a každý zaměstnanec Skupiny je spoluodpovědný za řízení rizika vztahujícímu se k jeho činnosti. Skupina je vystavena úvěrovému, likviditnímu, operačnímu a tržnímu riziku, které se dále dělí na riziko obchodní a investiční.

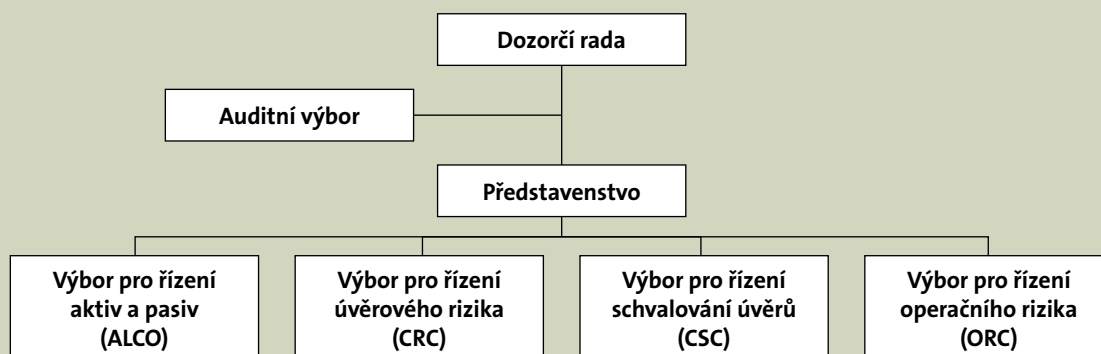
Nezávislý proces řízení rizika zahrnuje i podnikatelská rizika, jako jsou změny životního prostředí, technologie, podnikatelského prostředí či reputační riziko. Tato rizika jsou ve Skupině KBC sledována v rámci procesu interního stanovování minimální výše kapitálu.

Struktura řízení rizik

Hlavní odpovědnost za identifikaci a kontrolu rizik nese představenstvo Banky. Vedle představenstva existují i nezávislé útvary odpovědné za řízení a monitorování rizik ve Skupině.

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

- Zapojení vrcholových orgánů společností do procesu řízení rizik;
- Činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni ČSOB se skupinovou působností a
- Primární řízení rizik v rámci útvarů a organizačních složek jednotlivých společností.



Představenstvo

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má zodpovědnost za sledování celkového procesu řízení rizik uvnitř Skupiny.

Výbory pro řízení rizika

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv má zodpovědnost za vytváření strategie pro řízení tržního a likviditního rizika a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro investiční portfolio Skupiny. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sleduje jejich splnění.

Výbor pro řízení úvěrového rizika (CRC)

Výbor pro řízení úvěrového rizika má celkovou zodpovědnost za rozvoj úvěrové rizikové strategie a implementování principů, rámců, politik a limitů pro úvěrové riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení úvěrových rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení úvěrových rizik a sleduje jejich splnění.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je výbor pověřený širokou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Jako takový postupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu ČSOB.

Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)

Výbor pro řízení operačního rizika má celkovou zodpovědnost za rozvoj strategie pro řízení operačního rizika a implementování principů, rámců, politik a limitů pro operační riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení operačních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení operačních rizik a sleduje jejich splnění.

Ostatní orgány

Vrchní ředitelé odpovědní za finanční trhy a řízení rizik

Vrchní ředitelé odpovědní za finanční trhy a řízení rizik mají zodpovědnost za vytváření strategie pro řízení tržního a likviditního rizika a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro obchodní portfolio. Vrchní ředitelé jsou zodpovědní za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímají zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sledují jejich splnění.

Útvar řízení rizik

Útvar řízení rizik je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces (kromě úvěrového rizika). Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení rizik napříč Skupinou. Řízení rizik je zodpovědné za nezávislé řízení rizik (kromě úvěrového rizika), včetně plnění limitů a ohodnocování rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik.

Útvar úvěry

Útvar úvěry je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení úvěrového rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces. Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení úvěrového rizika napříč Skupinou.

Útvar je zodpovědný za nezávislé řízení úvěrových rizik, včetně plnění limitů a ohodnocování úvěrových rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování úvěrových rizik.

Útvar řízení aktiv a pasiv

Útvar řízení aktiv a pasiv je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv investičního portfolia Skupiny. Je také zodpovědný za řízení likviditní pozice Skupiny.

Útvar finanční trhy

Útvar finanční trhy je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv obchodního portfolia Skupiny.

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Skupině nejméně jednou ročně. Předmětem zkoumání je adekvátnost postupů a dodržování postupů Skupinou. Interní audit projednává výsledky všech hodnocení s managementem a oznamuje svá zjištění a doporučení auditnímu výboru.

Měření rizika a vykazovací systémy

Rizika ve Skupině 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, výboru pro řízení aktiv a pasiv a výboru pro řízení úvěrového rizika. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, hVaR, úrokovou citlivost (BPV), 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.

Vyšší management a další relevantní orgány Skupiny dostávají denně report o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Obdobný přehled o úrokové senzitivitě (BPV) a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je zpracováván a distribuován jednou za týden.

Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Skupina používá deriváty a jiné instrumenty, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícímu 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 (podle ekonomického uvážení spíše než podle pravidel zajištění IFRS.). Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Skupina uzavírá nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká, když několik protistran je zapojeno do stejných obchodních činností nebo aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají podobné ekonomické rysy, takže jejich schopnost dostát smluvním závazkům by byla podobně ovlivněna změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Skupiny vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Metodiky a postupy Skupiny jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrným koncentracím rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Selektivní zajišťování je používáno ve Skupině k řízení rizika koncentrací na úrovni jednotlivých podniků i odvětví.

Basel II

Nová pravidla podle Basilejského výboru pro bankovní dohled (Basel II) vstoupila v platnost v České republice v polovině roku 2007. Nový zákon o bankách významně změnil požadavky na řízení rizik a umožnil bankám používání nových přístupů k výpočtu kapitálových požadavků. Skupině to mimo jiné umožnilo používat novou IRBF metodu pro výpočet kapitálových požadavků k úvěrovému riziku. Požadavek na kapitál k úvěrovému riziku za předcházející rok 2006 je ale zpracován standardní metodou podle Basel I. Proto údaje o kapitálovém požadavku k úvěrovému riziku za roky 2006 a 2007 nejsou plně srovnatelné.

38.2 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. Limity pro jednotlivé smluvní strany se stanovují pomocí systému klasifikace úvěrového rizika, který každému posuzovanému přiřadí určitý ratingový stupeň Probability of Default (PD rating). Ratingy rizik procházejí pravidelnými revizemi. Proces kontroly úvěrové kvality Skupiny umožňuje posuzovat potenciální ztráty v důsledku rizik, jimž je vystavena, a přijímat nápravná opatření.

Úvěry pro korporátní a velké SME klienty

Skupina vyvinula a do úvěrového procesu implementovala interní ratingové modely / nástroje pro korporátní a SME klienty, obce, bytová družstva a ostatní klienty. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s pravidly Basel II, jež umožňují použít jejich výstup (pravděpodobnost defaultu) pro potřeby výpočtu kapitálové přiměřenosti. Neretailové modely tvoří ratingovou stupnici na základě jednotného „číselníku PD“ platného pro KBC Group. Ratingové stupně 1-9 se užívají pro nedefaultní/standardní klienty, ratingové stupně 10-12 pak pro klienty v defaultu. Každému ratingovému stupni je přiřazeno definované rozpětí pravděpodobnosti defaultu (například pravděpodobnost defaultu klienta s PD ratingem na stupni 3 je mezi 0,20 % - 0,40 %). Portfolio klientů s PD ratingem 8 a 9 je považováno za „slabé standardní“ a je monitorováno útvarem Ohrožených pohledávek.

Validaci modelů provádí nezávislá osoba z útvaru Řízení rizik a nakonec je schvaluje příslušný výbor KBC Group. KBC Group definuje principy pro použití modelů a celý jejich „životní cyklus“.

V souvislosti s růstem objemu dostupných dat očekává Skupina další zlepšení prediktivních schopností používaných modelů.

Pro vyhodnocení kvality protistran, jako jsou vlády či banky, používá Skupina ratingové modely vytvořené KBC Group, kde jsou tyto modely také validovány.

Schvalovací proces

Schvalovací proces pro korporátní a velké SME klienty je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh. Ve druhé fázi návrh prostuduje poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do útvaru Úvěry) a zpracuje stanovisko. Úvěrové případy nepřesahující stanovenou hranici očekávané ztráty mohou být doporučeny vedoucím korporátní pobočky. Nakonec je na příslušné schvalovací úrovni (výbor) přijato rozhodnutí, přičemž v rámci celého procesu se dodržuje „pravidlo čtyř očí“. Rozhodnutí vždy zahrnuje i odsouhlasený rating příslušné protistrany.

Nově vytvořené ratingové modely, které u každého klienta určují konkrétní pravděpodobnost defaultu, umožňují kvantifikovat úroveň případného rizika a na základě toho přizpůsobovat úvěrový proces. Skupina tak může modifikovat schvalovací pravomoci, zavádět zjednodušení v oblastech s nižším rizikem, upravovat cenovou politiku, zpřesňovat pravidla monitoringu, zavádět pokročilé řízení rizik na portfoliové bázi apod. Nové ratingové modely prošly integrací do specializovaných ratingových nástrojů, které se mohou uplatnit také při stanovování cen.

Úvěry pro retail a malé SME

Pro výpočet kapitálového požadavku zavedla Skupina přístup Internal Rating Based (IRB). Zahrnuje vývoj skórovacích karet pro retailová portfolia ve Skupině, odhady klíčových parametrů, jako jsou PD, Exposure at Default (EAD) a Loss Given Default (LGD) v rámci definovaných skupin stejnorodých expozic (tzv. poolech) a proces jejich pravidelného přepočtu, validace a monitoringu. Skórovací karty odpovídají podmínkám Basel II a uplatňují se při schvalovacím procesu tak, aby se jejich vliv projevil u nových úvěrů. Veškeré modely musí splňovat standardy KBC vymezené pravidly pro tvorbu modelů

a musí je schválit místní výbor pro úvěrová rizika i výbor pro schvalování modelů působící na úrovni KBC Group.

Schvalovací proces

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

Řízení úvěrových rizik

K řízení úvěrových rizik spojených s významnými portfolii retailových úvěrů se používá několik modelů umožňujících predikci očekávané ztráty. Pravidelné zpětné testování těchto modelů prokázalo vysokou přesnost prognózovaného vývoje. Využívání těchto modelovacích technik a zavedených skórovacích karet společně s uplatňovanými metodami řízení výrazně snižuje úvěrové riziko v segmentu retailových úvěrů, ačkoliv poměr schválených případů zůstává téměř neměnný.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko vyplývající z finančních derivátů se vždy omezuje pouze na instrumenty s kladnou reálnou hodnotou, vykazovanou v rozvaze.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Skupina poskytuje svým zákazníkům záruky, které mohou vyžadovat, aby za ně prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených akreditivem. Vystavují Skupinu podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách rozvahy. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Pozn.	2007	2006
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15	24 448	24 088
Finanční aktiva k obchodování	16	224 488	149 647
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	24 153	23 880
Realizovatelná finanční aktiva	17	75 956	66 166
Úvěry a pohledávky	18	411 129	340 279
Finanční investice držené do splatnosti	17	114 089	108 772
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20	5 587	5 124
Časové rozlišení úrokových výnosů	21	7 641	6 574
Ostatní aktiva	25	7 435	8 102
Celkem		894 926	732 632
Podmíněné závazky	34	32 206	25 120
Úvěrové přísliby	34	114 336	118 248
Celkem		146 542	143 368
Celková expozice vůči kreditnímu riziku		1 041 468	876 000

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 důsledkem změn jejich hodnoty.

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou, geografickým regionem a průmyslovým odvětvím. Maximální úvěrová angažovanost vůči klientovi či protistraně k 31. prosinci 2007 byla 13 400 mil. Kč (31. prosince 2006: 13 745 mil. Kč) před započtením zajištění či jiného snížení úvěrového rizika a 13 400 mil. Kč (31. prosince 2006: 13 745 mil. Kč) po zohlednění takového zajištění.

Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2007	2006
Česká republika	681 032	598 581
Slovenská republika	171 944	146 073
Ostatní Evropa	173 688	113 397
Ostatní	14 804	17 949
Celkem	1 041 468	876 000

Analýza finančních aktiv Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů úvěrového posílení bude podle průmyslových odvětví vypadat následovně:

(mil. Kč)	2007	2006
Veřejná správa	271 015	200 060
Neúvěrové instituce	9 487	9 131
Úvěrové instituce	227 014	212 618
Pojišťovny	1 063	923
Finanční služby	2 578	4 941
Ostatní nefinanční společnosti	329 131	298 553
Drobní klienti	201 180	149 774
Celkem	1 041 468	876 000

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.

Management monitoruje tržní hodnotu zajištění, požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou a monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty.

Skupina dodržuje zásadu řádným způsobem se zbavovat realizovaného kolaterálu. Výnosy jsou použity na snížení či uhrazení nesplacených pohledávek. Skupina takto získané nemovitosti nedrží pro komerční potřeby.

Navíc Skupina využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

Kvalita úvěrového portfolia

Úvěrovou kvalitu finančních aktiv Skupina řídí pomocí interních úvěrových ratingů. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených v rozvaze na řádcích vztahujících se k půjčkám, a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Skupiny k 31. prosinci:

(mil. Kč)	2007			Celkem
	Neznehodnocená aktiva PD rating 1-7	Znehodnocená aktiva		
		Kolektivně PD rating 8-9	Individuálně PD rating 10-12	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24 036	0	0	24 036
Realizovatelná finanční aktiva	73 012	0	0	73 012
Úvěry a pohledávky				
Veřejná správa	11 298	0	0	11 298
Neúvěrové instituce	4 732	0	22	4 754
Úvěrové instituce	18 889	485	8	19 382
Firemní bankovníctví	195 660	3 648	5 482	204 790
Retailové bankovníctví	171 562	2 229	4 413	178 204
	402 141	6 362	9 925	418 428
Finanční investice držené do splatnosti	114 089	0	0	114 089
Celkem	613 278	6 362	9 925	629 565

(mil. Kč)	2006			
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	23 880	0	0	23 880
Realizovatelná finanční aktiva	64 062	0	0	64 062
Úvěry a pohledávky				
Veřejná správa	11 486	0	0	11 486
Neúvěrové instituce	5 170	0	8	5 178
Úvěrové instituce	30 976	0	26	31 002
Firemní bankovníctví	155 396	8 367	6 048	169 811
Retailové bankovníctví	124 634	2 009	3 163	129 806
	327 662	10 376	9 245	347 283
Finanční investice držené do splatnosti	108 772	0	0	108 772
Celkem	524 356	10 376	9 245	543 977

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek Skupiny, které jsou po splatnosti, avšak jednotlivě znehodnocené:

(mil. Kč)	2007		2006	
	Méně než 30 dní	Více než 30 dní, ale méně než 90 dní	Méně než 30 dní	Více než 30 dní, ale méně než 90 dní
Neúvěrové instituce	8	1	0	0
Firemní bankovníctví	7 124	1 746	5 872	1 537
Retailové bankovníctví	7 172	2 120	6 874	2 083
Celkem	14 304	3 867	12 746	3 620

Přehled hrubých hodnot a částek znehodnocení jednotlivě posuzovaných finančních aktiv je následující:

(mil. Kč)	2007		2006	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Realizovatelná finanční aktiva				
Majetkové cenné papíry	39	-39	39	-39
Úvěry a pohledávky				
Neúvěrové instituce	22	-9	8	-1
Úvěrové instituce	8	-5	26	-24
Firemní bankovníctví	5 482	-4 175	6 048	-4 028
Retailové bankovníctví	4 413	-2 436	3 163	-1 938
	9 925	-6 625	9 245	-5 991
Celkem	9 964	-6 664	9 284	-6 030

Účetní hodnota restrukturalizovaných finančních aktiv k 31. prosinci 2007 činila 2 790 mil. Kč (31. prosince 2006: 2 466 mil. Kč) (Poznámka: 2.3 (6) (iii)).

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 obtíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Skupina se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuálně posuzované opravné položky a kolektivně posuzované opravné položky.

Individuálně posuzované opravné položky

Skupina individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně významnému úvěru či půjčce. Mezi položky 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 kolaterálu i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadují zvýšenou pozornost.

Kolektivně posuzované opravné položky

U úvěrů nebo půjček, které nejsou individuálně významné (kam patří kreditní karty, hypotéky na bydlení a nezajištěné spotřebitelské půjčky), a rovněž u individuálně významných úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty, se opravné položky posuzují společně. Opravné položky se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, přičemž ke každému portfoliu se zpracovává zvláštní přehled.

Při kolektivním posuzování se bere v úvahu pravděpodobné snížení hodnoty ohrožující portfolio, a to i v případě, že individuální posouzení doposud nepodal o snížení hodnoty objektivní důkaz. 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. Místní management je odpovědný za stanovení délky tohoto období, které může být až jeden rok. Opravnou položku na snížení hodnoty následně posoudí úvěrový management, aby byl zajištěn soulad s celkovou politikou Skupiny.

Finanční záruky a akreditivy se posuzují obdobně jako půjčky a podobně se k nim vytvářejí i rezervy.

38.3 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 zajistil management kromě stabilní části vkladů další diverzifikované zdroje financování a současně řídí portfolio aktiv i s ohledem na jejich likviditu. Management sleduje budoucí peněžní toky a likviditu na denní bázi. To obsahuje i odhadování budoucích peněžních toků a zjišťování objemu cenných papírů, které mohou být v případě potřeby použity jako záruka pro zabezpečení dodatečného financování.

Skupina udržuje portfolio různorodých snadno obchodovatelných aktiv, která mohou být snadno prodána v případě nepředvídatelného přerušení peněžních toků. Navíc Skupina udržuje povinné minimální rezervy u České národní banky ve výši 2 % z klientských vkladů. Likviditní pozice Skupiny je vyhodnocována a řízena podle různých scénářů, které testují dopad různých událostí na Skupinu, přičemž některé scénáře obsahují události s dopadem na celý trh a některé scénáře události s dopadem pouze na Skupinu. Nicméně za nejdůležitější nástroj pro řízení likvidity považuje Skupina poměrový ukazatel Stock Liquidity Ratio (SLR). SLR je poměrový ukazatel likvidních aktiv Skupiny (hotovost, krátkodobá bankovní deposita a cenné papíry k okamžitému prodeji) a krátkodobých závazků (odčerpání hotovosti během 7 dnů, termínovaná deposita nad 10 mil. Kč se splatností v 7 dnech, 5 % z neterminovaných deposit a termínovaných deposit se splatností v 7 dnech, 10 % z úvěrových příslibů).

Ukazatel SLR se vyvíjel následovně:

(%)	2007	2006
31. prosinec	220	503
Průměr	255	561
Maximum	521	1 028
Minimum	191	285

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Skupiny na základě očekávaných nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2007:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování	1 449	470	25	14 041	15 985
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	141 085	4 630	50	24	145 789
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	584 357	41 489	41 343	14 693	681 882
Účetní hodnota celkem	726 891	46 589	41 418	28 758	843 656

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2006:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování	3	752	1 003	12 200	13 958
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	83 011	893	50	209	84 163
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	477 572	60 770	40 896	7 617	586 855
Účetní hodnota celkem	560 586	62 415	41 949	20 026	684 976

38.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních instrumentů 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 historické Value-at-Risk (hVaR) 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. S výjimkou koncentrace devizového rizika nemá Skupina žádnou významnou koncentraci tržního rizika.

Tržní riziko – obchodní portfolio (včetně finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina používá VaR metodu pro stanovení rizika držných 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 hVaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie Skupina nemá žádnou významnou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nízký nominální technický limit je stanoven pro úrokové opce, pozice v tomto produktu ale není významná.

Standardní hVaR 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 držných 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.

HVaR předpoklady

HVaR, 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 dní. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10 dní by ztráta převyšující hodnotu hVaR 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 té doby, co je hVaR nedílnou součástí řízení rizik ve Skupině, hVaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

Skupině bylo ČNB v červnu 2007 schváleno používání vlastního modelu (hVaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2007	176	24	-27	173
Průměr	159	10	-10	159
Maximum	228	36	-36	228
Minimum	68	1	0	69

Denní ztráta nebyla nikdy vyšší než jednodenní hVaR v roce 2007.

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2006	78	5	-3	80
Průměr	77	8	-6	79
Maximum	141	34	-36	139
Minimum	50	2	0	52

Denní ztráta nebyla nikdy vyšší než jednodenní hVaR v roce 2006.

Tržní riziko – Investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních instrumentů. 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 pozic Skupiny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je výsledkem dopadu předpokládaných změn úrokových měr na čistý úrokový příjem za jeden rok z neobchodních finančních aktiv a pasiv s variabilním úrokem držení k 31. prosinci 2007 a 31. prosinci 2006, zahrnujících vliv zajišťovacích instrumentů. Citlivost hodnoty vlastního kapitálu vůči předpokládané změně úrokových sazeb je vypočítána přeceněním realizovatelných finančních aktiv s pevnou úrokovou sazbou, včetně doprovodných zajištění a swapů plnicích funkcí zajištění peněžních toků. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována do splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu paralelního posunu výnosové křivky, zatímco analýza podle časových pásem ukazuje citlivost k neparalelním změnám výnosové křivky.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu k 31. prosinci 2007:

(mil. Kč)	Nárůst v bazických bodech	Citlivost čistého úrokového výnosu	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	-6	1	2	-39	-341	-377
EUR	+ 10	-2	-1	0	25	70	94
Sk	+ 10	-4	0	0	0	2	2
USD	+ 10	0	0	0	4	-1	3

(mil. Kč)	Pokles v bazických bodech	Citlivost čistého úrokového výnosu	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	6	-1	-2	39	343	379
EUR	- 10	2	1	0	-25	-70	-94
Sk	- 10	4	0	0	0	-2	-2
USD	- 10	0	0	0	-4	1	-3

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu k 31. prosinci 2006:

(mil. Kč)	Nárůst v bazických bodech	Citlivost čistého úrokového výnosu	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	-4	4	-6	-123	-250	-375
EUR	+ 10	-1	-1	1	21	69	90
Sk	+ 10	0	0	0	-2	-4	-6
USD	+ 10	-1	0	0	0	4	4

(mil. Kč)	Pokles v bazických bodech	Citlivost čistého úrokového výnosu	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	4	-4	6	123	252	377
EUR	- 10	1	1	-1	-21	-69	-90
Sk	- 10	0	0	0	2	4	6
USD	- 10	1	0	0	0	-4	-4

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, kdy hodnota finančního instrumentu kolísá 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 zajišťovací strategie jsou užívány pro jejich uzavírání. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Skupina stanovuje technické limity pro tyto pozice.

Riziko změn ceny akcií

Skupina nepodstupuje žádné významné akciové riziko v investičním (neobchodním) portfoliu.

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.

38.5 Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající ze systémových pochybení, lidské chyby, podvodu nebo vnějších událostí. Operační riziko zahrnuje i právní, daňové a compliance riziko. Když selže kontrola, operační riziko může způsobit škody na dobrém jménu společnosti, mít právní nebo regulační následky nebo vést k finanční ztrátě. Skupina nemůže očekávat, že odstraní všechna operační rizika, avšak za pomoci kontrolního rámce, monitorování a reakcí na potenciální rizika je Skupina schopna řídit tato rizika. Kontroly zahrnují efektivní rozčlenění povinností, přístupů, oprávnění a sladění postupů, školení zaměstnanců a stanovení procesů zahrnujících využití interního auditu.

39. 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 posledního roku Skupina vyhověla všem regulatorním požadavkům na výši kapitálu.

Řízení kapitálu

Prvořadými úkoly managementu Skupiny je zabezpečit, aby Skupina vyhověla všem regulatorním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory jejího podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.


Skupina řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny v ekonomických podmínkách a v rizikovém profilu svých aktivit. Za účelem udržení nebo přizpůsobení kapitálové struktury může Skupina požádat jediného akcionáře, aby navýšil kapitál a optimalizoval jeho strukturu.

(mil. Kč)	2007	2006
Tier 1 kapitál	37 751	36 755
Tier 2 kapitál	12 007	5 063
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-1 127	-815
Kapitál celkem	48 631	41 003
Rizikově vážená aktiva	453 551	450 044
Kapitálová přiměřenosti	10,7 %	9,1 %

Skupina obdržela podřízený dluh od KBC Bank pro udržení dlouhodobého cíle kapitálové přiměřenosti a pokrytí nárůstu obchodních aktivit. Tento podřízený dluh je součástí kapitálu Tier 2.

V prosinci 2007 byl navýšen kapitál Skupiny Tier 1 o 6 000 mil. Kč (Poznámka: 30).





F Části fasád jsou přizpůsobené pro popínavé rostliny, což zvyšuje integraci do zeleného prostředí. Ta je dále posílena vnitřními zelenými systémy, které mají nejen psychologickou funkci, ale také stíní, člení prostor a ovlivňují kvalitu vnitřního vzduchu.



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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., („Banka“), která zahrnuje rozvahu sestavenou k 31. prosinci 2007, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Bance jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odповідnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odповідnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor 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 Banky 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 Banky k 31. prosinci 2007, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Douglas Burnham
partner

Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

9. dubna 2008
Praha, Česká republika

Nekonsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2007	Po úpravě 2006
Úrokové výnosy	4	28 280	22 279
Úrokové náklady	5	-12 770	-8 846
Čistý úrokový výnos		15 510	13 433
Výnosy z poplatků a provizí	6	7 659	7 039
Náklady na poplatky a provize	6	-1 760	-1 495
Čistý výnos z poplatků a provizí		5 899	5 544
Výnosy z dividend		4 208	446
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	1 854	2 248
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		-133	-52
Čisté ostatní výnosy	8	617	1 603
Provozní výnosy		27 955	23 222
Náklady na zaměstnance	9	-6 076	-6 433
Všeobecné správní náklady	10	-6 621	-6 205
Odpisy a amortizace	21, 22	-1 031	-1 187
Rezervy	27	229	400
Provozní náklady		-13 499	-13 425
Ztráty ze znehodnocení	11	-1 119	-117
Zisk před zdaněním		13 337	9 680
Daň z příjmu	12	-1 994	-2 103
Zisk za účetní období		11 343	7 577

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	31. 12. 2007	Po úpravě 31. 12. 2006
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	14	31 909	31 850
Finanční aktiva k obchodování	15	232 282	152 828
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	29 078	28 482
Realizovatelná finanční aktiva	16	92 450	54 984
Finanční investice držené do splatnosti	16	90 174	81 234
Úvěry a pohledávky	17	247 578	203 842
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	33 329	27 753
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	5 579	5 134
Časové rozlišení úrokových výnosů	20	7 589	5 816
Pohledávky ze splatné daně		563	1 233
Pohledávky z odložené daně	12	704	192
Pozemky, budovy a zařízení	21	6 095	5 892
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	22	3 494	3 289
Aktiva určená k prodeji		27	63
Ostatní aktiva	23	7 326	10 585
Aktiva celkem		788 177	613 177
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	16 395	14 185
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	24	146 289	84 663
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	25	559 830	453 774
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	1 309	370
Časové rozlišení úrokových nákladů	20	537	735
Závazky ze splatné daně		158	0
Ostatní závazky	26	17 747	17 854
Rezervy	27	1 099	1 493
Závazky celkem		743 364	573 074
Základní kapitál	28	5 855	5 105
Emisní ážio		6 673	1 423
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		15 323	13 522
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	28	-827	633
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	-700	931
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	28	-198	-198
Vlastní kapitál celkem		44 813	40 103
Závazky a vlastní kapitál celkem		788 177	613 177

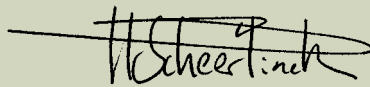
Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem banky 9. dubna 2008 a z jeho pověření podepsána:



Pavel Kavánek

předseda představenstva
a generální ředitel



Hendrik Scheerlinck

člen představenstva
a vrchní ředitel

Nekonsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2007

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 2006	5 105	1 423	18 687	16 272	1 419	42 906
Čistá nerealizovaná ztráta z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	0	-472	-472
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	0	424	424
Přepočet cizích měn	0	0	0	0	-5	-5
Čistá ztráta vykázaná přímo ve vlastním kapitálu	0	0	0	0	-53	-53
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	7 577	0	7 577
Celkové zisky vykázané za rok 2006	0	0	0	7 577	-53	7 524
Dividendy (Poznámka: 13)	0	0	0	-10 327	0	-10 327
31. prosince 2006	5 105	1 423	18 687	13 522	1 366	40 103

1. ledna 2007	5 105	1 423	18 687	13 522	1 366	40 103
Čistá nerealizovaná ztráta z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	0	-1 460	-1 460
Čistá ztráta z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	0	-1 631	-1 631
Přepočet cizích měn	0	0	0	0	0	0
Čistá ztráta vykázaná přímo ve vlastním kapitálu	0	0	0	0	-3 091	-3 091
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	11 343	0	11 343
Celkové zisky vykázané za rok 2007	0	0	0	11 343	-3 091	8 252
Navýšení kapitálu	750	5 250	0	0	0	6 000
Dividendy (Poznámka: 13)	0	0	0	-9 542	0	-9 542
31. prosince 2007	5 855	6 673	18 687	15 323	-1 725	44 813

(1) Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento rezervní fond nelze rozdělovat.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2007	Po úpravě 2006
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		13 337	9 680
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	30	-167 241	-29 603
Změna v provozních závazcích	30	157 769	-9 532
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	30	2 373	1 164
Čistý zisk z investiční činnosti		-14	-1 115
Čistá placená daň z příjmů		-802	-3 777
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		5 422	-33 183
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup cenných papírů		-14 903	-13 733
Nákup dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-5 575	-167
Splatnost / prodej cenných papírů		5 521	11 101
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 466	-1 229
Prodej pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		72	2 778
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-16 351	-1 250
FINANČNÍ ČINNOST			
Emise obligací		712	674
Přijetí podřízeného závazku		6 975	4 982
Zvýšení kapitálu		6 000	0
Vyplacené dividendy		-9 542	-10 327
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		4 145	-4 671
Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-6 784	-39 104
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	30	23 223	62 140
Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-6 784	-39 104
Čisté kurzové rozdíly		-25	187
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	30	16 414	23 223
Dodatečné informace			
Úroky placené		-12 968	-9 505
Úroky přijaté		26 507	22 930
Dividendy přijaté		4 208	446

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2007

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS)

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 ve Slovenské republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých a slovenských korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu.

2. Důležité finanční postupy

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách upravených o přecenění realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů. Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč). Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s EU IFRS.

Prohlášení o shodě

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky byla sestavena v souladu s 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 v rozvaze 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 a modelové vstupy jako jsou korelace a volatilita derivátů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty úvěrů

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejích problémových úvěrů. 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 účtovaných proti jednotlivě významným úvěrům tvoří Banka také portfoliové opravné položky proti skupině úvěrů, ke kterým není identifikována specifická tvorba opravných položek, u které však existuje vyšší riziko nezaplacení, než bylo původně očekáváno. V takovém případě se berou v úvahu faktory, jako je zhoršení rizika země, odvětví a technického zastarání, stejně jako identifikované strukturální slabé stránky nebo zhoršení peněžních toků.

Odložené daňové pohledávky

Všechny odložené daňové pohledávky 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 odborného posouzení vedení založeného na pravděpodobném časování a výši budoucích zdanitelných zisků společně s budoucími daňově plánovacími strategiemi.

2.3 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“). Vzhledem k tomu, že Banka k 31. prosinci 2007 působila v České a Slovenské republice, má dvě funkční měny – koruny české a koruny slovenské. Nekonsolidovaná účetní závěrka je prezentována v korunách českých, které jsou pro Banku měnou vykazování.

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

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

- aktiva a závazky jsou přepočítány závěrkovými kurzy;
- výnosy a náklady jsou přepočítány průměrnými ročními kurzy (s výjimkou kdy se tento průměr neblíží přibližnému kumulativnímu efektu kurzů ve dnech uskutečnění transakcí, v tom případě se výnosy a náklady přepočítají kurzy platnými ve dnech uskutečnění transakcí);
- veškeré výsledné kurzové rozdíly jsou samostatně zachyceny ve vlastním kapitálu v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn.

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

ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

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

(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) Deriváty určené k obchodování

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy, měnové a úrokové 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 z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

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 v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

(ii) 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, které nejsou deriváty jsou zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu. Dividenda se vykazuje 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 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 v rozvaze v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

(iii) Investice držené do splatnosti

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

splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

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 prémie 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) 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 prémie 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.

(v) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazována 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 vykázána 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 stornovány a vykázány v Čistém zisku z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují ve Výnosech z dividend.

(vi) 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.

(5) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykazovány v rozvaze. 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 v rozvaze. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách. 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 nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby 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 nejprve posoudí, zda individuálně existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně významná finanční aktiva, a individuálně nebo společně pro finanční aktiva, která nejsou individuálně významná. Jestliže Banka zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva, ať již je významné nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí 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 držných 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. Banka může snížení hodnoty ocenit na základě reálné hodnoty nástroje použitím dostupných tržních cen. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužníkově 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 zjištěných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Metodika a předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Bankou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

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.

(ii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že

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

(iii) 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.

(8) Zajišťovací účetnictví

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

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

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

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílů 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 rozdílů ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do zisku ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

(9) Započtení finančních aktiv a závazků

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

(10) 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.

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.

(11) 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.

(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 z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V této položce jsou zahrnuty neefektivní části ze zajišťovacích transakcí.

(12) 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), pohledávky za bankami vykazované v portfoliu úvěry a pohledávky a závazky k bankám vykazované v portfoliu finančních závazků v zůstatkové hodnotě.

(13) 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. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k rozvahovému dni 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.

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty k rozvahovému dni 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.

(14) Goodwill

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

ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

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

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

(15) Nehmotná aktiva

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

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k 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 Banka 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.

(16) 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.

(17) Důchodové požitky zaměstnanců

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České a Slovenské republiky zaměstnancům s trvalým pobytem

a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

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

(18) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Banka má současné 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.

(19) Daň z příjmů

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

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

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

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

(20) 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.

(21) Vykazování podle segmentů

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

2.4 Budoucí změny účetních postupů

Byly zveřejněny určité nové standardy, dodatky a interpretace, závazné pro sestavení účetní závěrky Banky za období počínající 1. ledna 2008 nebo později, které nebyly Bankou předčasně přijaty. Banka očekává jejich přijetí v souladu s datem jejich platnosti:

IFRS 8, Provozní segmenty (platný od 1. ledna 2009)

Standard požaduje vykázání informací o provozních segmentech a nahrazuje požadavek na určení primárních a sekundárních vykazovacích segmentů. Banka rozhodla, že provozní segmenty budou shodné s oborovými segmenty, jak jsou nyní vykazovány podle IAS 14 Vykazování podle segmentů.

Ostatní nové standardy, dodatky a interpretace. Banka nepřijala předčasně další nové a interpretace:

- IAS 23, Výpůjční náklady (platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2009).
- IFRIC 11, IFRS 2 - Vlastní akcie a transakce v rámci skupiny (platný pro účetní období začínající po 1. březnu 2007).
- IFRIC 12, Koncesní smlouvy na poskytování služeb (platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2008).
- IFRIC 13, Zákaznické věrnostní programy (platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2008).
- IFRIC 14, IAS 19 - Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti (platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2008).

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

2.5 Reklasifikace

V souvislosti s implementací standardu IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, změnila Banka v roce 2007 strukturu finančních výkazů. Protože 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. Z tohoto důvodu byly některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2007 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2006. V souladu se změnami v roce 2007 byly některé položky reklasifikovány.

Následující rekonciliace zobrazuje změny ve struktuře výkazu zisku a ztráty za rok 2006 (mil. Kč):

Před změnou struktury	2006	Změny struktury Vysvětlivky		2006	Po změně struktury
Úroky přijaté	22 300	0		22 300	Úrokové výnosy
Úroky placené	-9 130	0		-9 130	Úrokové náklady
Čistý výnos z úroků	13 170	0		13 170	Čistý úrokový výnos
		1	7 039	7 039	Výnosy z poplatků a provizí
		1	-1 495	-1 495	Náklady na poplatky a provize
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 544			5 544	Čistý výnos z poplatků a provizí
		2	446	446	Výnosy z dividend
Čistý zisk z obchodování	2 511	0		2 511	Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty
		3	-52	-52	Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv
Ostatní provozní výnosy	2 146	2,3	-394	1 752	Čisté ostatní výnosy
		4	-6 232	-6 232	Náklady na zaměstnance
Všeobecné správní náklady	-13 530	4,5,6	7 206	-6 324	Všeobecné správní náklady
Ostatní provozní náklady	-213	5	213		
		6	-1 187	-1 187	Odpisy a amortizace
Rezervy	289		0	289	Rezervy
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-237		0	-237	Ztráty ze znehodnocení
Zisk před zdaněním	9 680	0		9 680	Zisk před zdaněním
Daň z příjmů	-2 103	0		-2 103	Daň z příjmu
Čistý zisk za účetní období	7 577	0		7 577	Zisk za účetní období

Následující rekonciliace zobrazuje změny ve struktuře rozvahy k 31. prosinci 2006 (mil. Kč):

Před změnou struktury	2006	Změny struktury Vysvětlivky		2006	Po změně struktury
AKTIVA					AKTIVA
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	17 850	0		17 850	Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám
Pohledávky za bankami	41 818	7	-41 818		
		8,10	153 341	153 341	Finanční aktiva k obchodování
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	181 481	8	-152 570	28 911	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty
Investiční cenné papíry	133 270	9	-133 270		
		9	56 116	56 116	Realizovatelná finanční aktiva
		9,10	81 234	81 234	Finanční investice držené do splatnosti
Úvěry	176 024	7	41 818	217 842	Úvěry a pohledávky
Zastavená aktiva	4 863	10	-4 863		
		11	5 585	5 585	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	27 753	0		27 753	Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích
Pozemky, budovy a zařízení	5 892	0		5 892	Pozemky, budovy a zařízení
Goodwill a ostatní nehmotná aktiva	3 289	0		3 289	Goodwill a jiná nehmotná aktiva
		12	1 233	1 233	Pohledávky ze splatné daně
		12	192	192	Pohledávky z odložené daně
		13	63	63	Aktiva určená k prodeji
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	16 898	11,12,13	-7 073	9 825	Ostatní aktiva
Náklady a příjmy příštích období	4 039	10	12	4 051	Časové rozlišení úrokových výnosů
Aktiva celkem	613 177		0	613 177	Aktiva celkem
ZÁVAZKY					ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL
Závazky k bankám	13 911	14	-13 911		
		15	14 185	14 185	Finanční závazky k obchodování
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	99 380	15	-14 185	85 195	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty
Závazky ke klientům	413 353	16	-413 353		
Vydané dluhové cenné papíry	16 257	17	-16 257		
		14,16,17,18	448 503	448 503	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě
		11	369	369	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	24 139	11	-369	23 770	Ostatní závazky
Výnosy a výdaje příštích období	247		0	247	Časové rozlišení úrokových nákladů
Rezervy	805		0	805	Rezervy
Podřízené závazky	4 982	18	-4 982		
Závazky celkem	573 074		0	573 074	Závazky celkem
VLASTNÍ KAPITÁL					VLASTNÍ KAPITÁL
Základní kapitál	5 105	0		5 105	Základní kapitál
Emisní ážio	1 423	0		1 423	Emisní ážio
Zákonný rezervní fond	18 687	0		18 687	Zákonný rezervní fond
Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty	1 366	19	-1 366		
		19	633	633	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv
		19	931	931	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků
		19	-198	-198	Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn
Nerozdělený zisk	13 522		0	13 522	Nerozdělený zisk
Vlastní kapitál celkem	40 103		0	40 103	Vlastní kapitál celkem
Závazky a vlastní kapitál celkem	613 177		0	613 177	Závazky a vlastní kapitál celkem

Vysvětlení změn ve struktuře výkazu zisku a ztráty je následující:

1. Čistý výnos z poplatků a provizí byl rozčleněn do Výnosů z poplatků a provizí a do Nákladů na poplatky a provize,
2. Výnosy z dividend byly vyčleněny z Ostatních provozních výnosů,
3. Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv byl vyčleněn z Ostatních provozních výnosů,
4. Náklady na zaměstnance byly vyčleněny z Všeobecných správních nákladů,
5. Ostatní provozní náklady byly zařazeny do Všeobecných správních nákladů,
6. Odpisy a amortizace byly vyčleněny z Všeobecných správních nákladů,

Vysvětlení změn ve struktuře rozvahy je následující:

7. Pohledávky za bankami byly zařazeny do Úvěrů a pohledávek,
8. Finanční aktiva k obchodování byla vyčleněna z Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,
9. Investiční cenné papíry byly rozčleněny do Realizovatelných finančních aktiv a Finančních investic držných do splatnosti,
10. Zastavená aktiva byla zařazena do Finančních aktiv k obchodování, Finančních investic držných do splatnosti a Časového rozlišení úrokových výnosů,
11. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou byly vyčleněny z Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek. Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou byly vyčleněny z Ostatních závazků, včetně daňových závazků,
12. Pohledávky ze splatné a odložené daně byly vyčleněny z Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek,
13. Aktiva určená k prodeji byla vyčleněna z Ostatních aktiv, včetně daňových pohledávek,
14. Závazky k bankám byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
15. Finanční závazky k obchodování byly vyčleněny z Finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,
16. Závazky ke klientům byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
17. Vydané dluhové cenné papíry byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
18. Podřízené závazky byly zařazeny do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě,
19. Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty byly rozčleněny do Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv, Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků a Oceňovacích rozdílů z přepočtu zahraničních měn.

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

Rekonciliace vybraných položek Výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2006 je následující:

(mil. Kč)	2006 Před úpravou	Reklasifikace				2006 Po úpravě
		1	2	3	4	
Úrokové výnosy	22 300	-21				22 279
Úrokové náklady	-9 130	284				-8 846
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2 511	-263				2 248
Čisté ostatní výnosy	1 752		-149			1 603
Náklady na zaměstnance	-6 232			-129	-72	-6 433
Všeobecné správní náklady	-6 324		29	129	-39	-6 205
Rezervy	289				111	400
Ztráty ze znehodnocení	-237		120			-117

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

Reklasifikace provedené z titulu implementace standardu IFRS 7:

1. Výnosové a nákladové úroky naběhlé z finančních derivátů, které Banka používá k zajištění úrokového rizika, které však nesplňují požadavky IFRS na aplikaci zajišťovacího účetnictví, byly reklasifikovány z položek Úrokové výnosy a Úrokové náklady do Čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty,

Reklasifikace provedené z titulu přechodu na strukturu finančních výkazů mateřské společnosti:

2. Částky tvorby a rozpuštění opravných položek k pozemkům, budovám a zařízení byly reklasifikovány z Všeobecných správních nákladů a Čistých ostatních výnosů do Ztrát ze znehodnocení,
3. Náklady na školení a vzdělávání zaměstnanců byly reklasifikovány z položky Všeobecné správní náklady do Nákladů na zaměstnance,
4. Částky rezerv použitých na krytí příslušných nákladů byly reklasifikovány z položek Náklady na zaměstnance a Všeobecné správní náklady do Rezerv.

Rekonciliace vybraných položek Rozvahy k 31. prosinci 2006 je následující:

(mil. Kč)	2006 Před úpravou	Reklasifikace					2006 Po úpravě
		1	2	3	4	5	
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	17 850		14 000				31 850
Finanční aktiva k obchodování	153 341			-513			152 828
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	28 911			-429			28 482
Realizovatelná finanční aktiva	56 116			-1 132			54 984
Úvěry a pohledávky	217 842		-14 000				203 842
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 585			-451			5 134
Časové rozlišení úrokových výnosů	4 051			2 525	-760		5 816
Ostatní aktiva	9 825				760		10 585
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	85 195			-532			84 663
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	448 503	5 271					453 774
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	369			1			370
Časové rozlišení úrokových nákladů	247			531	-43		735
Ostatní závazky	23 770	-5 271			43	-688	17 854
Rezervy	805					688	1 493

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

Reklasifikace provedené z titulu implementace standardu IFRS 7:

- Ostatní závazky vůči klientům byly z titulu svého finančního charakteru reklasifikovány z Ostatních závazků do položky Finanční závazky v zůstatkové hodnotě,

Reklasifikace provedené z titulu přechodu na strukturu finančních výkazů mateřské společnosti:

- Pohledávka z úvěru poskytnutého centrální bance v rámci reverzní repo operace byla reklasifikována z Úvěrů a pohledávek do položky Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám,
- Částky úrokových výnosů a úrokových nákladů naběhlých z finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě byly reklasifikovány do samostatné položky rozvahy Časové rozlišení úrokových výnosů, resp. Časové rozlišení úrokových nákladů,
- Náklady příštích období a příjmy příštích období jiné než úrokové byly reklasifikovány z položky Časové rozlišení úrokových výnosů do Ostatních aktiv. Obdobně výnosy příštích období a výdaje příštích období jiné než úrokové byly reklasifikovány z položky Časové rozlišení úrokových nákladů do Ostatních závazků,
- Rezervy na podmíněné závazky z úvěrových příslibů a záruk byly reklasifikovány z Ostatních závazků do Rezerv.

Rekonciliace hotovosti a hotovostních ekvivalentů k 31. prosinci je následující:

(mil. Kč)	2006	2005
Hotovost a hotovostní ekvivalenty – před úpravou	27 391	20 600
Zahrnutí reverzní repo operace s centrální bankou	14 000	47 316
Vyloučení finančních aktiv k obchodování	-19 154	-5 757
Vyloučení investičních cenných papírů	-2 990	-6 758
Zahrnutí pohledávek za finančními institucemi	9 444	11 432
Zahrnutí závazků za finančními institucemi	-5 468	-4 693
Hotovost a hotovostní ekvivalenty – po úpravě	23 223	62 140

3. Informace o segmentech

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2007

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy a ALM	Ostatní	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	10 417	2 381	2 024	688	15 510
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 394	1 112	-139	532	5 899
Výnosy z dividend	0	0	40	4 168	4 208
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 411	1 112	358	-1 027	1 854
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	-133	0	-133
Čisté ostatní výnosy	60	16	-15	556	617
Provozní výnosy	16 282	4 621	2 135	4 917	27 955
Odpisy a amortizace	-187	-2	-1	-841	-1 031
Ostatní provozní náklady	-6 970	-837	-491	-4 170	-12 468
Provozní náklady	-7 157	-839	-492	-5 011	-13 499
Ztráty ze znehodnocení	-1 384	167	0	98	-1 119
Zisk před zdaněním	7 741	3 949	1 643	4	13 337
Daň z příjmu	-1 858	-948	-194	1 006	-1 994
Zisk segmentu	5 883	3 001	1 449	1 010	11 343
Aktiva a závazky					
Aktiva celkem	77 678	111 371	462 571	136 557	788 177
Závazky celkem	360 054	105 457	228 317	49 536	743 364

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2006

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy a ALM	Ostatní	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	8 537	1 998	1 943	955	13 433
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 844	1 072	-62	690	5 544
Výnosy z dividend	0	0	49	397	446
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 269	1 021	1 115	-1 157	2 248
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	6	-58	-52
Čisté ostatní výnosy	61	4	-21	1 559	1 603
Provozní výnosy	13 711	4 095	3 030	2 386	23 222
Odpisy a amortizace	-211	-6	-1	-969	-1 187
Ostatní provozní náklady	-6 557	-731	-405	-4 545	-12 238
Provozní náklady	-6 768	-737	-406	-5 514	-13 425
Ztráty ze znehodnocení	-541	-147	-7	578	-117
Zisk před zdaněním	6 402	3 211	2 617	-2 550	9 680
Daň z příjmu	-1 536	-771	-497	701	-2 103
Zisk segmentu	4 866	2 440	2 120	-1 849	7 577
Aktiva a závazky					
Aktiva celkem	61 680	112 477	306 949	132 071	613 177
Závazky celkem	329 543	101 871	85 488	56 172	573 074

Definice segmentů podle kategorií klientů:

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

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

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

Ostatní: centrála, nezařazené náklady, eliminační a vyrovnávací položky.

Banka také provozuje Poštovní spořitelnu, která vede přibližně 2,2 mil. klientských účtů, na nichž je uloženo přibližně 118 mld. Kč, přičemž její síť se zhruba 3 400 prodejními místy pokrývá celou Českou republiku. Výsledky Poštovní banky jsou zahrnuty výše v segmentu Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky.

Banka působila v České republice a Slovenské republice. Druhotné informace o segmentech Banky dle geografických segmentů pro rok 2007 jsou následující:

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	653 986	102 891	24 723	1 391
Slovenská republika	134 191	21 502	3 232	75
Celkem	788 177	124 393	27 955	1 466

Informace o segmentech Banky dle geografických segmentů pro rok 2006 jsou následující:

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	506 843	82 222	20 445	1 151
Slovenská republika	106 334	25 627	2 777	78
Celkem	613 177	107 849	23 222	1 229

Informace o segmentech jsou vykázány v hodnotách kompenzovaných o mezisegmentové transakce.

4. Úrokové výnosy

(mil. Kč)	2007	2006
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 002	161
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	1 069	2 135
Ostatními klienty	10 994	8 471
Realizovatelná finanční aktiva	2 468	2 045
Finanční investice držené do splatnosti	3 971	3 706
Finanční aktiva k obchodování	7 482	4 886
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 294	875
	28 280	22 279

Úrokové výnosy zahrnují 369 mil. Kč (2006: 223 mil. Kč) týkající se časového rozlišení úrokového výnosu přijatého ze znehodnocených finančních aktiv.

5. Úrokové náklady

(mil. Kč)	2007	2006
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k		
Úvěrovým institucím	378	304
Ostatním klientům	5 974	4 374
Vydané dluhové cenné papíry	661	510
Podřízené závazky	352	39
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 27)	6	8
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 399	3 611
	12 770	8 846

6. Čistý výnos z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2007	2006
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 073	4 886
Úvěrové přísliby	686	724
Kolektivní investování	628	492
Cenné papíry	211	192
Správa, úschova a uložení hodnot	150	133
Asset management	36	37
Ostatní	875	575
	7 659	7 039
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	649	662
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	415	343
Provize zprostředkovatelům	73	45
Ostatní	623	445
	1 760	1 495
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 899	5 544

7. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztrát

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)	2007	2006
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty – dle výkazu	1 854	2 248
Čistý výnos z úroků (Poznámky: 4, 5)	3 377	2 150
	5 231	4 398
Finanční nástroje k obchodování		
Úrokové kontrakty	7 642	4 944
Devizové operace	219	-701
Komoditní kontrakty	-14	13
	7 847	4 256
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-242	551
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-5 421	-3 608
	-5 663	-3 057
Kurzové rozdíly	3 047	3 199
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 231	4 398

8. Čisté ostatní výnosy

(mil. Kč)	2007	2006
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	70	67
Čistý zisk z prodeje investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	49	0
Čistý zisk z prodeje úvěrů a pohledávek	28	119
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	22	1 103
Ostatní	448	314
	617	1 603

9. Náklady na zaměstnance

(mil. Kč)	2007	2006
Mzdy a platy	4 195	4 171
Mzdy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	99	338
Sociální a zdravotní pojištění	1 311	1 503
Penzijní a podobné náklady	129	123
Ostatní	342	298
	6 076	6 433

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů představenstva. Mzdy a odměny členů představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány Kompenzačním výborem dozorčí rady.

V roce 2006 mzdy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu zahrnovaly také odměnu ve výši 269 mil. Kč jako kompenzaci za zrušení programu odkupu akcií Banky.

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

Penzijní připojištění

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

10. Všeobecné správní náklady

(mil. Kč)	2007	2006
Poplatky za retailové služby	953	1 009
Marketing	924	923
Nájemné	822	712
Telekomunikace	804	752
Informační technologie	709	690
Ostatní náklady na budovy	506	575
Administrativa	403	338
Poplatky za odborné služby	336	218
Cestovné a přepravné	164	141
Náklady na autoprovoz	82	86
Pojištění	44	52
Ostatní	874	709
	6 621	6 205

11. Ztráty ze znehodnocení

(mil. Kč)	2007	2006
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 17)	-1 259	-170
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 27)	140	-67
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 21)	0	120
	-1 119	-117

12. Daň z příjmu

Daňový náklad k 31. prosinci 2007 a 2006 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2007	2006
Splatná daň	1 653	1 644
Přeplatek / nedoplatek daně z příjmů z minulých let	-23	288
Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	250	171
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	114	0
	1 994	2 103

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem pronásobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2007 a 2006 je následující:

(mil. Kč)	2007	2006
Zisk před zdaněním	13 337	9 680
Použité daňové sazby	24 %	24 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 201	2 323
Přeplatek / nedoplatek daně z příjmů z minulých let	-23	288
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 775	-1 189
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	455	671
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	114	0
Ostatní	22	10
	1 994	2 103

V průběhu roku 2007 byly schváleny změny v zákoně o daních z příjmů. Platná sazba daně pro rok 2007 byla 24 % (2006: 24 %), v následujících letech bude 21 % v roce 2008, 20 % v roce 2009 a 19 % v roce 2010.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 20 % uzákoněné pro rok 2009, jelikož vedení Banky očekává, že většina přechodných rozdílů bude realizována v roce 2009.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2007	2006
1. ledna	192	347
Výkaz zisku a ztráty, záporný dopad	-364	-171
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 28)	433	162
Převod do zisku za účetní období	-26	-12
Zajištění peněžních toků		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 28)	398	-272
Převod do zisku za účetní období	71	138
31. prosince	704	192

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	2007	2006
Odložená daňová pohledávka		
Realizovatelné cenné papíry	258	-120
Zajištění peněžních toků	175	-294
Rezervy	164	253
Právní nároky	97	293
Zrychlené daňové odpisy	22	28
Snížení hodnoty užívaných budov	1	13
Ostatní dočasné rozdíly	-13	19
	704	192

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

(mil. Kč)	2007	2006
Opravné položky na úvěrová rizika	0	-159
Zrychlené daňové odpisy	-1	28
Snížení hodnoty užívaných budov	-10	-161
Realizovatelné cenné papíry	-16	12
Rezervy	-48	72
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	-114	0
Právní nároky	-147	0
Ostatní dočasné rozdíly	-28	37
	-364	-171

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. Na základě tohoto Rozhodnutí ze dne 14. listopadu 2007 byly schváleny dividendy za rok 2006 ve výši 1 869 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 9 542 mil. Kč.

Na valné hromadě konané 21. dubna 2006 byly z čistého zisku za rok 2005 schváleny dividendy ve výši 2 023 Kč na akcii. Celková výše dividendy vyplacené ze zisku za rok 2005 představovala 10 327 mil. č.

14. Pokladní hotovost a vklady u emisních bank

(mil. Kč)	2007	2006
Hotovost	9 366	9 290
Povinné minimální rezervy	3 200	7 487
Ostatní vklady u centrálních bank	19 343	15 073
	31 909	31 850

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. Národní banka Slovenska platila úrok z povinných minimálních rezerv ve výši 1,5 % v letech 2007 i 2006.

15. Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

(mil. Kč)	2007	2006
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace	47 138	66 853
Umístění na peněžním trhu	110 241	37 236
Dluhové nástroje	56 521	36 837
Dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	3 923	766
Finanční deriváty (Poznámka: 19)	14 459	11 136
	232 282	152 828
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje	27 714	28 482
Dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	1 364	0
	29 078	28 482
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	261 360	181 310

16. Finanční investice

(mil. Kč)	2007	2006
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry	91 901	54 640
Majetkové cenné papíry	588	383
Ztráty ze snížení hodnoty	-39	-39
	92 450	54 984
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry	90 174	81 234
Finanční investice	182 624	136 218

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 55 080 mil. Kč (2006: 4 081 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

17. Úvěry a pohledávky

(mil. Kč)	2007	2006
Struktura podle kategorie dlužníka		
Veřejná správa	11 298	11 486
Neúvěrové instituce	3 170	3 398
Úvěrové instituce	20 727	27 132
Firemní bankovníctví	186 925	140 082
Retailové bankovníctví	31 409	27 175
Hrubé úvěry	253 529	209 273
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-5 951	-5 431
	247 578	203 842

Následující tabulka uvádí přehled změn v individuálně a kolektivně stanovených opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2006 a 2007:

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem znehodnocení
1. leden 2006	4 725	469	5 194
Čisté zvýšení / snížení opravných položek na ztráty z úvěrů	193	-23	170
Odpisy	-352	0	-352
Inkaso dříve odepsaných úvěrů	434	0	434
Kurzové rozdíly	-13	-2	-15
31. prosinec 2006	4 987	444	5 431
Čisté zvýšení / snížení opravných položek na ztráty z úvěrů	1 354	-95	1 259
Odpisy	-650	0	-650
Kurzové rozdíly	-84	-5	-89
31. prosinec 2007	5 607	344	5 951

Hrubé úvěry a pohledávky individuálně posuzované na snížení hodnoty před odečtením individuálně stanovených opravných položek na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2007 dosáhly hodnoty 7 004 mil. Kč (31. prosince 2006: 6 847 mil. Kč).

Reálná hodnota aktiv, které Banka přijala k zajištění úvěrů individuálně posuzovaných na snížení hodnoty k 31. prosinci 2007 činila 1 432 mil. Kč (31. prosince 2006: 1 612 mil. Kč). Přijatá zajištění zahrnují peněžní hodnoty, cenné papíry, přijaté záruky a movitý a nemovitý majetek.

18. Investice v dceřinných a přidružených společnostech a společných podnicích

Přímé vlastnictví Banky (%) ve významných dceřinných a přidružených společnostech a společných podnicích je následující:

Název	Země	2007		2006	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Auxilium, a. s.	Česká republika	100	5 375	100	5 375
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Česká republika	100	30	100	30
Business Center, s.r.o.	Slovenská republika	100	234	100	234
Centrum Radlická, a.s.	Česká republika	100	969	0	0
ČSOB Asset Management, a.s.	Česká republika	21	85	21	85
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.	Slovenská republika	100	52	100	52
ČSOB distribution, a.s.	Slovenská republika	100	35	100	35
ČSOB d.s.s., a.s.	Slovenská republika	100	560	100	560
ČSOB Factoring, a.s.	Česká republika	100	1 175	100	375
ČSOB Investiční společnost, a.s.	Česká republika	73	344	73	344
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	Česká republika	100	5 263	100	5 246
ČSOB Leasing, a.s.	Česká republika	100	4 700	100	2 900
ČSOB Leasing, a.s.	Slovenská republika	90	931	90	931
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	Česká republika	100	518	100	288
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	Česká republika	100	1 007	100	1 007
ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	Slovenská republika	100	593	100	593
ČSOB korporátní fond, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	Česká republika	100	1 300	0	0
ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	Česká republika	0	0	100	2 015
Hypoteční banka, a.s.	Česká republika	100	8 017	100	5 382
Zemský penzijní fond, a.s.	Česká republika	0	0	100	160
Společné podniky					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Česká republika	55	1 540	55	1 540
Přidružené společnosti					
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Česká republika	25	601	25	601
		33 329		27 753	

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

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

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

V březnu 2007 ČSOB koupila společnost Centrum Radlická, a.s. Tato společnost byla založena za účelem výstavby a provozování nové budovy ústředí ČSOB a nemá jiné činnosti.

V roce 2007 se IPB Leasing, a.s. sloučil se společností ČSOB Investment Banking Services, a.s.

V roce 2007 se Zemský penzijní fond, a.s. sloučil s ČSOB Penzijním fondem Progres, a.s.

V roce 2007 byla ukončena činnost ČSOB výnosového, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřeného podílového fondu. Banka jakožto jediný podílník podílového fondu požádala o odkup všech svých podílových listů. Tento odkup, včetně vyrovnání všech závazků k jedinému podílníkovi, byl realizován v lednu 2007. V důsledku tohoto odkupu rozhodlo představenstvo ČSOB Investiční společnosti, a.s. o ukončení fungování podílového fondu. Rozhodnutí České národní banky (ČNB) o odnětí povolení nabylo právní moci dne 21. března 2007.

19. Finanční deriváty

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

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

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

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

Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Banky primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví. Banka využívala úrokové swapy v jedné měně ke konvertování aktiv s pevnou sazbou na pohyblivé sazby.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2007 a 2006 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

(mil. Kč)	2007			2006		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	887 408	7 390	7 770	528 424	4 295	4 772
Forwardy	143 834	89	71	113 088	65	68
Opce	21 668	83	42	12 129	25	0
	1 052 910	7 562	7 883	653 641	4 385	4 840
Měnové kontrakty						
Swapy/Forwardy	215 063	1 907	3 374	188 590	3 439	3 997
Měnové úrokové swapy	114 569	3 504	1 622	79 947	2 227	2 404
Opce	129 211	1 071	1 071	115 153	1 037	1 037
	458 843	6 482	6 067	383 690	6 703	7 438
Akciové kontrakty						
Forwardy	100	0	20	100	0	20
Komoditní kontrakty						
Swapy	3 368	415	436	1 521	48	42
Finanční deriváty držené k obchodování celkem (Poznámky: 15, 24)	1 515 221	14 459	14 406	1 038 952	11 136	12 340

Zajišťovací finanční deriváty

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

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

K 31. prosinci 2007 a 2006 se nevyskytly žádné významné neefektivnosti v zajištění peněžních toků.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2007 a 2006 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2007			2006		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	51 734	1	825	34 830	142	190
Měnové úrokové swapy	43 259	5 578	484	33 906	4 992	180
Zajišťovací finanční deriváty celkem	94 993	5 579	1 309	68 736	5 134	370

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

(mil. Kč)	2007	2006
Úrokové výnosy	298	574
Daň z příjmů	-72	-138
Čisté zisky (Poznámka: 28)	226	436

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 vysoce efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů Banka zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z cizoměnových investičních dluhových cenných papírů. V rozvaze Banky jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Úrokové peněžní toky ze zajišťovacích swapů jsou v čase proměnlivé a tudíž 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 zbývající smluvní splatnosti relevantnější.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývající smluvní splatnosti k 31. prosinci:

(mil. Kč)	2007	2006
Do 3 měsíců	3 208	900
Od 3 do 6 měsíců	2 352	2 262
Od 6 měsíců do 1 roku	1 200	6 397
Od 1 roku do 2 let	5 429	1 746
Od 2 do 5 let	46 415	31 144
Nad 5 let	36 389	26 287
	94 993	68 736

20. Časové rozlišení úrokových výnosů a nákladů

(mil. Kč)	2007	2006
Časové rozlišení úrokových výnosů		
Pokladní hotovost vůči centrálním bankám	49	-
Finanční aktiva k obchodování	1 317	513
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	522	429
Realizovatelná finanční aktiva	1 500	1 132
Úvěry a pohledávky	1 355	1 137
Finanční investice držené do splatnosti	2 490	2 153
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	356	452
	7 589	5 816
Časové rozlišení úrokových nákladů		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	401	538
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	274	198
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	-138	-1
	537	735

21. Pozemky, budovy a zařízení

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2006	6 172	2 464	801	2 553	11 990
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2006	-1 489	-2 116	-629	-1 781	-6 015
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2006	4 683	348	172	772	5 975
Přírůstky	211	220	26	214	671
Úbytky	-85	0	-3	-10	-98
Čisté převody z aktiv určených k prodeji	65	0	0	0	65
Odpisy a amortizace	-276	-243	-38	-351	-908
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 11)	-7	0	0	-21	-28
Rozpuštění opravných položek (Poznámka: 11)	113	0	0	35	148
Kurzové rozdíly	58	2	2	5	67
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2006	4 762	327	159	644	5 892

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2007	6 473	2 466	651	2 661	12 251
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2007	-1 711	-2 139	-492	-2 017	-6 359
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2007	4 762	327	159	644	5 892
Přírůstky	448	257	107	187	999
Úbytky	-3	-1	-2	-8	-14
Odpisy a amortizace	-283	-189	-38	-259	-769
Kurzové rozdíly	-13	0	0	0	-13
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	4 911	394	226	564	6 095
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2007	6 896	2 361	687	2 395	12 339
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2007	-1 985	-1 967	-461	-1 831	-6 244

Čistá hodnota Nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. prosinci 2007 činila 460 mil. Kč (31. prosince 2006: 274 mil. Kč).

22. Goodwill a ostatní nehmotná aktiva

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2006	2 752	2 253	542	5 547
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2006	-63	-1 942	-308	-2 313
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2006	2 689	311	234	3 234
Přírůstky	0	192	366	558
Úbytky	0	-7	-217	-224
Odpisy a amortizace	0	-247	-32	-279
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2006	2 689	249	351	3 289

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2007	2 752	2 422	691	5 865
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2007	-63	-2 173	-340	-2 576
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2007	2 689	249	351	3 289
Přírůstky	0	329	138	467
Úbytky	0	0	0	0
Odpisy a amortizace	0	-218	-44	-262
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007 z toho	2 689	360	445	3 494
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2007	2 752	2 744	828	6 324
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2007	-63	-2 384	-383	-2 830

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retail / SME, který představuje peněžotvornou jednotku (Poznámka: 3). Zpětně získatelná hodnota byla určena na základě výpočtu hodnoty z užití. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro období 2008 - 2010. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu. Peněžní toky jsou reprezentovány čistým ziskem tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu vypočteného jako 8 % z hodnoty rizikově vážených aktiv peněžotvorné jednotky. Budoucí peněžní toky generované v období prvních deseti let byly diskontovány s použitím diskontní sazby založené na bezrizikové úrokové sazbě ve výši 4,5 % upravené o tržní rizikovou prémii 6,5 %. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků následujících po období prvních deseti let byla použita trvalá diskontní sazba ve výši 9,5 %. Management se domnívá, že jakákoliv potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila pokles pod její účetní hodnotu.

23. Ostatní aktiva

(mil. Kč)	2007	2006
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámka 36.2)	6 357	5 867
Náklady příštích období	467	684
Příjmy příštích období (Poznámka 36.2)	382	190
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámka 36.2)	68	2 727
DPH a ostatní daňové pohledávky	36	71
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámka 36.2)	0	566
Ostatní	16	480
	7 326	10 585

V Pohledávkách za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek, je zahrnuta pohledávka za Ministerstvem financí České republiky v částce 1 687 mil. Kč k 31. prosinci 2007 (31. prosince 2006: 1 789 mil. Kč). Tato pohledávka se vztahuje k aktivům ex-IPB původně převedeným do České konsolidační agentury. Banka je přesvědčena, že pohledávka je plně zajištěna zárukami vydanými státními institucemi České republiky (Poznámka: 32).

24. Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

(mil. Kč)	2007	2006
Finanční závazky určené k obchodování		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	1 989	1 845
Finanční deriváty (Poznámka: 19)	14 406	12 340
	16 395	14 185
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Termínové vklady	117 293	69 135
Repo operace	21 937	9 810
Depozitní směnky	5 299	3 870
Dluhové cenné papíry	1 760	1 848
	146 289	84 663
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	162 684	98 848

Hodnota závazku, který bude Banka povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2007 o 2 mil. Kč vyšší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2006: 30 mil. Kč).

25. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

(mil. Kč)	2007	2006
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty	16 859	11 818
Termínové vklady	28 208	13 111
Repo operace	12 723	3 931
	57 790	28 860
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty	291 139	250 293
Termínové vklady se splatností	137 935	110 384
Termínové vklady s výpovědní lhůtou	36 583	37 727
Ostatní závazky	5 432	5 271
	471 089	403 675
Vydané dluhové cenné papíry		
Vydané obligace	4 257	3 580
Depozitní směnky	14 728	12 672
Depozitní certifikáty	5	5
	18 990	16 257
Podřízené závazky		
Podřízený dluh	11 961	4 982
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	559 830	453 774

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. Podřízený dluh byl přijat pro posílení kapitálové přiměřenosti z titulu podpory obchodních aktivit Banky.

26. Ostatní závazky

(mil. Kč)	2007	2006
Uspořádací účty	9 933	9 878
Závazky vůči různým věřitelům	3 818	3 703
Výdaje příštích období	1 509	988
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	1 424	1 731
Závazky vůči burzovním subjektům	684	690
DPH a ostatní daňové závazky	186	220
Výnosy příštích období	87	43
Ostatní závazky ke klientům	54	77
Ostatní	52	524
	17 747	17 854

27. Rezervy

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Restrukturalizace	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky	Celkem
1. leden 2007	458	188	159	688	1 493
Tvorba	52	0	0	266	318
Použití	-152	-57	-24	0	-233
Rozpuštění	-48	0	0	-406	-454
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	6	0	6
Kurzový rozdíl	-7	0	0	-24	-31
31. prosinec 2007	303	131	141	524	1 099

V položce Rezervy ve výkazu zisku a ztráty jsou zahrnuty pouze tvorba, použití a rozpuštění rezerv vytvořených na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty, ztráty z restrukturalizace a závazky z nevýhodných smluv.

Restrukturalizace

ČSOB připravila v letech 2004 a 2005 programy snižování celkového počtu zaměstnanců přibližně o 850. Na pokrytí souvisejících nákladů byly v letech 2004 a 2005 zaúčtovány rezervy v celkové výši 343 mil. Kč. V souladu s programem snižování celkového počtu zaměstnanců opustilo Banku 337 zaměstnanců v roce 2006 a dalších 251 zaměstnanců v roce 2007. Předpokládá se, že zbývající rezerva v objemu 131 mil. Kč k 31. prosinci 2007 pokryje náklady související s odchodem dalších přibližně 280 osob v průběhu roku 2008.

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, datum převzetí IPB Bankou. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou

28. Základní kapitál a oceňovací rozdíly

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2007 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2006: 5 105 mil. Kč) a je rozdělen na 5 855 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii.

V prosinci 2007 KBC Bank NV navýšila kapitál ČSOB o 6 mld. Kč s cílem udržovat kapitálovou strukturu Banky v souladu s vývojem ekonomického prostředí a rizikovostí jejích aktivit. Toto navýšení se projevilo v růstu základního kapitálu o 750 mil. Kč a emisního ážia o 5 250 mil. Kč.

K 31. prosinci 2007 a 2006 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Skladba akcionářů ČSOB k 31. prosinci byla následující:

(%)	2007	2006
KBC Bank NV	100,00	97,44
Ostatní	0	2,56
Celkem	100,00	100,00

V roce 2006 KBC Bank NV uplatnila kupní opci a koupila 7,47 % podílu na základním kapitálu ČSOB, do té doby vlastněného Evropskou bankou pro rekonstrukci a rozvoj. Tento nákup umožnil KBC Bank NV, v souladu s českou legislativou, provést odkup akcií Banky od minoritních akcionářů ČSOB. V návaznosti na souhlasné vyjádření ČNB k navrhovanému odkupu vydané dne 8. března 2007 byl návrh předložen a schválen na zasedání řádné valné hromady konané 20. dubna 2007. Po dokončení převodu akcií minoritních akcionářů Banky na KBC Bank NV v červnu 2007 se stala KBC Bank NV jediným akcionářem ČSOB.

Dne 31. prosince 2007 byla Banka přímo ovládána KBC Bank NV - podíl KBC Bank NV představuje 100 % (31. prosince 2006: 97,44 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV. Společnost KBC Group NV tedy nepřímo měla rozhodující podíl na řízení ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2007 a 2006:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Přepočet zahraničních měn	Celkem
1. ledna 2006	1 105	507	-193	1 419
Čistý nere realizovaný zisk z realizovatelných finančních investic	-672	0	0	-672
Čistý realizovaný zisk z prodeje a snížení hodnoty realizovatelných finančních investic převedený do výkazu zisku a ztráty	38	0	0	38
Daň z čistého zisku z realizovatelných finančních investic (Poznámka: 12)	162	0	0	162
Čistý nere realizovaný zisk ze zajištění peněžních toků	0	1 132	0	1 132
Čistý zisk ze zajištění peněžních toků převedený do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	0	-436	0	-436
Daň z čistého zisku ze zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	0	-272	0	-272
Přepočet zahraničních měn	0	0	-5	-5
31. prosinec 2006	633	931	-198	1 366
Čistý nere realizovaný zisk z realizovatelných finančních investic	-2 000	0	0	-2 000
Čistý realizovaný zisk z prodeje a snížení hodnoty realizovatelných finančních investic převedený do výkazu zisku a ztráty	107	0	0	107
Daň z čistého zisku z realizovatelných finančních investic (Poznámka: 12)	433	0	0	433
Čistý nere realizovaný zisk ze zajištění peněžních toků	0	-1 803	0	-1 803
Čistý zisk ze zajištění peněžních toků převedený do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	0	-226	0	-226
Daň z čistého zisku ze zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	0	398	0	398
Přepočet zahraničních měn	0	0	0	0
31. prosinec 2007	-827	-700	-198	-1 725

29. Reálná hodnota finančních nástrojů

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů vykázaných v rozvaze Banky. Nefinanční aktiva a závazky nejsou v tabulce zahrnuty.

(mil. Kč)	2007		2006	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	31 909	31 909	31 850	31 850
Finanční aktiva k obchodování	232 282	232 282	152 828	152 828
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	29 078	29 078	28 482	28 482
Realizovatelná finanční aktiva	92 450	92 450	54 984	54 984
Úvěry a pohledávky	247 578	247 573	203 842	203 801
Finanční investice držené do splatnosti	90 174	88 868	81 234	82 715
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 579	5 579	5 134	5 134
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování	16 395	16 395	14 185	14 185
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	146 289	146 289	84 663	84 663
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	559 830	559 905	453 774	453 802
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 309	1 309	370	370

Banka 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 kotovaných tržních cenách. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb, představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kotované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kotovaných tržních cen srovnatelných nástrojů.

Úvěry a pohledávky 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. 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. 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 kotovaných tržních cenách. Reálné hodnoty směnek a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

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

	2007		
	Kotovaná tržní cena	Oceňovací techniky s použitím tržních vstupů	Celkem
(mil. Kč)			
Finanční aktiva			
Finanční aktiva k obchodování	17 854	214 428	232 282
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	18 163	10 915	29 078
Realizovatelná finanční aktiva	24 215	68 235	92 450
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	5 579	5 579
Finanční závazky			
Finanční závazky k obchodování	1 989	14 406	16 395
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	146 289	146 289
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	1 309	1 309

	2006		
	Kotovaná tržní cena	Oceňovací techniky s použitím tržních vstupů	Celkem
(mil. Kč)			
Finanční aktiva			
Finanční aktiva k obchodování	9 354	143 474	152 828
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17 927	10 555	28 482
Realizovatelná finanční aktiva	27 974	27 010	54 984
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	5 134	5 134
Finanční závazky			
Finanční závazky k obchodování	1 845	12 340	14 185
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	84 663	84 663
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	370	370

30. Dodatečné informace k výkazu peněžních toků

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů

(mil. Kč)	2007	2006
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	28 709	24 363
Pohledávky za úvěrovými institucemi	4 604	10 693
Závazky k úvěrovým institucím	-16 899	-11 833
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	16 414	23 223

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2007	2006
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	-79 454	23 398
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-596	-9 040
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-39 334	-1 130
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-46 797	-40 588
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-2 546	-908
Čistá změna v časovém rozlišení úrokových výnosů	-1 773	650
Čistá změna v ostatních aktivech	3 259	-1 985
	-167 241	-29 603

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2007	2006
Čistá změna finančních závazků k obchodování	2 210	4 778
Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	61 626	-30 389
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	93 299	18 992
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	939	-762
Čistá změna v časovém rozlišení úrokových nákladů	-198	-658
Čistá změna v ostatních závazcích	-107	-1 493
	-157 769	-9 532

Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2007	2006
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	1 119	237
Odpisy a amortizace	1 031	1 187
Amortizace diskontů a premií	438	551
Čisté snížení hodnoty užívaných budov (rozpuštění)	0	-120
Rezervy	-229	-400
Ostatní	14	-291
	2 373	1 164

31. Analýza zbytkové splatnosti aktiv a závazků

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2007:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Finanční aktiva k obchodování	191 692	12 307	13 823	14 460	232 282
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	399	5 228	23 451	0	29 078
Realizovatelná finanční aktiva	4 438	32 127	55 336	549	92 450
Úvěry a pohledávky	132 481	68 733	41 413	4 951	247 578
Finanční investice držené do splatnosti	5 521	33 826	50 827	0	90 174
Účetní hodnota celkem	334 531	152 221	184 850	19 960	691 562
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování	1 458	506	25	14 406	16 395
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	141 586	4 630	50	23	146 289
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	230 255	102 130	227 417	28	559 830
Účetní hodnota celkem	373 299	107 266	227 492	14 457	722 514

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

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Finanční aktiva k obchodování	128 436	6 243	6 967	11 182	152 828
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 618	6 232	20 632	0	28 482
Realizovatelná finanční aktiva	6 713	26 817	21 110	344	54 984
Úvěry a pohledávky	79 126	47 032	18 921	58 763	203 842
Finanční investice držené do splatnosti	5 750	34 604	40 880	0	81 234
Účetní hodnota celkem	221 643	120 928	108 510	70 289	521 370
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování	22	841	1 004	12 318	14 185
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	83 011	1 393	50	209	84 663
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	175 984	128 273	149 187	330	453 774
Účetní hodnota celkem	259 017	130 507	150 241	12 857	552 622

32. Podmíněná aktiva, závazky a úvěrové přísliby

Podmíněná aktiva

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.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

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

(mil. Kč)	2007	2006
Úvěrové přísliby	131 528	107 849
Finanční záruky	30 316	22 479
Ostatní podmíněné závazky	2 423	2 641
	164 267	132 969
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 27)	524	688

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Banka podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozkového 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.

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

V červnu 2007 Banka podala arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu u Mezinárodní obchodní komory v Paříži ve věci sporu s Ministerstvem financí České republiky o úhradu pohledávky Banky vůči Ministerstvu financí vzniklé na základě aktiv bývalé IPB původně převedených do České konsolidační agentury (**Poznámka: 23**). Banka věří v sílu své pozice a je plně přesvědčena, že Mezinárodní rozhodčí soud rozhodne v její prospěch. Výše uvedené posouzení výsledku tohoto případu má Banka podepřeno expertními právními stanovisky.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

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

Závazky z operativního nájmu

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

(mil. Kč)	2007	2006
Do 1 roku	28	84
Od 1 roku do 5 let	407	181
Více než 5 let	93	123
	528	388

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.

33. Repo operace a zajištění

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací podle položek rozvahy, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2007	2006
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	18 000	14 000
Finanční aktiva k obchodování	47 138	66 853
Úvěry a pohledávky	0	6 074
	65 138	86 927

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 2007 činila 108 602 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 14 737 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2006: 87 036 mil. Kč a 8 388 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek rozvahy, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2007	2006
Finanční závazky		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	21 937	9 810
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	13 010	4 324
	34 947	14 134

34. Spřízněné strany

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

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2007 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	Časové rozlišení úrokových výnosů	Ostatní aktiva
KBC Bank NV	16 116	0	0	96	0	0	3
Podniky pod společnou kontrolou	489	9 156	0	408	0	131	0
Dceřiné společnosti							
ČSOB Asset Management, a.s.	4	0	0	10	0	0	0
ČSOB Factoring, a.s. ČR	15	0	0	2 372	0	0	0
ČSOB Factoring a.s. SR	0	0	131	0	0	0	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	0	0	0	0	99
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	1	0	0	35	0	0	0
ČSOB Leasing, a.s. ČR	949	0	9 798	18 072	0	13	0
ČSOB Leasing, a.s. SR	255	0	0	5 430	0	0	0
ČSOB Property Fund, uzavřený investiční fond, a.s.	0	0	0	872	0	0	0
ČSOB stavebná spořitel'na, a.s.	0	0	0	167	0	0	0
Centrum Radlická a.s.	0	0	0	300	0	0	0
Hypoteční banka, a.s.	6 668	6 388	34 432	3 899	0	960	0
Ostatní	3	0	0	0	0	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna, a.s.	22	0	0	0	0	0	0
Společné podniky							
Českomoravská stavební spořitel'na, a.s.	0	0	0	950	0	7	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2007 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Časové rozlišení úrokových nákladů	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	0	95	0	0	0
KBC Bank NV	4 541	77 048	31 490	0	6	0
Podniky pod společnou kontrolou	66	2 470	636	0	0	19
Dceřiné společnosti						
ČSOB Asset Management, a.s.	13	0	204	0	0	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	269	0	0	0
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	5	0	664	0	1	0
ČSOB Leasing, a.s. ČR	199	0	10 139	53	17	0
ČSOB Leasing, a.s. SR	42	0	350	0	0	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	24	445	0	0	0	0
ČSOB Property Fund, uzavřený investiční fond, a.s.	0	0	43	0	0	0
ČSOB stavebná spořitel'na, a.s.	0	0	399	0	3	0
Centrum Radlická a.s.	0	0	79	0	0	0
Bankovní Informační Technologie, s.r.o.	0	0	203	0	0	0
Hypoteční banka, a.s.	0	0	5	0	0	0
Ostatní	5	55	514	0	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna, a.s.	48	51	584	0	14	0
Společné podniky						
Českomoravská stavební spořitel'na, a.s.	0	0	2 521	0	8	0

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

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizova- telná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Finanční investice držené do splatnosti	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Časové rozlišení úrokových výnosů	Ostatní aktiva
(mil. Kč)								
KBC Bank NV	9 457	0	0	2 706	0	0	0	1
Podniky pod společnou kontrolou	221	10 653	0	596	0	0	110	57
Dceřiné společnosti								
ČSOB Asset Management, a.s.	0	0	0	0	0	0	0	13
ČSOB Factoring, a.s. ČR	0	0	0	2 360	0	0	0	0
ČSOB Factoring a.s. SR	0	0	0	166	0	0	0	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	0	0	0	0	0	5
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	3	0	0	39	0	0	0	0
ČSOB Leasing, a.s. ČR	814	0	0	2 595	0	10	5	0
ČSOB Leasing, a.s. SR	31	0	0	5 145	0	0	0	0
ČSOB stavebná sporitel'na, a.s.	0	0	0	168	0	0	0	0
Hypoteční banka, a.s.	2 386	4 781	14 448	1 569	60	0	347	2 635
Ostatní	0	0	0	76	0	0	0	1
Společné podniky								
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	0	0	0	950	0	0	5	0

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

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Časové rozlišení úrokových nákladů	Ostatní závazky
(mil. Kč)						
Vrcholový management		0	0	3	0	0
KBC Bank NV		3 817	35 155	5 642	0	1
Podniky pod společnou kontrolou		7	80	372	0	0
Dceřiné společnosti						
ČSOB Asset Management, a.s.		0	0	178	0	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.		0	0	287	0	0
ČSOB Investment Banking Services, a.s.		0	0	689	0	0
ČSOB Leasing, a.s. ČR		0	0	21	28	3
ČSOB Leasing, a.s. SR		56	0	310	0	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.		17	445	0	0	0
ČSOB stavebná spořitelna, a.s.		0	0	417	0	2
Bankovní Informační Technologie, s.r.o.		0	0	125	0	0
Hypoteční banka, a.s.		0	0	2	0	0
Ostatní		1	55	467	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna, a.s.		4	0	607	0	0
Společné podniky						
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.		0	0	10	0	0

Významné zůstatky úrokových výnosů a nákladů z transakcí se spřízněnými stranami k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2007		2006	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
KBC Bank NV	142	2 505	206	1 506
Podniky pod společnou kontrolou	23	196	29	14
Dceřiné společnosti				
ČSOB Asset Management, a.s.	0	6	0	4
ČSOB Factoring, a.s. ČR	85	0	48	0
ČSOB Factoring a.s. SR	7	0	7	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	9	0	4
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	2	43	0	2
ČSOB Leasing, a.s. ČR	282	3	123	1
ČSOB Leasing, a.s. SR	266	4	191	1
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	0	0	0	38
ČSOB stavebná spořitel'na, a.s.	10	20	3	17
Centrum Radlická a.s.	6	0	0	0
Bankovní Informační Technologie, s.r.o.	0	3	0	2
Hypoteční banka, a.s.	1 099	7	618	2
Ostatní	1	11	0	14
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna, a.s.	0	14	0	12
Společné podniky				
Českomoravská stavební spořitel'na, a.s.	40	8	24	0

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

(mil. Kč)	2007		2006	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	432	73	0	224
Podniky pod společnou kontrolou	0	20	0	20
Dceřiné společnosti				
ČSOB Leasing, a.s. ČR	0	532	0	0

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2007: 4 190 mil. Kč (2006: 430 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2007: 140 mil. Kč (2006: 12 mil. Kč).

35. Následné události

Pohledávka za Ministerstvem financí České republiky

Jak je popsáno v poznámkách 23 a 32, ČSOB podala arbitrážní žalobu u Mezinárodního rozhodčího soudu u Mezinárodní obchodní komory v Paříži ve věci sporu s Ministerstvem financí České republiky o úhradu pohledávky Banky ve výši 1 656 mil. Kč navýšenou o naběhlé úroky ve výši 122 mil. Kč vůči Ministerstvu financí vzniklé na základě aktiv bývalé IPB původně převedených do České konsolidační agentury.

Dne 21. března 2008 dala ČNB Bance pokyn k odúčtování pohledávky. Přestože je vedení Banky na základě právních stanovisek, které má k dispozici, přesvědčeno, že pohledávka je plně vymožitelná, v zájmu splnění požadavku ČNB vedení Banky zamýšlí pohledávku v roce 2008 odúčtovat.

Transformace podnikání na Slovensku

V roce 2007 se vlastník Banky KBC Bank NV rozhodl založit v rámci strategického řízení Skupiny KBC nový právní subjekt na Slovensku tak, aby jednotlivé entity (ČSOB ČR a ČSOB SR) reportovaly přímo do KBC Group NV. Smlouva upravující vznik Československé obchodní banky (ČSOB SR) byla podepsána 14. srpna 2007 a nabyla účinnosti 1. ledna 2008.

Skladba akcionářů ČSOB SR je následující:

	Podíl na kapitálu (%)	Reálná hodnota podílu na kapitálu (mil. SKK)
ČSOB	56,74	11 408
KBC Bank NV	39,80	8 000
ČSOB Leasing ČR	2,02	407
ČSOB Factoringu ČR	1,44	289
Celkem	100,00	20 104

Podíl ČSOB představuje nepeněžní vklad aktiv a závazků vedených v účetnictví ČSOB SR k 31. prosinci 2007 a dodatečný vklad akcií dceřiných společností ČSOB podnikajících na Slovensku.

Podíl KBC Bank NV představuje vklad peněžních prostředků.

Podíl ČSOB Leasingu ČR a ČSOB Factoringu ČR představují jejich majetkové účasti v ČSOB Leasingu SR a ČSOB Factoringu SR.

Na základě Smlouvy o výkonu hlasovacích práv ze dne 14. srpna 2007 jsou veškerá hlasovací práva všech akcionářů převedena na KBC Bank NV.

Transakce je uskutečněna mezi podniky pod společnou kontrolou KBC Bank NV a představuje reorganizaci současné podoby skupiny. Počínaje 1. lednem 2008 jsou vkládaná aktiva a závazky a dceřiné společnosti ČSOB na Slovensku vyjmuty z finančních výkazů Banky a nahrazeny majetkovou účastí v ČSOB SR. Od 1. ledna 2008 je ČSOB SR ovládána KBC Bank NV.

Hodnota čistých aktiv Banky vkládaných do ČSOB SR je 4 192 mil. Kč. Dále jsou uvedeny hlavní podoby transakce na finanční výkazy Banky.

V následující tabulce je zobrazen výkaz zisku a ztráty ČSOB za rok končící 31. prosincem 2007 po vyloučení výsledků z operací uskutečněných ve Slovenské republice:

(mil. Kč)	2007
Úrokové výnosy	22 928
Úrokové náklady	-9 248
Čistý úrokový výnos	13 680
Výnosy z poplatků a provizí	6 889
Náklady na poplatky a provize	-1 578
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 311
Výnosy z dividend	4 207
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 109
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	-133
Čisté ostatní výnosy	549
Provozní výnosy	24 723
Náklady na zaměstnance	-5 176
Všeobecné správní náklady	-5 774
Odpisy a amortizace	-854
Rezervy	229
Provozní náklady	-11 575
Ztráty ze znehodnocení	-785
Zisk před zdaněním	12 363
Daň z příjmu	-1 773
Zisk za účetní období	10 590

V následující tabulce je zobrazena rozvaha ČSOB k 31. prosinci 2007 po vyloučení zůstatků z operací uskutečněných ve Slovenské republice:

(mil. Kč)	2007
AKTIVA	
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	28 655
Finanční aktiva k obchodování	155 200
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	29 078
Realizovatelná finanční aktiva	91 753
Úvěry a pohledávky	201 957
Finanční investice držené do splatnosti	86 974
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	33 329
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 579
Časové rozlišení úrokových výnosů	7 271
Pohledávky ze splatné daně	563
Pohledávky z odložené daně	664
Pozemky, budovy a zařízení	4 574
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 477
Aktiva určená k prodeji	27
Ostatní aktiva	7 161
Aktiva celkem	656 262
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL	
Finanční závazky k obchodování	12 974
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	76 378
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	503 253
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1 309
Časové rozlišení úrokových nákladů	365
Ostatní závazky	17 112
Rezervy	986
Závazky celkem	612 377
Základní kapitál	5 855
Emisní ážio	6 673
Zákonný rezervní fond	18 687
Nerozdělený zisk	14 389
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-821
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-700
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	-198
Vlastní kapitál celkem	43 885
Závazky a vlastní kapitál celkem	656 262

36. Řízení rizik

36.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí všech bankovních aktivit. Banka jej proto neustále sleduje, měří a vyhodnocuje, zda nepřekračuje stanovené limity. Proces řízení rizik je klíčový pro udržení ziskovosti Banky a každý její zaměstnanec je spoluodpovědný za řízení rizika vztahujícího se k jeho činnosti. Banka je vystavena úvěrovému, likviditnímu, operačnímu a tržnímu riziku, které se dále dělí na riziko obchodní a investiční.

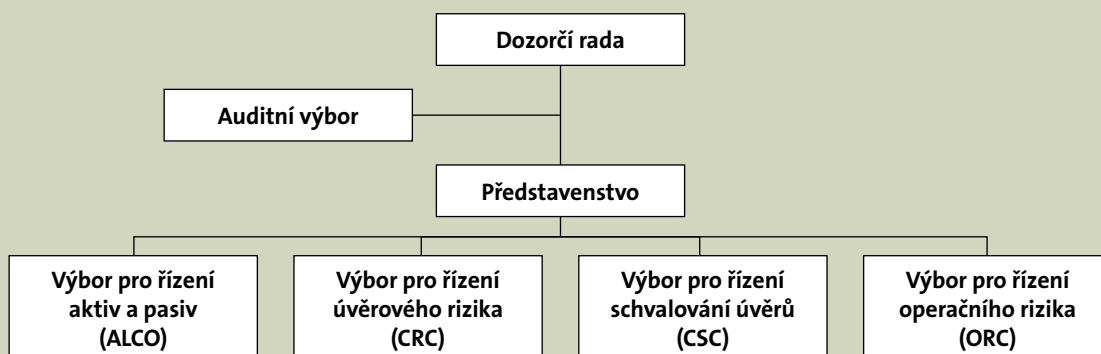
Nezávislý proces řízení rizika zahrnuje i podnikatelská rizika, jako jsou změny životního prostředí, technologie, podnikatelského prostředí či reputační riziko. Tato rizika jsou ve Skupině KBC sledována v rámci procesu interního stanování minimální výše kapitálu.

Struktura řízení rizik

Hlavní odpovědnost za identifikaci a kontrolu rizik nese představenstvo Banky. Vedle představenstva existují i nezávislé útvary odpovědné za řízení a monitorování rizik v Bance.

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

- Zapojení vrcholových orgánů společnosti do procesu řízení rizik;
- Činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni ČSOB se skupinovou působností a
- Primární řízení rizik v rámci útvarů a organizačních složek jednotlivých společností.



Představenstvo

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má zodpovědnost za sledování celkového procesu řízení rizik uvnitř Banky.

Výbory pro řízení rizika

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv má zodpovědnost za vytváření strategie pro řízení tržního a likviditního rizika a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro bankovní investiční portfolio. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sleduje jejich splnění.

Výbor pro řízení úvěrového rizika (CRC)

Výbor pro řízení úvěrového rizika má celkovou zodpovědnost za rozvoj úvěrové rizikové strategie a implementování principů, rámců, politik a limitů pro úvěrové riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení úvěrových rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení úvěrových rizik a sleduje jejich splnění.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je výbor pověřený širokou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Jako takový postupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu ČSOB.

Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)

Výbor pro řízení operačního rizika má celkovou zodpovědnost za rozvoj strategie pro řízení operačního rizika a implementování principů, rámců, politik a limitů pro operační riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení operačních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení operačních rizik a sleduje jejich splnění.

Ostatní orgány

Vrchní ředitelé odpovědní za finanční trhy a řízení rizik

Vrchní ředitelé odpovědní za finanční trhy a řízení rizik mají zodpovědnost za vytváření strategie pro řízení tržního a likviditního rizika a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro obchodní portfolio. Vrchní ředitelé jsou zodpovědní za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímají zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sledují jejich splnění.

Útvar řízení rizik

Útvar řízení rizik je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces (kromě úvěrového rizika). Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení rizik napříč Bankou. Řízení rizik je zodpovědné za nezávislé řízení rizik (kromě úvěrového rizika), včetně plnění limitů a ohodnocování rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik.

Útvar úvěry

Útvar úvěry je zodpovědný za implementování a udržování procedur pro řízení úvěrového rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces. Útvar je také zodpovědný za sledování shody principů, politik a limitů pro řízení úvěrového rizika napříč Bankou.

Útvar je zodpovědný za nezávislé řízení úvěrových rizik, včetně plnění limitů a ohodnocování úvěrových rizik nových produktů a strukturovaných transakcí. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování úvěrových rizik.

Útvar řízení aktiv a pasiv

Útvar řízení aktiv a pasiv je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv bankovního investičního portfolia. Je také zodpovědný za řízení likviditní pozice Banky.

Útvar finanční trhy

Útvar finanční trhy je zodpovědný za řízení aktiv a pasiv obchodního portfolia Banky.

Interní audit

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Bance nejméně jednou ročně. Předmětem zkoumání je adekvátnost postupů a dodržování postupů Bankou. Interní audit projednává výsledky všech hodnocení s managementem a oznamuje svá zjištění a doporučení auditnímu výboru.

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 aktu-

álnímu 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, výboru pro řízení aktiv a pasiv a výboru pro řízení úvěrového rizika. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, historické Value-at-risk (hVaR), úrokovou citlivost (BPV), úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorců rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Banka vystavena.

Vyšší management a další relevantní orgány Banky dostávají denně report o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Obdobný přehled o úrokové senzitivitě (BPV) a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je zpracováván a distribuován jednou za týden.

Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Banka používá deriváty a jiné instrumenty, 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 (podle ekonomického uvážení spíše než podle pravidel zajištění IFRS.). Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Banka uzavírá nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká, když několik protistran je zapojeno do stejných obchodních činností nebo aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají podobné ekonomické rysy, takže jejich schopnost dostát smluvním závazkům by byla podobně ovlivněna 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. Selektivní zajišťování je používáno v Bance k řízení rizika koncentrací na úrovni jednotlivých podniků i odvětví.

Basel II

Nová pravidla podle Basilejského výboru pro bankovní dohled (Basel II) vstoupila v platnost v České republice v polovině roku 2007. Nový zákon o bankách významně změnil požadavky na řízení rizik a umožnil bankám používání nových přístupů k výpočtu kapitálových požadavků. Bance to mimo jiné umožnilo používat novou IRBF metodu pro výpočet kapitálových požadavků k úvěrovému riziku. Požadavek na kapitál k úvěrovému riziku za předcházející rok 2006 je ale zpracován standardní metodou podle Basel I. Proto údaje o kapitálovém požadavku k úvěrovému riziku za roky 2007 a 2006 nejsou plně srovnatelné.

36.2 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. Limity pro jednotlivé smluvní strany se stanovují pomocí systému klasifikace úvěrového rizika, který každému posuzovanému přiřadí určitý ratingový stupeň Probability of Default (PD rating). Ratingy rizik procházejí pravidelnými revizemi. Proces kontroly úvěrové kvality ČSOB umožňuje posuzovat potenciální ztráty v důsledku rizik, jimž je vystavena, a přijímat nápravná opatření.

Úvěry pro korporátní a velké SME klienty

ČSOB vyvinula a do úvěrového procesu implementovala interní ratingové modely / nástroje pro korporátní a SME klienty, obce, bytová družstva a ostatní klienty. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s pravidly Basel II, jež umožňují použít jejich výstup (pravděpodobnost defaultu) pro potřeby výpočtu kapitálové přiměřenosti. Neretailové modely tvoří ratingovou stupnici na základě jednotného „číselníku PD“ platného pro KBC Group. Ratingové stupně 1-9 se užívají pro nedefaultní/standardní klienty, ratingové stupně 10-12 pak pro klienty v defaultu. Každému ratingovému stupni je přiřazeno definované rozpětí pravděpodobnosti defaultu (například pravděpodobnost defaultu klienta s PD ratingem na stupni 3 je mezi 0,20 % - 0,40 %). Portfolio klientů s PD ratingem 8 a 9 je považováno za „slabé standardní“ a je monitorováno útvarem Ohrožených pohledávek.

Validaci modelů provádí nezávislá osoba z útvaru Řízení rizik a nakonec je schvaluje příslušný výbor KBC Group. KBC Group definuje principy pro použití modelů a celý jejich „životní cyklus“.

V souvislosti s růstem objemu dostupných dat očekává Banka další zlepšení prediktivních schopností používaných modelů.

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

Schvalovací proces

Schvalovací proces pro korporátní a velké SME klienty je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh. Ve druhé fázi návrh prostuduje poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do útvaru Úvěry) a zpracuje stanovisko. Úvěrové případy nepřesahující stanovenou hranici očekávané ztráty mohou být doporučeny vedoucím korporátní pobočky. Nakonec je na příslušné schvalovací úrovni (výbor) přijato rozhodnutí, přičemž v rámci celého procesu se dodržuje „pravidlo čtyř očí“. Rozhodnutí vždy zahrnuje i odsouhlasený rating příslušné protistrany.

Nově vytvořené ratingové modely, které u každého klienta určují konkrétní pravděpodobnost defaultu, umožňují kvantifikovat úroveň případného rizika a na základě toho přizpůsobovat úvěrový proces. Banka tak může modifikovat schvalovací pravomoci, zavádět zjednodušení v oblastech s nižším rizikem, upravovat cenovou politiku, zpřesňovat pravidla monitoringu, zavádět pokročilé řízení rizik na portfoliové bázi apod. Nové ratingové modely prošly integrací do specializovaných ratingových nástrojů, které se mohou uplatnit také při stanovování cen.

Úvěry pro retail a malé SME

Pro výpočet kapitálového požadavku zavedla Banka přístup Internal Rating Based (IRB). Zahrnuje vývoj skórovacích karet pro retailová portfolia v ČSOB, odhady klíčových parametrů, jako jsou PD, Exposure at Default (EAD) a Loss Given Default (LGD) v rámci definovaných skupin stejnorodých expozic (tzv. poolech) a proces jejich pravidelného přepočtu, validace a monitoringu. Skórovací karty odpovídají podmínkám Basel II a uplatňují se při schvalovacím procesu tak, aby se jejich vliv projevil u nových úvěrů. Veškeré modely musí splňovat standardy KBC vymezené pravidly pro tvorbu modelů a musí je schválit místní výbor pro úvěrová rizika i výbor pro schvalování modelů působící na úrovni KBC Group.

Schvalovací proces

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

K řízení úvěrových rizik spojených s významnými portfolii retailových úvěrů se používá několik modelů umožňujících predikci očekávané ztráty. Pravidelné zpětné testování těchto modelů prokázalo vysokou přesnost prognózovaného vývoje. Využívání těchto modelovacích technik a zavedených skórovacích karet společně s uplatňovanými metodami řízení výrazně snižuje úvěrové riziko v segmentu retailových úvěrů, ačkoliv poměr schválených případů zůstává téměř neměnný.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko vyplývající z finančních derivátů se vždy omezuje pouze na instrumenty s kladnou reálnou hodnotou, vykazovanou v rozvaze.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Banka poskytuje svým zákazníkům záruky, které mohou vyžadovat, aby za ně prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených akreditivem. Vystavují Banku podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách rozvahy. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Pozn.	2007	2006
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	14	22 543	22 560
Finanční aktiva k obchodování	15	232 282	152 828
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	29 078	28 482
Realizovatelná finanční aktiva	16	92 450	54 984
Úvěry a pohledávky	17	247 578	203 842
Finanční investice držené do splatnosti	16	90 174	81 234
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	5 579	5 134
Časové rozlišení úrokových výnosů	20	7 589	5 816
Ostatní aktiva	23	6 807	9 350
Celkem		734 080	564 230
Podmíněné závazky	32	32 739	25 120
Úvěrové přísliby	32	131 528	107 849
Celkem		164 267	132 969
Celková expozice vůči kreditnímu riziku		898 347	697 199

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 důsledkem změn jejich hodnoty.

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou, geografickým regionem a průmyslovým odvětvím. Maximální úvěrová angažovanost vůči klientovi či protistraně k 31. prosinci 2007 byla 59 160 mil. Kč (31. prosince 2006: 13 745 mil. Kč) před započtením zajištění či jiného snížení úvěrového rizika a 59 160 mil. Kč (31. prosince 2006: 13 745 mil. Kč) po zohlednění takového zajištění.

Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2007	2006
Česká republika	555 008	434 611
Slovenská republika	160 667	135 012
Ostatní Evropa	167 942	109 798
Ostatní	14 730	17 778
Celkem	898 347	697 199

Analýza finančních aktiv Banky bez veškerých zajištění či jiných typů úvěrového posílení bude podle průmyslových odvětví vypadat následovně:

(mil. Kč)	2007	2006
Veřejná správa	227 118	153 695
Neúvěrové instituce	7 890	7 325
Úvěrové instituce	266 968	225 469
Pojišťovny	1 063	923
Finanční služby	52 244	17 326
Ostatní nefinanční společnosti	303 400	258 364
Drobní klienti	39 664	34 097
Celkem	898 347	697 199

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 také přijímá záruky mateřské společnosti za úvěry poskytnuté jejím dceřiným společnostem.

Management monitoruje tržní hodnotu zajištění, požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou a monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty.

Banka dodržuje zásadu řádným způsobem se zbavovat realizovaného kolaterálu. Výnosy jsou použity na snížení či uhrazení nesplacených pohledávek. Banka takto získané nemovitosti nedrží pro komerční potřeby.

Navíc Banka využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

Kvalita úvěrového portfolia

Úvěrovou kvalitu finančních aktiv Banka řídí pomocí interních úvěrových ratingů. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených v rozvaze na řádcích vztahujících se k půjčkám, a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Banky k 31. prosinci:

(mil. Kč)	2007			Celkem
	Neznehodnocená aktiva PD rating 1-7	Znehodnocená aktiva		
		Kolektivně PD rating 8-9	Individuálně PD rating 10-12	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	29 078	0	0	29 078
Realizovatelná finanční aktiva	91 901	0	0	91 901
Úvěry a pohledávky				
Veřejná správa	11 298	0	0	11 298
Neúvěrové instituce	3 170	0	0	3 170
Úvěrové instituce	20 234	485	8	20 727
Firemní bankovníctví	181 176	994	4 755	186 925
Retailové bankovníctví	28 911	257	2 241	31 409
	244 789	1 736	7 004	253 529
Finanční investice držené do splatnosti	90 174	0	0	90 174
Celkem	455 942	1 736	7 004	464 682

(mil. Kč)	2006			Celkem
	Neznehodnocená aktiva PD rating 1-7	Kolektivně PD rating 8-9	Individuálně PD rating 10-12	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	28 482	0	0	28 482
Realizovatelná finanční aktiva	54 640	0	0	54 640
Úvěry a pohledávky				
Veřejná správa	11 486	0	0	11 486
Neúvěrové instituce	3 398	0	0	3 398
Úvěrové instituce	27 106	0	26	27 132
Firemní bankovníctví	129 500	5 375	5 207	140 082
Retailové bankovníctví	25 109	452	1 614	27 175
	196 599	5 827	6 847	209 273
Finanční investice držené do splatnosti	81 234	0	0	81 234
Celkem	360 955	5 827	6 847	373 629

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek Banky, které jsou po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2007		2006	
	Méně než 30 dní	Více než 30 dní, ale méně než 90 dní	Méně než 30 dní	Více než 30 dní, ale méně než 90 dní
Firemní bankovníctví	743	191	134	8
Retailové bankovníctví	983	303	2 047	390
Celkem	1 726	494	2 181	398

Přehled hrubých hodnot a částek znehodnocení jednotlivě posuzovaných finančních aktiv je následující:

(mil. Kč)	2007		2006	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Realizovatelná finanční aktiva				
Majetkové cenné papíry	39	-39	39	-39
Úvěry a pohledávky				
Úvěrové instituce	8	-5	26	-24
Firemní bankovníctví	4 755	-3 806	5 207	-3 579
Retailové bankovníctví	2 241	-1 796	1 614	-1 384
	7 004	-5 607	6 847	-4 987
Celkem	7 043	-5 646	6 886	-5 026

Účetní hodnota restrukturalizovaných finančních aktiv k 31. prosinci 2007 činila 835 mil. Kč (31. prosince 2006: 631 mil. Kč) (*Poznámka: 2.3 (7) (iii)*).

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 obtíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Banka se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuálně posuzované opravné položky a kolektivně posuzované opravné položky.

Individuálně posuzované opravné položky

Banka individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně významnému úvěru či půjčce. Mezi položky 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 kolaterálu i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadují zvýšenou pozornost.

Kolektivně posuzované opravné položky

U úvěrů nebo půjček, které nejsou individuálně významné (kam patří kreditní karty, hypotéky na bydlení a nezajištěné spotřebitelské půjčky), a rovněž u individuálně významných úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty, se opravné položky posuzují společně. Opravné položky se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, přičemž ke každému portfoliu se zpracovává zvláštní přehled.

Při kolektivním posuzování se bere v úvahu pravděpodobné snížení hodnoty ohrožující portfolio, a to i v případě, že individuální posouzení doposud nepodalo o snížení hodnoty objektivní důkaz. Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací: historické ztráty v portfolio, 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. Místní management je odpovědný za stanovení délky tohoto období, které může být až jeden rok. Opravnou položku na snížení hodnoty následně posoudí úvěrový management, aby byl zajištěn soulad s celkovou politikou Banky.

Finanční záruky a akreditivy se posuzují obdobně jako půjčky a podobně se k nim vytvářejí i rezervy.

36.3 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 zajistil management kromě stabilní části vkladů další diverzifikované zdroje financování a současně řídí portfolio aktiv i s ohledem na jejich likviditu. Management sleduje budoucí peněžní toky a likviditu na denní bázi. To obsahuje i odhadování budoucích peněžních toků a zjišťování objemu cenných papírů, které mohou být v případě potřeby použity jako záruka pro zabezpečení dodatečného financování.

Banka udržuje portfolio různorodých snadno obchodovatelných aktiv, která mohou být snadno prodána v případě nepředvídatelného přerušení peněžních toků. Navíc Banka udržuje povinné minimální rezervy u České národní banky ve výši 2 % z klientských vkladů. Likviditní pozice Banky je vyhodnocována a řízena podle různých scénářů, které testují dopad různých událostí na Banku, přičemž některé scénáře obsahují události s dopadem na celý trh a některé scénáře události s dopadem pouze na Banku. Nicméně za nejdůležitější nástroj pro řízení likvidity považuje ČSOB poměrový ukazatel Stock Liquidity Ratio (SLR). SLR je poměrový ukazatel bankovních likvidních aktiv (hotovost, krátkodobá bankovní deposita a cenné papíry k okamžitému prodeji) a krátkodobých závazků (odčerpání hotovosti během 7 dnů, termínovaná deposita nad 10 mil. Kč se splatností v 7 dnech, 5 % z netermínovaných deposit a termínovaných deposit se splatností v 7 dnech, 10 % z úvěrových příslibů).

Ukazatel SLR se vyvíjel následovně:

(%)	2007	2006
31. prosinec	166	241
Průměr	185	354
Maximum	368	804
Minimum	132	217

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Banky na základě očekávaných nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2007:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování	1 458	506	25	14 406	16 395
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	141 586	4 630	50	23	146 289
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	509 324	11 417	27 250	11 839	559 830
Účetní hodnota celkem	652 368	16 553	27 325	26 268	722 514

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2006:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování	22	841	1 004	12 318	14 185
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	83 011	1 393	50	209	84 663
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	413 308	11 879	23 185	5 402	453 774
Účetní hodnota celkem	496 341	14 113	24 239	17 929	552 622

36.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních instrumentů 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 historické Value-at-Risk (hVaR) 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. S výjimkou koncentrace devizového rizika nemá Banka žádnou významnou koncentraci tržního rizika.

Tržní riziko – obchodní portfolio (včetně finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka používá VaR metodu pro stanovení rizika držení 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 hVaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Banka nemá žádnou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nízký nominální technický limit je stanoven pro úrokové opce, pozice v tomto produktu ale není významná.

Standardní hVaR kalkulace jsou doplněny systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně drženy 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.

HVaR předpoklady

HVaR, 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 dní. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10 dní by ztráta převyšující hodnotu hVaR 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 hVaR nedílnou součástí řízení rizik v ČSOB, hVaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

Bance bylo ČNB v červnu 2007 schváleno používání vlastního modelu (hVaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2007	176,2	23,6	-26,9	172,9
Průměr	158,8	10,0	-10,0	158,8
Maximum	228,1	35,5	-36,0	227,6
Minimum	67,6	1,3	-0,3	68,6

Denní ztráta nebyla nikdy vyšší než jednodenní hVaR v roce 2007.

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2006	77,7	5,3	-3,0	80,0
Průměr	77,1	7,3	-5,8	78,6
Maximum	141,1	33,5	-35,7	138,9
Minimum	50,2	1,7	-0,3	51,6

Denní ztráta nebyla nikdy vyšší než jednodenní hVaR v roce 2006.

Tržní riziko – Investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních instrumentů. 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 bankovních pozic vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je výsledkem dopadu předpokládaných změn úrokových měr na čistý úrokový příjem za jeden rok z neobchodních finančních aktiv a pasiv s variabilním úrokem držených k 31. prosinci 2007 a 31. prosinci 2006, zahrnujících vliv zajišťovacích instrumentů. Citlivost hodnoty vlastního kapitálu vůči předpokládané změně úrokových sazeb je vypočítána přeceněním realizovatelných finančních aktiv s pevnou úrokovou sazbou, včetně doprovodných zajištění, a swapů plnicích funkci zajištění peněžních toků. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována do splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu paralelního posunu výnosové křivky, zatímco analýza podle časových pásem ukazuje citlivost k neparalelním změnám výnosové křivky.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu k 31. prosinci 2007:

(mil. Kč)	Nárůst v bazických bodech	Citlivost čistého úrokového výnosu	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	-6	-1	-2	-104	-165	-278
EUR	+ 10	-1	-1	0	13	9	20
Sk	+ 10	-4	0	0	-1	-1	-6
USD	+ 10	0	0	0	1	0	1

(mil. Kč)	Pokles v bazických bodech	Citlivost čistého úrokového výnosu	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	6	1	2	105	166	280
EUR	- 10	1	1	0	-13	-10	-21
Sk	- 10	4	0	0	1	1	6
USD	- 10	0	0	0	-1	0	-1

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu k 31. prosinci 2006:

(mil. Kč)	Nárůst v bazických bodech	Citlivost čistého úrokového výnosu	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	-2	4	-6	-118	-214	-336
EUR	+ 10	-1	-1	1	21	69	89
Sk	+ 10	-1	0	0	-1	-1	-3
USD	+ 10	-1	0	0	0	4	3

(mil. Kč)	Pokles v bazických bodech	Citlivost čistého úrokového výnosu	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	2	-4	6	118	215	337
EUR	- 10	1	1	-1	-21	-69	-89
Sk	- 10	1	0	0	1	1	3
USD	- 10	1	0	0	0	-4	-3

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, kdy hodnota finančního instrumentu kolísá 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 zajišťovací strategie jsou užívány pro jejich uzavírání. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Banka stanovuje technické limity pro tyto pozice.

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.

36.5 Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající ze systémových pochybení, lidské chyby, podvodu nebo vnějších událostí. Operační riziko zahrnuje i právní, daňové a compliance riziko. Když selže kontrola, operační riziko může způsobit škody na dobrém jménu společnosti, mít právní nebo regulační následky, nebo vést k finanční ztrátě. Banka nemůže očekávat, že odstraní všechna operační rizika, avšak za pomoci kontrolního rámce, monitorování a reakcí na potenciální rizika, je Banka schopna řídit tato rizika. Kontroly zahrnují efektivní rozčlenění povinností, přístupů, oprávnění a sladění postupů, školení zaměstnanců a stanovení procesů zahrnujících využití Interního auditu.

37. 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, spořitelnic a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. července 2007).

Během posledního roku Banka vyhověla všem regulatorním požadavkům na výši kapitálu.

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 svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny v ekonomických podmínkách a v rizikovém profilu svých aktivit. Za účelem udržení nebo přizpůsobení kapitálové struktury může Banka požádat jediného akcionáře, aby navýšil kapitál a optimalizoval jeho strukturu.

(mil. Kč)	2007	2006
Tier 1 kapitál	31 477	27 869
Tier 2 kapitál	12 618	4 983
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-855	-815
Kapitál celkem	43 240	32 037
Rizikově vážená aktiva	388 996	344 999
Kapitálová přiměřenost	11,1 %	9,3 %

Banka obdržela podřízený dluh od KBC Bank NV pro udržení dlouhodobého cíle kapitálové přiměřenosti a pokrytí nárůstu obchodních aktivit. Tento podřízený dluh je součástí kapitálu Tier 2.

V prosinci 2007 byl navýšen kapitál Banky Tier 1 o 6 000 mil. Kč (Poznámka: 28).