

Výroční zpráva 2007

Československá obchodní banka, a. s.



Identifikační údaje ČSOB

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a. s.

Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57,
Česká republika

Právní forma: akciová společnost

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

Den zápisu: 21. prosinec 1964

Identifikační číslo: 00001350

Kód banky: 0300

SWIFT: CEKOCZPP

Telefonické spojení: +420 224 111 111

E-mail: info@csob.cz

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

Organizační složka ČSOB ve Slovenské republice*

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

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

Právní forma: organizační složka zahraniční osoby

Registrace: zapsána v obchodním rejstříku Okresního soudu
Bratislava 1, oddíl Po, vložka č. 168/B

Den zápisu: 8. duben 1993

Identifikační číslo: 30 805 066

Kód banky: 7500

SWIFT: CEKOSKBX


Telefonické spojení: +421 259 661 111

Fax: +421 254 414 795

E-mail: info@csob.sk

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

* Od 1. ledna 2008 působí ve Slovenské republice jako samostatná právní entita pod obchodním jménem Československá obchodní banka, a. s. (nové IČ 36 854 140).



Velké
věci jsou
tvořeny
malými
detaily

*Stejně jako u návrhu budovy hraje roli každý detail,
tak i my postupujeme ve vztahu ke klientům.
V ČSOB jsme zvyklí promýšlet vše do nejmenších podrobností,
aby každý detail zapadl do dokonalého celku.*

Klíčové ukazatele

Konsolidováno, podle EU IFRS ¹⁾	2007	2006		2005	
		Po úpravě	Po úpravě, bez RE ²⁾	Po úpravě	Po úpravě, bez SI ³⁾
Údaje z finančních výkazů					
<i>Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)</i>					
Aktiva celkem	925 424	762 301	762 301	736 538	736 538
Úvěry a pohledávky – netto (bez úvěr. institucí)	391 841	309 301	309 301	239 357	239 357
Vklady klientů (bez úvěr. institucí) ⁴⁾	561 961	494 637	494 637	472 431	472 431
Vydané dluhové cenné papíry	46 839	40 087	40 087	37 384	37 384
Podřízené závazky	12 161	5 182	5 182	200	200
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	56 865	52 139	52 139	52 950	52 950
<i>Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)</i>					
Provozní výnosy	32 090	29 775	28 800	28 877	25 855
Provozní náklady	16 965	16 668	16 550	15 877	15 877
Zisk před zdaněním	13 867	12 442	11 583	13 399	10 377
Daň z příjmu	2 993	2 797	2 591	2 896	2 110
Zisk za účetní období ⁵⁾	10 837	9 543	8 891	10 328	8 092
Poměrové ukazatele (%)					
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ⁶⁾	19,47	18,41	17,15	21,01	16,46
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁷⁾	1,23	1,27	1,19	1,53	1,20
Poměr nákladů k výnosům	52,87	55,98	57,47	54,98	61,41
Kapitálová přiměřenost Banky ^{8), 9)}	11,12	9,29	n/a	10,55	n/a
Vlastní kapitál celkem/aktiva celkem ⁸⁾	6,14	6,84	6,84	7,19	7,19
Poměr úvěrů k vkladům ⁸⁾	69,73	62,53	62,53	50,66	50,66
Obecné informace⁸⁾					
Počet klientů – Banka (tis.) ¹⁰⁾	2 995	2 931		2 908	
Počet zaměstnanců	10 357	10 060		9 943	
Počet obchodních míst ¹¹⁾	365	339		325	
Počet bankomatů ¹²⁾	769	715		650	
Sazby finančního trhu					
Kč/EUR (průměr)	27,76	28,34		29,78	
PRIBOR 3M (% , průměr)	3,09	2,30		2,01	

Rating	Dlouhodobý	Krátkodobý	Finanční síla	Individuální	Podpora
Moody's ¹³⁾	A1	Prime-1	C		
Fitch ¹⁴⁾	A+	F1		B/C	1

1) Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

2) Prodej budov v Praze

3) Slovenská inkasna

4) Položka „Závazky k ostatním klientům“ z konsolidované rozvahy

5) Čistý zisk za účetní období náležící akcionářům banky

6) Čistý zisk za účetní období náležící akcionářům banky k průměru čtvrtletních hodnot vlastního kapitálu v daném roce

7) Čistý zisk za účetní období náležící akcionářům banky k průměru čtvrtletních hodnot celkových aktiv v daném roce

8) Stav ke konci roku

9) Podle metodiky ČNB; údaje za roky 2005 a 2006 na základě Basel I a údaj za rok 2007 na základě Basel II

10) Údaje podle přesnější metodiky sledování unikátních klientů

11) Zahrnuje pobočky ČSOB a finanční centra Poštovní spořitelny, tj. bez cca 3 330 pošt

12) Zahrnuje bankomaty ČSOB a Poštovní spořitelny, tj. bez cca 2 500 pokladen v obchodech Albert a Hypernova

13) Platné od února 2007

14) Platné od ledna 2005

OBSAH

Identifikační údaje
Klíčové ukazatele

3 Úvodní slovo generálního ředitele

6 Makroekonomické prostředí

12 Zpráva představenstva

- 12 Hlavní události roku 2007
- 13 Inovace v roce 2007
- 14 Výsledky Skupiny ČSOB

24 O nás

- 24 Profil společnosti
- 28 ČSOB SR v roce 2008
- 30 Společenská odpovědnost

34 Společnosti Skupiny ČSOB

60 Správa a řízení společnosti

- 60 Řídící a kontrolní subjekty
- 67 Politika správy a řízení společnosti
- 69 Organizační struktura

71 Finanční část

- 72 Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce
Konsolidovaná účetní závěrka
- 136 Výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce
Nekonsolidovaná účetní závěrka

198 Zpráva o vztazích

208 Další povinné informace

228 Čestné prohlášení

229 Výrok auditora k Výroční zprávě a Zprávě o vztazích

232 Zkratky

233 Kontakty

233 Finanční kalendář



Úvodní slovo generálního ředitele

Dámy a pánové,

rok 2007 byl pro ČSOB a celou její Skupinu mimořádně úspěšný. Konsolidovaný čistý zisk vzrostl meziročně o 22 % na srovnatelné bázi, tj. po odečtení jednorázového výnosu z prodeje nemovitostí v roce 2006. Dosažený zisk přes 10,8 miliardy korun tak představuje absolutní rekord v dosavadní historii Skupiny ČSOB. Tento zisk přitom nezahrnuje žádné významné mimořádné výnosy, které by nesouvisely s naší obvyklou obchodní aktivitou a každodenním nasazením našich zaměstnanců. Díky skvělým výsledkům napříč všemi segmenty jsme navýšili objem poskytnutých obchodních úvěrů o 26 %, a přitom nadále vykazujeme vysokou kvalitu úvěrového portfolia a pouze tříprocentní meziroční růst provozních nákladů na srovnatelné bázi. Bližší ucelenou analýzu finančních a obchodních výsledků Skupiny ČSOB nabízí Zpráva představenstva na stranách 12 až 21 této Výroční zprávy.

Osobně si úspěšný rok 2007 budu pamatovat také jako rok, kdy jsem se spolu s více než dvěma a půl tisíci kolegy přestěhoval z desítky historických budov v centru Prahy do jedinečného, zeleného a našim potřebám mnohem lépe vyhovujícího prostoru v Praze-Radlicích. Naše nové sídlo vnímám jako tichého kouče, který pomáhá naší proměně ve vysoce výkonný organismus a ve velmi atraktivního zaměstnavatele nejen v českém, ale i v evropském kontextu.

V roce 2007 byla dokončena vlastnická integrace ČSOB do Skupiny KBC, když se v červnu KBC Bank v důsledku odkupu akcií od minoritních akcionářů stala naším jediným akcionářem. Tento krok pro nás znamená nejen napřímení odpovědnosti vůči naší mateřské společnosti, ale zároveň podtrhuje skutečnost, že Skupina ČSOB je součástí silné evropské Skupiny KBC. Podle odhadů trhu představujeme zhruba pětinu hodnoty tohoto celku.

Děkuji všem, kteří se zasloužili o pokračující úspěch Skupiny ČSOB.

Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Makroekonomické prostředí

Česká ekonomika v roce 2007

Česká ekonomika v roce 2007 prosperovala. Meziroční růst hrubého domácího produktu (HDP) v reálném vyjádření překonal již třetí rok po sobě 6%. Průměrná míra nezaměstnanosti dosáhla nejnižší úrovně od roku 1997. Přebytek obchodní bilance se vyšplhal do rekordních výšek navzdory pokračujícímu reálnému posilování koruny. Relativně dobrý výsledek zaznamenaly veřejné rozpočty. A v neposlední řadě: křehká vládní většina v českém parlamentu schválila legislativní změny otevírající dveře pro první kolo naléhavě potřebných fiskálních reforem.

Ani zjevné úspěchy však nedovolují české ekonomice usnout na vavřínech. Nízká míra nezaměstnanosti tlumí investice a podněcuje mzdové tlaky. Rychlé tempo reálného zhodnocování české koruny snižuje ziskovost českých exportérů. Navzdory nízké průměrné míře nezaměstnanosti stále existují strukturálně slabé oblasti trpící vysokou a dlouhodobou nezaměstnaností. Nízká reálná priorita připisovaná vzdělání, vědě a výzkumu ohrožuje dlouhodobou konkurenceschopnost domácí pracovní síly.

Globální růst cen ropy a potravin patří – vedle daňových změn a administrativních cenových deregulací – mezi hlavní faktory, urychlující v letech 2007–2008 českou inflaci. Přetrvávání jen slabých poptávkových tlaků na růst cen staví před ČNB otázku, v jakém rozsahu má centrální banka cestou zvyšování sazeb reagovat na rychle

rostoucí domácí inflaci v prostředí ochlazujícího se hospodářského růstu v USA i v eurozóně. Především kvůli obavám z nárůstu inflačních očekávání zvýšila ČNB v loňském roce dvoutýdenní repo sazbu kumulativně o jeden procentní bod, na prosincových 3,5%.

Stejně jako v letech předcházejících, také v roce 2007 zvažovala ČNB při manipulaci úrokovými sazbami vývoj nominálního měnového kurzu. Výrazné oslabování domácí měny v první polovině loňského roku, vyvolané velkými objemy korunových úvěrů směřujících ke kupcům vysoce úročených aktiv denominovaných v jiných měnách, demonstrovalo, že nejen pozitivní, ale také negativní úrokový diferenciál má meze, za nimiž se může stát hrozbou pro hladký vývoj české ekonomiky.

Běžný účet české platební bilance v roce 2007 navzdory navýšení klíčových úrokových sazeb centrální banky a více než dvojnásobnému přebytku obchodní bilance zůstal v červených číslech. Příčinou byla pokračující repatriace zisků z České republiky do zahraničí. Náklady přímých investic v investičních příjmech české bilance výnosů poskočily v roce 2007 meziročně o 20% a dosáhly úrovně 7% HDP. Po očištění o reinvestice se jeví běžný účet české platební bilance jako mírně přebytkový.

Veřejné rozpočty zaznamenaly v loňském roce deficit ve výši pouze 1,6% HDP. Radost kalí skutečnost, že zlepšení bylo dosaženo především díky překvapivě vysokým daňovým příjmům,

plynoucím z nečekaného hospodářského růstu, vysoké spotřeby domácností a nízké nezaměstnanosti. Výraznější účast výdajové strany v procesu léčení veřejného deficitu se odkládá do chvíle, kdy fiskální reformy vstoupí do další fáze, charakterizované odvážnějšími systémovými změnami v oblastech veřejného zdravotnictví, penzí a sociálního zabezpečení.

Rok 2007 byl úspěšným rokem rovněž z pohledu bankovního sektoru. Aktiva obchodních bank vzrostla meziročně o 18,9% a dosáhla úrovně

105,3% HDP. Celkový objem úvěrů poskytnutých domácnostem a nefinančním podnikům poskočil o 33,4%, resp. o 19,4%. Depozita nefinančních podniků u komerčních bank vzrostla meziročně o 18%, domácnosti navýšily depozita o 9,8%. Zisk vytvořený obchodními bankami poskočil proti předchozímu období o 23,9% a dosáhl výše 47,1 mld. Kč.

Makroekonomické ukazatele České republiky

Ukazatel	Měrná jednotka	2007	2006	2005	2004	2003
HDP	%, meziročně	6,5	6,4	6,4	4,5	3,6
Průmyslová výroba	%, meziročně	8,2	11,2	6,7	9,6	5,5
Stavební výroba	%, meziročně	6,7	6,6	4,2	9,7	8,9
Míra inflace	%, průměr	2,8	2,5	1,9	2,8	0,1
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	5,3	7,1	7,9	8,3	7,8
Běžný účet platební bilance	% HDP	-2,5	-3,1	-1,6	-5,2	-6,2
Hrubá zahraniční zadluženost	% HDP	37,9	36,9	38,2	35,9	34,7
Saldo veřejných rozpočtů	% HDP	-1,6	-2,7	-3,6	-3,0	-6,6
Veřejný dluh	% HDP	28,7	29,4	29,7	30,4	30,1
Peněžní zásoba (M2)	%, konec roku	13,2	9,9	8,0	4,4	6,9
Dlouhodobé výnosy (Maastrichtské kritérium)	%, konec roku	4,65	3,68	3,61	4,05	4,82
PRIBOR 3M	%, průměr	3,09	2,30	2,01	2,36	2,28
Kč/EUR	průměr	27,76	28,34	29,78	31,90	31,84
Kč/USD	průměr	20,31	22,61	23,95	25,70	28,23

Pramen: ČNB, ČSÚ, MF ČR, Eurostat

Slovenská ekonomika v roce 2007

V roce 2007 pokračovala slovenská ekonomika ve velmi úspěšném vývoji, který korunoval nejrychlejší růst hospodářství za celou dobu od zahájení ekonomické transformace. Rychlý růst HDP se projevil i na trhu práce poklesem míry nezaměstnanosti na desetileté minimum bez vzniku nepřiměřených mzdových tlaků. Na rozdíl od předchozího roku došlo k výraznému poklesu inflace, která spolu s posilující měnou vytvořila podmínky pro další snížení úrokových sazeb. Slovensko výrazně pokročilo na cestě k zavedení eura, o jejímž výsledku se rozhodne už letos na jaře.

Konjunktura slovenské ekonomiky v loňském roce opět zesílila. Růst HDP zdolal nové historické maximum (10,4%), a to především díky rychlému růstu exportu automobilového průmyslu podpořenému rozběhem výroby dvou nových automobilek (PCA a KIA). V menší míře k růstu hospodářství přispěla i spotřebitelská poptávka založená na rostoucích reálných mzdách, klesající nezaměstnanosti a silném zájmu o úvěry.

I přes silný hospodářský růst nedošlo v průběhu roku k akceleraci inflace, která by ohrozila plnění maastrichtského inflačního kritéria. Meziroční harmonizovaná inflace v průběhu roku poklesla až na historické minimum 1,2%, nicméně v závěru roku ji začaly tlačit vzhůru potraviny, jejichž cena rostla napříč celou EU. Pozitivní vývoj inflace spolu s posilováním slovenské koruny vytvořil centrální bance prostor pro snížení úrokových sazeb. Hlavní sazba NBS klesla ve dvou krocích na 4,25%.

K pozitivnímu vývoji inflace přispěla nemalou měrou i slovenská koruna, která v loňském roce posílila průměru o 10,3% vůči euru a o 21,1% vůči americkému dolaru. Posilování koruny přimělo NBS už v březnu revalvovat centrální paritu o 8,5% na úroveň 35,4424 Sk/EUR s pásmem +/- 15%. Kromě toho centrální banka musela v průběhu března a dubna intervenovat proti rychlému posilování koruny v celkovém rozsahu 2,6 mld. EUR. Zbytek roku byl z pohledu vývoje slovenské měny mnohem klidnější.

K posilování slovenské koruny přispívaly pozitivní zprávy z ekonomiky, které zvyšovaly šance na přijetí eura v plánovaném termínu

(1. ledna 2009). Vedle klesající inflace a silného růstu HDP to byl především rychle se zlepšující výsledek zahraničního obchodu. Export podpořený zejména novými výrobními kapacitami automobilek rostl dvouciferným tempem a výrazně napomohl snížení deficitu z předloňských 81 mld. Sk až na zhruba jednu čtvrtinu. Pozitivní zprávou přitom je, že tento trend bude s velkou pravděpodobností pokračovat i v roce 2008.

I v roce 2007 pokračoval trend růstu zadlužení obyvatel podpořený celkovým růstem životní úrovně a klesajícími úrokovými sazbami. Zájem směřoval primárně na hypotéky, jejichž stav se meziročně zvýšil o 28,2%. Na druhé straně domácnosti výrazně i v roce 2007 preferovaly

bankovní depozita, která si v loňském roce připsala dalších zhruba 13%. Vysokého tempa dosáhly i úvěry podnikům, které se zvýšily o více než jednu pětinu.

Příznivý vývoj ekonomiky a relativní stabilita měny vytvářejí podmínky pro úspěšnou kvalifikaci Slovenska na přijetí eura, o níž se rozhodne ještě do poloviny roku 2008. Slovensko proto bude moci s velkou pravděpodobností zavést euro na začátku roku 2009. Předcházet by tomu mohla ještě jedna revalvace centrální parity devizového kurzu koruny.

Makroekonomické ukazatele Slovenské republiky

Ukazatel	Měrná jednotka	2007	2006	2005	2004	2003
HDP	%, meziročně	10,4	8,5	6,6	5,2	4,8
Průmyslová výroba	%, meziročně	13,0	9,9	3,0	4,2	4,8
Stavební výroba	%, meziročně	5,7	14,9	14,7	5,7	6,0
Míra inflace	%, průměr	2,8	4,5	2,7	7,5	8,5
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	11,1	13,3	16,2	18,1	17,4
Běžný účet platební bilance	% HDP	-5,3	-7,0	-8,5	-7,8	-5,9
Hrubá zahraniční zadluženost	% HDP	54,7	50,9	58,2	49,7	48,7
Saldo veřejných rozpočtů	% HDP	-2,5*	-3,7	-2,8	-2,4	-2,7
Veřejný dluh	% HDP	30,6*	30,4	34,2	41,4	42,4
Peněžní zásoba (M3)	%, konec roku	12,9	15,3	7,8	15,0	-
Dlouhodobé výnosy (Maastrichtské kritérium)	%, konec roku	4,61	4,15	3,62	4,58	5,42
BRIBOR 3M	%, průměr	4,34	4,32	2,93	4,67	6,18
Sk/EUR	průměr	33,78	37,25	38,59	40,05	41,49
Sk/USD	průměr	24,71	27,72	31,02	32,27	36,77

* Konvergenční program Slovenska na roky 2007 až 2010

Pramen: NBS, ŠÚSR, MF SR, Eurostat





Zpráva představenstva

Strategie Skupiny ČSOB je plně v souladu se strategií KBC pro region Střední a východní Evropy a Ruska. **Vízi** Skupiny ČSOB je proto poskytovat klientům nejlepší bankovní a pojišťovací služby přizpůsobené potřebám českého trhu.

Hlavní události roku 2007

ČSOB úspěšně završila rok 2007 plný významných událostí. Nejdůležitějšími byly stěhování do nové ekologické budovy v Praze-Radlicích, změna vlastnické struktury a dokončení oddělení ČSOB SR (od 1. ledna 2008).

V průběhu dubna až června 2007 se většina pražských zaměstnanců přestěhovala z centra města **do nové ekologické budovy v Praze - Radlicích**, což představovalo důležitý milník na cestě k vysoce výkonné firemní kultuře. Nová budova dává prostor pro interakci 2 600 na služby orientovaných lidí.

Dne 8. března 2007 ČNB schválila odkup podílů od minoritních akcionářů, který byl 20. března schválen i Valnou hromadou ČSOB. V červnu 2007 se tak **KBC Bank NV stala jediným akcionářem ČSOB**. Tato operace byla financována z přebytečného kapitálu KBC. Hodnota ČSOB byla stanovena na 185 mld. Kč, což představuje přibližně 20 % tržní kapitalizace KBC.

Od 1. ledna 2008 funguje bývalá slovenská pobočka zahraniční banky jako **samostatný právní subjekt**, který vlastní dceřině společnosti ČSOB **na Slovensku**. KBC Bank získala přímou kontrolu nad ČSOB SR. Oddělením se sjednotila formální struktura řízení ČSOB v obou zemích se systémem KBC řízení po zemích.

Další významné události:

- V únoru agentura Moody's zvýšila ČSOB rating finanční síly z C- na C. Dlouhodobý rating ČSOB od Moody's (A1) dosáhl ratingového stropu České republiky (tj. nejvyšší možné úrovně), což odráží vysokou kvalitu aktiv, posílení systému řízení rizik, konzervativní postavení banky, stabilní financování a systematickou podporu od mateřské KBC.
- V březnu zvýšila agentura Moody's národní rating ČSOB PF Progres a ČSOB PF Stabilita na Aa1.cz.
- V březnu ČSOB čerpala zbývajících 7 mld. Kč z podřízeného dluhu od KBC Bank.
- V prosinci KBC Bank navýšila základní kapitál ČSOB (včetně emisního ážia) o 6 mld. Kč.
- V prosinci zvýšila agentura Standard&Poor's dlouhodobý rating a rating finanční síly ČSOB Pojišťovně na A-.
- K 31. prosinci 2007 byla úspěšně dokončena fúze Zemského PF s ČSOB PF Progres.

Ocenění v roce 2007

ČSOB získala podruhé za sebou ocenění **Banka roku 2007 v České republice** od časopisu The Banker z vydavatelské skupiny Financial Times. Také časopis Global Finance vyhlásil ČSOB **Nejlepší bankou v ČR za rok 2007**. V soutěži Zlatá koruna 2007 byla ČSOB nejúspěšnější z českých finančních institucí, dominovala v hlavních kategoriích – **Novinka roku** a **Cena veřejnosti** – a získala dalších 16 ocenění včetně pěti zlatých.



Vedle těchto celkových ocenění Skupina ČSOB byla oceněna i v jednotlivých specializovaných oblastech, např.:

- ČSOB byla po páté v řadě oceněna časopisem Global Finance jako **Nejlepší banka pro devizové operace v ČR za rok 2007**.
- V soutěži MasterCard Banka roku 2007 získal Pavel Kavánek titul **Bankéř roku**.
- Hypoteční banka obsadila první místo v kategorii **Hypotéka roku** v soutěži MasterCard Banka roku 2007.
- **ČSOB Leasing ČR** se popáté v řadě umístil na prvním místě v kategorii Finanční zprostředkovatelé a pomocné finanční instituce v žebříčku **100 nejvýznamnějších firem České republiky**.

Inovace v roce 2007

V roce 2007 pokračovala Skupina ČSOB ve svých **inovačních aktivitách** v podobě produktových inovací, distribučních inovací a neustálého zjednodušování procesů vedoucího k operační excelenci. Správné směřování inovačních aktivit ČSOB bylo potvrzeno soutěží Zlatá koruna 2007, ve které Skupina ČSOB zcela ovládla významnou kategorii Novinka roku: zlato pro Hypotéku on-line Hypoteční banky, stříbro pro CashBack Poštovní spořitelny a bronz pro CashBack ČSOB.

Vybrané bankovní inovace:



- Nové balíčky účtů na míru
- Image karta
- ČSOB hypotéka s garantovanou výší splátky
- Klub úspěšných podnikatelů – nové poradenství pro SME na internetu
- VARIO hypotéka, která umožňuje změnu splátek a dobu splatnosti (SR)



- Nový spořicí produkt Červené konto
- Věrnostní program za platby kartou



- Hypotéka on-line
- Vzdálený přístup do katastru nemovitostí zdarma
- Informační servis prostřednictvím SMS nebo e-mailů zdarma



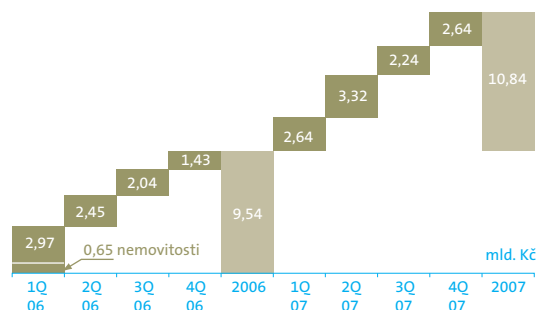
- Nové stavební spoření Liška plus+

Hlavní inovace v ostatních finančních službách:

- **Podílové fondy:**
První společensky odpovědné fondy, např. ČSOB Vodního bohatství 1
- **Leasing:**
eLine – on-line aplikace pro uzavírání leasingových smluv
Car Park – internetová stránka pro operativní leasing
- **Penzijní fondy:**
On-line přístup k účtům klientů PF
- **Pojištění:**
Nové balíčky úrazového pojištění – Dítě, Pohoda a Komfort
Nový tarif cestovního pojištění Rodina
Nové pojištění pro strojírenské firmy – Merkur

Finanční výsledky Skupiny ČSOB v roce 2007¹⁾

V roce 2007 Skupina ČSOB udržela vysokou ziskovost a dosáhla výborných finančních výsledků, když vykázala **čistý zisk** náležející akcionářům Banky ve výši **10 837 mil. Kč** (meziročně +14%). Bez vlivu jednorázového výnosu z prodeje nemovitostí v roce 2006 vzrostl čistý zisk o **22 %** díky růstu obchodů ve všech klientských segmentech.



V průběhu roku 2007 ČSOB vylepšila své finanční ukazatele (bez vlivu jednorázového výnosu z prodeje nemovitostí): poměr nákladů k výnosům poklesl z 57,5 % na 52,9 %, poměr úvěrů ke vkladům vzrostl z 62,5 % na 69,7 % a čistá úroková marže z 2,62 % na 2,73 %. Rentabilita alokovaného kapitálu²⁾ dosáhla za rok 2007 36,4 % v ČR a 11,8 % v SR.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Celkové provozní výnosy v roce 2007 dosáhly 32 090 mil. Kč, tj. o 8 % více než byly nominální provozní výnosy v loňském roce (29 775 mil. Kč). Po vyloučení vlivu loňského prodeje nemovitostí ve výši 975 mil. Kč se provozní výnosy meziročně zvýšily o 11%.

Čistý výnos z úroků (NII) meziročně vzrostl o 16 % na 21 198 mil. Kč díky rostoucím objemům obchodů ve všech segmentech. Nejvyšší nárůst čistého výnosu z úroků zaznamenal segment SME díky rostoucím objemům jak úvěrů, tak i vkladů. Na druhou stranu růst v segmentu PS byl tažen rostoucím objemem vkladů a vyššími maržemi. Dcery přispěly k nárůstu NII především většími objemy hypoték v Hypoteční bance a vyšším úrokovým výnosem z úvěrů v ČMSS. ČSOB se podařilo udržet celkovou čistou úrokovou marži na 2,7 procentech.

Zvýšení čistého výnosu z poplatků a provizí o 6 % (na 7 309 mil. Kč) bylo taženo především rostoucím počtem transakcí, a to zejména v ČSOB u retailových úvěrů a podílových fondů a korporátních záruk, v PS pak u platebních karet a běžných účtů.

Čistý výnos z obchodování (NTI)³⁾ jako celek poklesl meziročně o 10 % na 2 253 mil. Kč kvůli přecenění CDO (cca - 800 mil. Kč) po nedávných výkyvech na akciových trzích. Jelikož tyto CDO hodlá ČSOB držet do splatnosti, účetní ztráta z jejich přecenění v roce 2007 se bude postupně vracet s tím, jak se CDO budou blížit ke splatnosti. I přes to Finanční trhy vykazovaly sice volatilitu, ale stále velmi pozitivní vývoj díky dobrým výsledkům obchodování pro klienty a ziskovým dealingovým operacím na kapitálových a peněžních trzích.

Ostatní provozní výnosy⁴⁾ poklesly o 39 % na 1 330 mil. Kč. Tato položka ale byla v roce 2006 zvýšena o jednorázový příjem z prodeje nemovitostí.

Celkové provozní náklady na konci roku 2007 dosáhly 16 965 mil. Kč, což představuje nominální nárůst o 2 % z 16 668 mil. Kč v loňském roce. Po očištění loňských nákladů o náklady na prodej nemovitostí (117 mil. Kč) vzrostly provozní náklady meziročně jen o 3 %.

Náklady na zaměstnance poklesly o 3 % (na 7 597 mil. Kč). Po očištění o jednorázové položky včetně nákladů plynoucích z opčního plánu (součást „squeeze-outu“ minoritních akcionářů) v roce 2006 by personální náklady v roce 2007 vzrostly o 8 %, taženy vyššími výkonnostními bonusy a rostoucími platy.

Růst **všeoobecných správních nákladů** (+4 % na 7 663 mil. Kč) souvisel hlavně s komunikačními náklady taženými datovou sítí (např. e-toll) a s růstem nákladů na budovy taženými pobočkovou expanzí a paralelním fungováním několika budov ústředí v roce 2007. Všeobecné správní náklady v roce 2006 byly ovlivněny jednorázovým nákladem na prodej nemovitostí (117 mil. Kč).

Odpisy a amortizace dosáhly 1 939 mil. Kč (+3 %). Tento nárůst se vztahuje k operativnímu leasingu, který generuje jak výnosy (především v položce ostatní provozní výnosy), tak náklady (hlavně odpisy a amortizaci). Zvýšení bylo rovněž způsobeno aktivací budovy nového ústředí v majetku a započítáním jejího odepisování.

1) Níže uvedené finanční údaje byly převzaty z auditovaných konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2007, vyhotovených dle EU IFRS, není-li uvedeno jinak.

2) Alokovaný kapitál je taková část kapitálu, která je vázána na konkrétní činnosti a jako takový je odvozen od výše rizikově vážených aktiv (dle metodiky KBC).

3) NTI = Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo do ztráty

4) Ostatní provozní výnosy = čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv + výnosy z dividend + čisté ostatní výnosy

Opravné položky dosáhly v roce 234 mil. Kč; kladný příspěvek plyne hlavně z použití rezerv v roce 2007, zatímco v roce 2006 šlo o rozpuštění rezerv na soudní spory.

Ztráty ze znehodnocení se meziročně zvýšily o 103 % na 1 439 mil. Kč díky vyšším výnosům z dříve odepsaných částek v roce 2006.

Podíl na zisku přidružených společností vzrostl meziročně o 302 % díky nárůstu zisku ČSOB Pojišťovny. ČSOB Pojišťovna je konsolidována do Skupiny ČSOB 25 procenty od poloviny roku 2006.

Daň z příjmu Skupiny ČSOB za rok 2007 vzrostla meziročně o 7 % a dosáhla částky 2 993 mil. Kč. Daň z příjmu v roce 2007 byla ovlivněna odloženou daní, která se vztahovala hlavně ke změně

míry zdanění pro výpočet odložené daně z 24 % v roce 2006 na 20 % v roce 2007.

Konsolidovaná rozvaha

Na konci roku 2007 dosáhla konsolidovaná aktiva 925,4 mil. Kč, což představuje nárůst o 21 % ve srovnání s koncem roku 2006. Rychlý růst úvěrů a pohledávek a finančních aktiv k obchodování byl částečně vyrovnán nižším objemem finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Vybrané položky konsolidované rozvahy

mil. Kč	31. 12. 2007	31. 12. 2006	Meziroční změna	Komentáře
Aktiva celkem	925 424	762 301	21 %	Růst celkových aktiv tažen rychle rostoucími úvěry a také vyššími objemy aktiv k obchodování
Finanční aktiva k obchodování	224 488	149 647	50 %	Růst v souvislosti s podmínkami na trhu – volatilní část
Úvěry a pohledávky	411 129	340 279	21 %	Rychle rostoucí objemy úvěrů díky dobrým prodejům ve všech segmentech, zejména v SME segmentu a v retailových hypotékách
Pozemky, budovy a zařízení	11 936	11 024	8 %	Nárůst pronajatých aktiv a budov (většinou technologická zlepšení)
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	145 789	84 163	73 %	Růst v souvislosti s podmínkami na trhu – volatilní část
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	681 882	586 855	16 %	Růst způsoben především klientskými vklady, depozity úvěrových institucí a podřízeným dluhem
Základní kapitál	5 855	5 105	15 %	Navýšení kapitálu
Emisní ážio	7 509	2 259	232 %	Navýšení kapitálu
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	56 865	52 139	9 %	Navýšení základního kapitálu

Úvěry a pohledávky vykázaly významný nárůst objemu o 21 % na 411,1 mld. Kč. Tento rychlý nárůst je výsledkem pozitivního vývoje ve všech obchodních segmentech Banky a dceřiných společností. Položka úvěry a pohledávky zahrnuje obchodní úvěry Skupiny, pohledávky za bankami a s obchodem nesouvisející položky jako ALM (cenné papíry) a skupinové eliminace.

Obchodní úvěry Skupiny ČSOB⁵⁾ jako takové vzrostly meziročně o 26 % na 402,4 mld. Kč. V ČSOB ČR rostly všechny druhy úvěrů vysokým tempem: hypotéky fyzickým osobám (+48 %), úvěry ze stavebního spoření fyzickým osobám (+28 %), spotřebitelské úvěry (+26 %), úvěry malým a středním podnikům (+34 %), úvěry velkým firmám (+11 %) a leasing (+21 %). Totéž platí pro Slovensko, kde celkové úvěry vzrostly o 22 % (v Sk), hlavně díky růstu úvěrů fyzickým osobám o 42 % (z toho hypotéky +51 %), růstu leasingu o 20 % a korporátních úvěrů o 16 %.

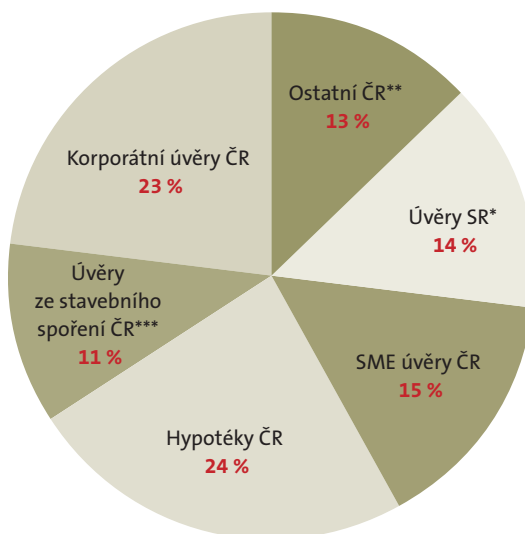
Rostoucí úvěrové portfolio⁶⁾ si udrželo vysokou kvalitu. Klasifikované úvěry (tj. více než 90 dní po splatnosti) k 31. prosinci 2007 činily jen 1,72 % hrubého objemu úvěrů a podíl úvěrů v kategorii „Normal“ (interní klasifikace, PD 1-7) vzrostl o 3,30 procentního bodu na 96,14 % celkového úvěrového portfolia.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě vykázaly nárůst o 16 % na 681,9 mld. Kč. Položka finanční závazky v naběhlé hodnotě se skládá ze závazků k úvěrovým institucím (60,9 mld. Kč), závazků k ostatním klientům (562,0 mld. Kč), vydaných dluhových cenných papírů (46,8 mld. Kč) a podřízených závazků (12,2 mld. Kč po čerpání 7 mld. Kč z KBC Bank NV v roce 2007).

Úhrnný objem **vkladů a aktiv pod správou** (penzijní fondy, podílové fondy a asset management)⁷⁾ vykázal 21% meziroční nárůst na 788,4 mld. Kč. Tento růst byl tažen především vklady a penzijními fondy, které obojí za posledních 12 měsíců narostly o 24 %. Mezi podílovými fondy v ČR se dařilo zejména zajištěným fondům. Aktiva pod správou v zajištěných fondech vzrostla o 46 % na 36,6 mld. Kč (pouze přímé pozice).

Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky vzrostl o 9 % na 57 mld. Kč díky navýšení kapitálu o 6 mld. Kč. Konsolidovaná kapitálová přiměřenost dosáhla 10,72 % (dle Basel II implementovaného od 1. července 2007) díky zvýšení základního kapitálu (včetně ážia) a čerpání 7 mld. Kč podřízeného dluhu.

Úvěrová činnost Skupiny



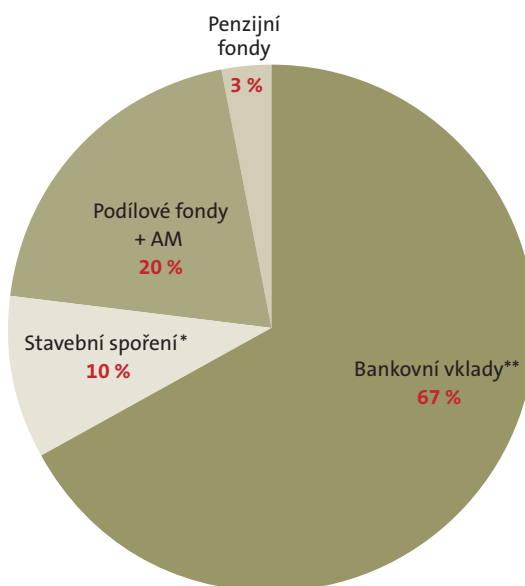
Poznámky:

* Zahrnuje: korporátní úvěry (7,1 %), leasing (3,4 %), retail (3,1 %) a ostatní (0,9 %)

** Zahrnuje: leasing (8,4 %) retail (3,2 %) a factoring (1,0 %)

*** ČMSS konsolidována proporcionalně 55 procenty

AUM a vklady



Poznámky:

* ČMSS konsolidována proporcionalně 55 procenty

** včetně vkladových certifikátů

5) Dle interního systému manažerského výkaznictví. Obchodní úvěry Skupiny = Úvěry a pohledávky – Pohledávky za bankami – ALM (cenné papíry) – historické špatné úvěry +/- eliminace (ČMSS 55 %)

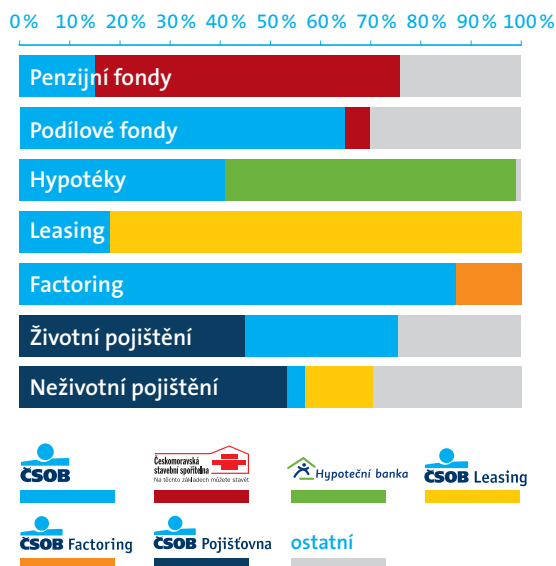
6) Dle interního systému manažerského výkaznictví. Obchodní úvěry Skupiny = Úvěry a pohledávky – Pohledávky za bankami – ALM (cenné papíry) – historické špatné úvěry +/- eliminace. (ČMSS 55 %)

7) Dle interního systému manažerského výkaznictví

Skupina ČSOB v České republice

Synergie ve Skupině

Hlavní konkurenční výhodou Skupiny ČSOB, která přináší vynikající výsledky, je **koncept několika značek využívající vícekanalové distribuce**. Následující graf dokumentuje křížové prodeje v rámci Skupiny ČSOB ČR za rok 2007. Tento distribuční model umožňuje Skupině ČSOB efektivně propojovat diverzifikaci a specializaci.



Dlouhodobý úspěch Skupiny ČSOB ve financování bydlení je postaven především na síle značek ČMSS („Liška“), Hypoteční banka („zelená“ značka) a ČSOB („modrá“ značka). Zatímco „Liška“ je jedničkou mezi českými stavebními spořitelny, spojené úsilí „zelené“ sítě agentů a „modré“ sítě poboček pomáhá zvyšovat podíl Skupiny ČSOB na trhu hypoték. Za mimořádnými prodejními výsledky v oblasti penzijních fondů stojí skvělé výkony jednotlivých distribučních kanálů, konkrétně agentské sítě ČMSS, která prodala více než 75 000 smluv o penzijním připojištění, a pobočková síť ČSOB s téměř 20 000 smlouvami prodanými v roce 2007. Bankovní síť ČSOB se navíc podílí téměř jednou pětinou na obratu ČSOB Leasingu ČR a 87% na obratu ČSOB Factoringu ČR. Prodej životních pojištění byl rozdělen téměř rovným dílem mezi ČSOB Pojišťovnu, síť ČSOB Banky a další strany. V prodeji neživotního pojištění ČSOB Pojišťovně výrazně pomáhá ČSOB Leasing ČR.

Bankopojištění. Cílem Skupiny ČSOB stále je být jedničkou v nabízení vlastních pojistných produktů k bankovním produktům. Dobrým příkladem inovací v bankopojištění jsou:

- ČSOB Životní pojištění s dvěma variantami úrazového pojištění proti smrti a zranění

s trvalými následky – atraktivnější produkt pro bankovní klienty.

- ČSOB Leasing ČR začal nabízet nové pojištění ČSOB Pojišťovny – GAP pro auta a pojištění přepravy zdarma pro stroje.

V roce 2007 byly více než dvě třetiny hypoték ČSOB spojeny s životním i neživotním pojištěním.

2007	ČSOB ČR
Životní pojištění / ČSOB hypotéky	68%
Majetkové pojištění / ČSOB hypotéky	75%
Pojištění spotřebitelských úvěrů / ČSOB spotřebitelské úvěry	77%

Poznámka:
Počet nových smluv pojištěných / všechny pojistitelné

Finanční služby pro retailovou klientelu a malé a střední podniky

Dlouhodobou strategickou prioritou ČSOB je posilovat řízení klientských vztahů a zkvalitňovat služby pro retailovou klientelu a pro malé a střední podniky (SME). Silný důraz na tuto oblast by se měl stát hlavní konkurenční výhodou ČSOB a základem silného organického růstu. V roce 2007 ČSOB dále pokračovala v rozvoji řízení klientských vztahů prostřednictvím následujících aktivit:

- systém finančního poradenství postaveného na detailních finančních plánech zpracovaných pro jednotlivé klienty a domácnosti,
- systém péče o klienty poskytované zejména prostřednictvím osobních a firemních bankéřů a specializovaných poradců, kteří jsou klientům k dispozici na většině poboček ČSOB,
- pravidelné měření standardů kvality obsluhy a prodeje integrované do interních motivačních systémů poboček,
- rozšiřování pobočkové sítě a
- pokračování integrace IT aplikací používaných na pobočkách do jednoho nástroje, který slouží k podpoře komplexního řízení klientských vztahů.

ČSOB je silně přesvědčena o tom, že realizace výše uvedených aktivit se pozitivně odrazila nejen ve zvýšené retenci stávajících klientů Banky, ale i v akvizici klientů nových. Za rok 2007 se celkový počet retailových a SME klientů v ČSOB zvýšil o téměř 35 tisíc. Tento růst byl doprovázen i rostoucí spokojeností našich zákazníků a s ní spojeným výrazným nárůstem zakoupených finančních produktů a služeb.

V současné době má Skupina ČSOB jednu z nejširších nabídek spořicími produktů na českém trhu, především v oblasti podílových fondů. Při

správě úspor fyzických osob ČSOB dlouhodobě vykazuje velmi stabilní tržní podíl, který se pohybuje kolem 30 % a v absolutním vyjádření přesáhl 318 mld. Kč ke konci roku 2007. Celkový objem prodaných podílových fondů KBC a ČSOB přesáhl k závěru roku 2007 částku 81,4 mld. Kč (pouze přímé pozice), a tím se tržní podíl Skupiny ČSOB meziročně zvýšil o téměř 2 procentní body a dosáhl 28,8 % na konci roku 2007.

I v roce 2007 si Skupina ČSOB udržela pozici největšího poskytovatele **úvěrů na financování bytových potřeb fyzických osob** v ČR. Celkový objem úvěrů vzrostl meziročně o 38 % a ke konci roku 2007 přesáhl 160 mld. Kč. Tržní podíl ve výši 31,3 % byl dosažen zejména díky rekordnímu prodeji nových hypotečních úvěrů, kterých v průběhu roku poskytla ČSOB a Hypoteční banka 22 tisíc v objemu přesahujícím 38 mld. Kč. Tržní podíl Skupiny ČSOB v prodeji nových hypoték v roce 2007 dosáhl 26,8 %.

Rekordních úrovní dosáhly také obchodní výsledky v segmentu **malých a středních podniků**. Objem úvěrů poskytnutých těmito klientům (včetně leasingu a factoringu) meziročně vzrostl o 35 % a na konci roku 2007 dosáhl téměř 62 mld. Kč. Zmíněný nárůst byl tažen zejména úvěry určenými pro investice a další rozvoj podnikání. V průběhu roku 2007 také došlo k největšímu nárůstu aktiv klientů ve správě (depozit a fondů) v historii ČSOB, a to o 20 % na 120 mld. Kč ke konci roku 2007. Hlavní inovací v oblasti SME vkladů byl ČSOB Spořicí účet pro podnikatele.

Poštovní spořitelna (PS), druhá retailová značka ČSOB, je klíčovým hráčem na retailovém masovém trhu a své služby poskytuje více než 2 milionům klientů. PS nabízí své služby na přibližně 3 330 pobočkách v ČR, v 29 vlastních Finančních centrech a prostřednictvím dalších přímých distribučních kanálů. PS pokračovala v naplňování své dlouhodobé strategie, podle které se chce během příštích deseti let stát jedničkou na masovém retailovém trhu a stát se moderní vícekanálovou bankou. Koncepce vícekanálové distribuce služeb PS byla dále obohacena zahájením spolupráce s ČMSS, jejíž síť 2 500 finančních poradců začala aktivně nabízet vybrané produkty PS. Stejně jako v minulých letech pokračovala PS v získávání mladých lidí a obyvatel měst. V květnu PS představila nový sub-brand Space zaměřený na mladé. Zaměření na mladé se setkalo s velkým úspěchem – počet účtů Mini a Junior meziročně vzrostl o 267 %, resp. 21 %. PS se rovněž zaměřuje na prodej investičních produktů – celkový objem Poštovního investičního programu vzrostl o 38 % na téměř 2,7 mld. Kč. Nejdůležitějšími inovacemi PS v roce 2007 byly Červené konto a věrnostní program pro majitele debetních i kreditních karet. Červené konto má potenciál stát se nejrychleji rostoucím produktem.

Služby pro korporátní klientelu

Divize **korporátní a institucionální bankovníctví**, která poskytuje služby společně s obratem převyšujícím 300 mil. Kč, splnila všechny své obchodní cíle a zaznamenala tak další úspěšný rok. V posledních měsících roku ČSOB úspěšně pokračovala v přeměně na poskytovatele plnohodnotného finančního poradenství, který podporuje dlouhodobý rozvoj svých klientů prostřednictvím úplných a na míru šitých služeb. Tyto individuální úpravy čerpají z dlouhodobých zkušeností, mezinárodního know-how, hluboké znalosti místního trhu a v neposlední řadě z mimořádně širokého portfolia produktů, jež bylo v roce 2007 dále obohaceno. Pozornost byla především věnována sofistikovaným službám v oblasti strukturovaného financování, finančních trhů, exportního financování a správy a úschovy cenných papírů.

Loňský růst české ekonomiky umožnil ČSOB pokračovat v úvěrování korporátních klientů. I přesto, že úvěrové portfolio ČSOB v celkové výši přes 94 mld. Kč je velmi kvalitní, zavedla ČSOB několik inovativních prvků k posílení řízení úvěrových rizik. Díky zavedeným zlepšením se ČSOB nyní může pyšnit tím, že splňuje požadavky Basel II i další tržní požadavky na moderní korporátní bankovníctví.

Asset Management

Ke konci roku 2007 dosáhla aktiva pod správou Skupiny ČSOB, která zahrnují investiční fondy, klientskou správu aktiv a penzijní fondy, úhrnné výše 164,4 mld. Kč, což znamená 24% růst oproti roku 2006 (podle metodiky AKAT).

Díky neustálému nasazování inovativních produktů zůstala i v roce 2007 Skupina ČSOB AM⁸⁾ lídrem na českém trhu v oblasti klientské správy aktiv a investičních fondů. Zatímco v posledních letech se tržní podíl Skupiny ČSOB AM, měřený celkovými aktivy pod správou (klientská aktiva a investiční fondy), stabilně pohyboval nad 20 %, v roce 2007 dosáhla ČSOB podílu 23 %.

Rok 2007 byl pro ČSOB AM ČR úspěšný z pohledu **klientské správy aktiv**, a to i přestože na akciových trzích převládalo v druhé polovině roku 2007 nepříznivé klima. V segmentu privátních klientů dosáhl tržní podíl téměř 40 %, aktiva meziročně vzrostla o 8 % a překročila 10 mld. Kč. Prudce se rozvíjel trh malých a středních podniků, kde se objem aktiv meziročně zvýšil o více než 50 %. Celková aktiva v klientské správě (včetně klientů ze Skupiny) dosáhla 75,7 mld. Kč.

ČSOB AM ČR také spustila fond ČSOB Property fund, určený pro kvalifikované investory, který se

8) Skupina ČSOB AM se skládá ze dvou společností: ČSOB AM ČR a ČSOB IS. První se zabývá klientskou správou aktiv a druhá investičními fondy.

zaměřuje na investice do nemovitostního trhu ve Střední a Východní Evropě. Tento fond patří k prvním svého typu v ČR a získal licenci v červenci 2007. Jeho kapitál ve výši 50 mil. Kč byl navýšen Bankou a ČSOB Pojišťovnou o 918 mil. Kč. Fond také dokončil svou první investici v hodnotě 35 mil. EUR do špičkových nemovitostí v Praze.

Skupina ČSOB AM je prostřednictvím ČSOB IS také velmi aktivní v odvětví **investičních fondů**. Ve spolupráci s KBC AM přišla ČSOB v roce 2007 na český trh s 10 otevřenými a 66 zajištěnými fondy pro retailové i institucionální klienty.

Díky vysokému počtu inovativních produktů, především zajištěných fondů, ČSOB IS neustále posiluje svou pozici na českém trhu investičních fondů. Aktiva v investičních fondech ČSOB rostla rychleji než celý trh a ke konci roku 2007 tyto fondy dosáhly tržního podílu 28,8%. Aktiva v zajištěných fondech ČSOB (vč. fondů pro jednorázově placené životní pojištění) v roce 2007 vzrostla o 47%, a ČSOB tak s celkovými aktivy přes 41 mld. Kč mohla potvrdit pozici jedničky v tomto dynamickém segmentu trhu. ČSOB IS také přišla na trh se společensky odpovědnými investičními fondy. Ty patřily v roce 2007 mezi nejoblíbenější a jejich prodej dosáhl přibližně 2 mld. Kč.

ČSOB nabízí dva **silné penzijní fondy** s různými investičními profily: ČSOB PF Stabilita (konzervativní investiční profil, zaměřený především na cenné papíry s pevným výnosem) a ČSOB PF Progres (dynamický investiční profil s vyšším podílem akcií a zahraničních dluhopisů). Celková aktiva, která klienti svěřili oběma penzijním fondům ČSOB, dosáhla na konci roku 2007 částky 19,7 mld. Kč, což je meziroční růst o 22%. V roce 2007 si penzijní fondy polepšily o jednu příčku a ČSOB se stala třetím největším poskytovatelem penzijního připojištění v ČR s téměř 615 tisíci aktivními klienty ke konci roku, což je meziročně o 15% více. Penzijní fondy ČSOB dosáhly největšího meziročního nárůstu tržního podílu (měřeno počtem klientů), a to o 0,8 procentního bodu. Za vynikajícími prodejními výsledky stojí velmi výkonné distribuční kanály, především síť ČMSS, která v roce 2007 prodala více než 75 tisíc smluv, a pobočková síť ČSOB s téměř 20 tisíci smlouvami. ČSOB PF Progres zůstal dlouhodobě nejvýkonnějším penzijním fondem na trhu a opět získal cenu veřejnosti za nejvýkonnější penzijní fond – první místo v soutěži Zlatá koruna 2007. Pro Penzijní fondy úspěšný rok 2007 uzavřela fúze ČSOB PF Progres a Zemského PF k 31. prosinci 2007.

Další důležité finanční služby

Finanční trhy v roce 2007 zaznamenaly nejúspěšnější rok v celé historii, a to i přes turbulence na trzích v druhé polovině roku 2007. Nejúspěšnějšími oblastmi byly kapitálové trhy, operace na peněžních trzích a operace na devi-

zových trzích. Mimořádně pozitivním faktem je, že v oblasti devizových trhů si ČSOB udržela nebo ještě zlepšila své vedoucí postavení na českém trhu. Za těmito dobrými výsledky stojí správná strategie pro obchodování a velmi dobré kontakty a vztahy s převážnou většinou zahraničních bank a investičních domů, které jsou aktivní na lokálním trhu a které využívají ČSOB jako hlavní banku pro provádění svých příkazů a jako zdroj informací. Další velmi významnou a pozitivní skutečností je, že ČSOB se v roce 2007 podařilo zvýšit využití derivátů o 32%, přičemž v oblasti úrokových sazeb a komodit tento růst činil 238%. Stejně jako v roce 2006 byl útvar derivátů ČSOB (který obchoduje do knih KBC) nejziskovějším útvarem ze všech podobných útvarů v rámci Skupiny KBC.

ČSOB Leasing ČR v roce 2007 potvrdil svou pozici jedničky – nové obchody dosáhly 25,2 mld. Kč, což je o 16% více než v roce 2006. Meziroční nárůst byl tažen finančním leasingem (+10%), komplexním operativním leasingem (+34%) a spotřebitelskými úvěry (+46%). Z hlediska komodit zaznamenaly nejlepší výsledky užitková vozidla (+33%). ČSOB Leasing ČR se popáté v řadě umístil na prvním místě v kategorii Finanční zprostředkovatelé a podpůrné finanční instituce v žebříčku 100 nejvýznamnějších firem České republiky.

K 31. prosinci 2007 dosáhl celkový obrát pohledávek převzatých společností **ČSOB Factoring ČR** částky 27,1 mld. Kč (o 39% více než v roce 2006). Ke konci roku 2007 tak tržní podíl ČSOB Factoringu ČR dosáhl 21,3% a společnost si udržela svou vedoucí pozici. Tento pozitivní vývoj obchodů byl tažen rostoucím objemem úvěrů poskytnutých klientům, které společnost získala ke konci roku 2006, a byl podpořen výrazně prohloubenou spoluprací s Bankou.

V souladu se strukturou řízení konsolidovala Skupina ČSOB do svých účetních výkazů 25% **ČSOB Pojišťovny**. V roce 2007 dosáhla ČSOB Pojišťovna čistého zisku 840 mil. Kč, což je nejlepší výsledek v dosavadní historii společnosti. Neživotní hrubé předepsané pojistné meziročně vzrostlo o 12% a dosáhlo celkové částky 3,635 mld. Kč. Největší růst byl zaznamenán v oblasti pojištění domácností, povinného ručení a havarijního pojištění. Od října 2007 byl v nabídce pojištění průmyslových rizik zařazen nový produkt Merkur pro strojírenské firmy. Hrubé předepsané pojistné v životním pojištění vzrostlo meziročně o 22% a dosáhlo 5,421 mld. Kč. ČSOB Pojišťovna zvýšila svůj tržní podíl na 10,1% v životním a 4,8% v neživotním pojištění, a potvrdila tak svou pátou pozici na obou trzích.

Přímé bankovníctví

Nárůst bankovních transakcí uskutečněných prostřednictvím Přímého prodeje a služeb jasně dokazuje, že elektronické bankovníctví se stává běžnou součástí každodenního života. V roce 2007 bylo prostřednictvím přímých kanálů ČSOB (včetně PS) uskutečněno více než 65 milionů platebních příkazů, tj. o 20 % více než v roce 2006. To znamená, že **80 % všech transakcí bylo provedeno přes přímé kanály**. Více než 44 % klientů ČSOB si ke svému účtu otevřelo alespoň jeden kanál přímého bankovníctví. Také první rok fungování elektronického mýtného byl velmi úspěšný, když na dálničním mýtném bylo zúčtováno 6 mld. Kč.

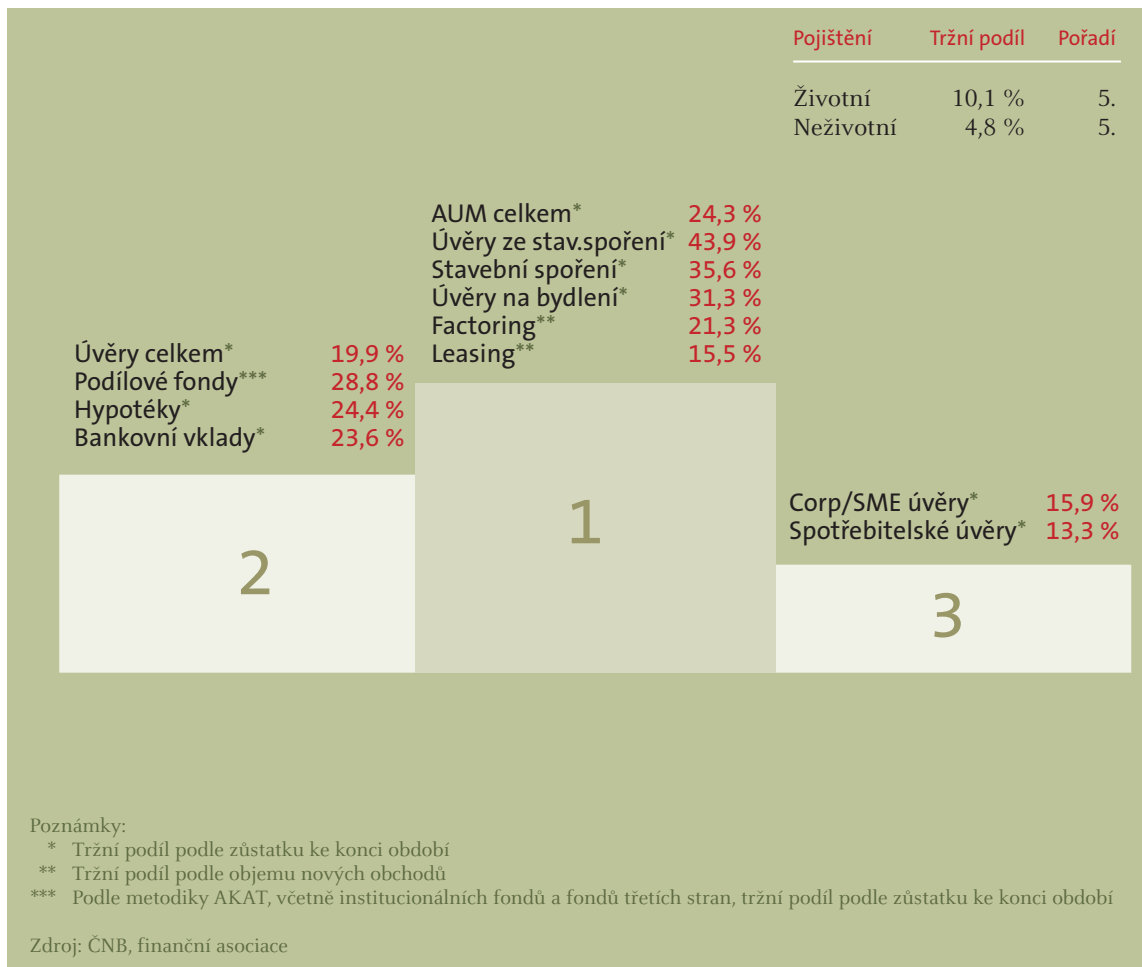
V roce 2007 byly prostřednictvím **Klientského centra** zodpovězeny téměř 3 miliony telefonátů. To představuje průměrně 233 tisíc hovorů za měsíc (tj. významný meziroční nárůst o 9 %). V souladu s obchodním zaměřením Klientského centra na aktivní přístup vůči klientům, ČSOB pokračuje ve zvyšování poměru odchozích hovorů k přijatým hovorům z 29 % v roce 2006 na 37 % v roce 2007.

V květnu ČSOB úspěšně završila přechod **systemu řízení karetních operací** z GPE na Sinsys (globální poskytovatel tohoto systému pro KBC), který Bance a jejím partnerům umožňuje zvýšit kvalitu služeb a další implementaci služeb s přidanou hodnotou. Do konce roku 2007 bylo prostřednictvím v ČR unikátní služby **CashBack** provedeno 100 milionů transakcí a CashBack byl oceněn v soutěži Zlatá koruna jako jedna z Novinek roku 2007. Na roční bázi zvýšila ČSOB počet karetních transakcí uskutečněných prostřednictvím obchodníků o 21 % a prostřednictvím bankomatů o 34 %. Počet bankomatů vzrostl o 52 na celkových 637. Rozšiřovala se i funkcionality bankomatů ČSOB o osobní nabídku úvěrů a kreditních karet.

Dalšími **inovacemi** v roce 2007 byly ČSOB Business Banking 24 Online a Max Homebanking PS Online. ČSOB také zcela přepracovala dosavadní internetové stránky všech společností pod „modrou“ značkou, přidala dvě nové stránky – Privátní banka a Klub úspěšných podnikatelů a uvedla on-line prodej povinného ručení u aut.

Tržní podíly Skupiny ČSOB v ČR

(k 31. prosinci 2007)



Skupina ČSOB na Slovensku

I na Slovensku dosáhla Skupina ČSOB v roce 2007 velmi dobrých výsledků za využití 86 retailových poboček, 15 business center ČSOB SR specializovaných na obsluhu segmentu SME a sítě poboček dceřiných společností. **Celkové obchodní úvěry** na Slovensku meziročně vzrostly o 22 % a dosáhly 73,9 mld. Sk. Podíl na tomto úspěchu měly všechny segmenty: retail (+42 %), korporátní klientela (+16 %), SME (+9 %), leasing (+21 %). Hypotéky jako hlavní součást retailových úvěrů vzrostly meziročně o 51 %. Dle celkových aktiv si ČSOB SR udržela čtvrtou pozici na slovenském trhu.

Za vynikajícími obchodními výsledky stojí pokračující **zlepšování produktů a distribuční ino-vace**. ČSOB SR se v souladu se strategií Skupiny rovněž soustřeďuje na posílení prodeje pojištění prostřednictvím bankovní sítě.

ČSOB SR přepracovala všechny balíčky služeb pro individuální a SME klientelu k jejich efektivnějšímu užívání. ČSOB SR navíc představila nový balíček pro administrátory – ČSOB Podnikatelské konto Komplet, a vylepšila svůj Preklenovací poľnohospodársky úver a Program pre obnovu bytového fondu. ČSOB SR úspěšně nabízela vysoce strukturované a sofistikované akviziční financování, kde transakce v oblasti telekomunikací dosáhly výše 2,7 mld. Sk. ČSOB SR také spolupracovala na syndikovaných úvěrech, jejichž celková částka překročila 1 mld. EUR.

Mezi retailovými inovacemi je potřeba zmínit ČSOB hypotéku pro mladé lidi se státním příspěvkem a příspěvkem banky. Na podzim 2007 ČSOB SR jako první banka na Slovensku představila VARIO hypotéku, která umožňuje změnu splátek a dobu splatnosti (až na 40 let) a okamžité splacení kdykoli po 30 letech. Retailové pobočky začaly nabízet prostřednictvím bankomatů produkty jako spotřebitelské úvěry, povolené přečerpání a kreditní karty. ČSOB SR je také první banka, která svým klientům umožňuje vytvořit si jedinečný vzhled platební karty, tzv. IMAGE kartu.

Další společnosti **Skupiny ČSOB na Slovensku** také významně přispěly k dosaženým výsledkům.

ČSOB AM SR v průběhu roku 2007 rozšířil svou nabídku o osm nových zajištěných fondů ve slovenských korunách pro retailovou klientelu a osm nových zajištěných fondů pro Privátní banku. ČSOB AM SR pokračuje v posilování své čtvrté pozice na slovenském trhu podílových fondů s tržním podílem 11,5 %. Hrubé prodeje podílových fondů v roce 2007 dosáhly 14,2 mld. Sk (meziročně +35 %). V roce 2007 ČSOB AM SR uvedl na trh první nemovitostní zajištěný fond FUND PARTNERS ČSOB Realty SKK 1.

V roce 2007 mírně vzrostl počet klientů **ČSOB d.s.s.** a došlo k významnému navýšení majetku pod správou na celkových 2,8 mld. Sk. Do konce roku ČSOB d.s.s. měla více než 104 tisíce klientů.

V roce 2007 **ČSOB SP** navázala na své předešlé úspěchy – počet uzavřených smluv na stavební spoření meziročně navýšila o 41 %. V souvislosti s danými cíli a snahou zjednodušit procesy poskytování služeb zavedla ČSOB SP prodej stavebního spoření na pobočkách Banky, křížové prodeje produktů a restrukturalizovala své úvěrové portfolio. Významně také zkrátila dobu schvalování úvěrů, aby klienty co nejlépe uspokojila a poskytla jim vyšší kvalitu služeb.

V oblasti **bankopojištění** narůstala spolupráce mezi ČSOB Poistovňou a ČSOB SR, která vedla ke zdvojnásobení objemu předepsaného pojistného u životního pojištění oproti roku 2006. ČSOB Poistovňa uhájila svoji významnou pozici na trhu, což potvrzuje i třetí místo v soutěži pojišťoven organizované týdeníkem TREND.

2007	ČSOB SR
Životní pojištění / ČSOB hypotéky	53 %
Majetkové pojištění / ČSOB hypotéky	63 %
Pojištění spotřebitelských úvěrů / ČSOB spotřebitelské úvěry	84 %

Poznámka:
Počet nových smluv pojištěných / všechny pojistitelné

V roce 2007 **ČSOB Leasing SR** financoval majetek v celkové hodnotě 12,3 mld. Sk. Společnost uzavřela 16 150 smluv. ČSOB Leasing SR opět potvrdil svou vedoucí pozici na trhu, když dosáhl 17% tržního podílu ve financování movitého majetku. Zvýšil se počet změn zaměřených na produktivitu práce, což společně s implementací změn zaměřených na zákazníka přispělo k dosaženým výsledkům.

Tržní podíly ČSOB na Slovensku

	Tržní podíly	Pořadí
Leasing*	15,8 %	2.
Stavební spoření	10,2 %	3.
Úvěry ze stavebního spoření	4,4 %	3.
Podílové fondy	11,5 %	4.
AUM celkem	8,4 %	4.
Bankovní vklady	7,8 %	4.
Úvěry celkem	7,7 %	5.
Factoring*	8,9 %	5.
Bankovní úvěry	7,9 %	5.
Životní pojištění*	4,4 %	7.
Neživotní pojištění*	2,4 %	8.

* Tržní podíl dle objemu nových obchodů



C

Objekt nového ústředí ČSOB má rozlohu přibližně třetiny pražského Václavského náměstí a vyznačuje se především velkou flexibilitou a variabilitou vnitřních prostor.





O nás

Profil společnosti

Profil ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. působí jako univerzální banka v České republice. ČSOB byla založena v roce 1964 jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. V roce 1999 byla privatizována – jejím majoritním vlastníkem se stala belgická KBC Bank, která je součástí Skupiny KBC. V roce 2000 ČSOB převzala Investiční a poštovní banku. Do konce roku 2007 působila ČSOB na českém i slovenském trhu; slovenská pobočka ČSOB byla oddělena k 1. lednu 2008.

Obchodní profil ČSOB zahrnuje tyto segmenty: fyzické osoby (retailová klientela), malé a středně velké podniky, korporátní klientelu a nebankovní finanční instituce, finanční trhy a privátní bankovníctví. V retailovém bankovníctví v ČR společnost působí pod dvěma obchodními značkami – ČSOB a Poštovní spořitelna, která využívá pro svou činnost rozsáhlé síť České pošty. Klienti ČSOB jsou obsluhováni na 222 pobočkách v ČR, klienti Poštovní spořitelny jsou obsluhováni prostřednictvím 29 Finančních center PS a zhruba na 3 330 obchodních místech České pošty. Pobočková síť ČSOB nabízí současně se svými produkty a službami i ucelenou nabídku produktů a služeb celé Skupiny ČSOB. ČSOB i Poštovní spořitelna dále poskytují své služby prostřednictvím různých kanálů přímého bankovníctví.

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb v České republice. Kombinují sílu svých značek ČSOB (bankovníctví, pojištění, správa aktiv, penzijní fondy, leasing a factoring), Poštovní spořitelna (bankovníctví v síti pošt), Hypoteční banka (hypotéky) a ČMSS (financování bydlení), zaujímá Skupina ČSOB silné pozice ve všech segmentech českého finančního trhu. Ve financování bydlení, zajištěných fondech, leasingu i celkových aktivech pod správou je Skupina ČSOB dlouhodobě jedničkou. Služby spojené s obchodováním na finančních trzích poskytuje Patria, sesterská společnost ČSOB.

Skupina ČSOB staví na pevném a dlouhodobém partnerství s každým klientem, ať už v oblasti osobních a rodinných financí, ve financování malých a středních firem nebo v korporátním financování. Skupina ČSOB pečlivě naslouchá potřebám svých klientů a nabízí jim nikoliv produkty, ale nejvhodnější řešení.

Profil Skupiny KBC

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

Skupina KBC je dobře kapitalizovaná, multikanálová bankopojišťovací skupina s tradičně silnou tržní pozicí v Belgii. Na konci roku 2007 její tržní kapitalizace dosáhla 34 miliard euro. Během uplynulých devíti let KBC úspěšně rozšířila svůj geografický dosah do regionu Střední a východní Evropy. Nyní má významné nebo velmi silné postavení v České republice, Slovensku, Polsku, Maďarsku, Bulharsku, Rumunsku, Srbsku a Rusku.

Skrze svůj menšinový podíl v NLB má také nepřímou účast ve Slovinsku a dalších státech Balkánského poloostrova. Skupina KBC se zaměřuje především na klientelu v oblasti retailu, malých a středních podniků a privátního bankovníctví, ale je aktivní i v korporátním bankovníctví a v obchodování na trzích.

Hlavní účasti a společnosti Skupiny KBC ve Střední a Východní Evropě (k 31. prosinci 2007)

Země	Bankovní a pojišťovací společnosti	Účast přímá a nepřímá (%)
Česká republika	ČSOB	banka 100
	ČSOB Pojišťovna	pojišťovna 100
Maďarsko	K&H Bank	banka 100
	K&H Insurance	pojišťovna 100
Polsko	Kredyt Bank	banka 80
	Warta	pojišťovna 100
Slovensko	ČSOB	banka viz ČR
	ČSOB Poistovňa	pojišťovna 100
Bulharsko	Economic and Investment Bank	banka 75
	DZI Insurance	pojišťovna 89
Rusko	Absolut Bank	banka 95
Srbsko	A Banka	banka 100
Slovinsko	NLB	banka 34
	NLB Life	pojišťovna 67

Některé klíčové ukazatele Skupiny KBC k 31. prosinci 2007 jsou uvedeny níže.

Klíčová data za Skupinu KBC (k 31. prosinci 2007)

Celková aktiva	mld. EUR	355,6	
Tržní kapitalizace	mld. EUR	34,2	
Čistý zisk	mld. EUR	3,3	
Ukazatel Tier 1, KBC Bank (podle Basel II)	%	8,7	
Ukazatel solventnosti KBC Insurance	%	265	
Počet zaměstnanců	přepočtený stav	57 000	
Dlouhodobý rating	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	AA-	Aa2	AA-
KBC Insurance	AA	-	AA-

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

ČSOB jako osoba ovládaná a osoba ovládající

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

K 1. lednu 2007 byla ČSOB **osobou ovládanou** společností KBC Bank (97,44 %). Dalšími akcionáři byli Česká pojišťovna a.s. (1,13 %) a minoritní akcionáři (celkem 1,43 %).

V průběhu roku 2007 došlo k následujícím změnám ve struktuře akcionářů:

duben 2007

KBC Bank odkoupila 1,13 % akcií ČSOB od České pojišťovny a.s.

červen 2007

KBC Bank dokončila odkup akcií ČSOB od minoritních akcionářů a 12. června 2007 byla zapsána v obchodním rejstříku jako jediný akcionář ČSOB. Přechod akcií ČSOB z minoritních akcionářů na KBC Bank byl 14. června 2007 zaregistrován ve Středisku cenných papírů.

Výsledkem těchto transakcí je, že k 31. prosinci 2007 byla jediným akcionářem společnosti ČSOB společnost KBC Bank NV (IČ 90029371). Jediným vlastníkem společnosti KBC Bank NV je KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

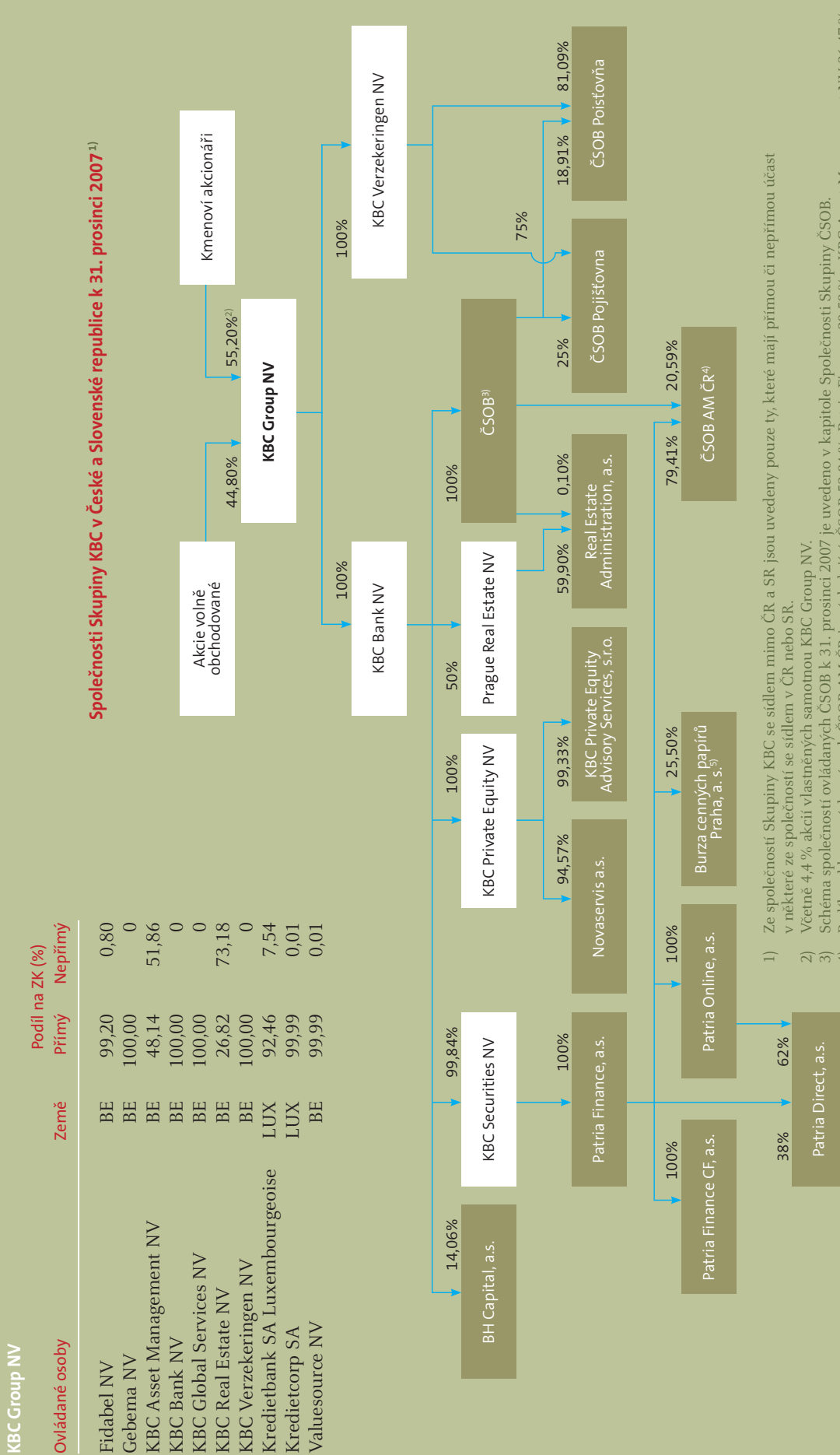
KBC Bank a KBC Group ovládají ČSOB na základě dispozice se všemi hlasy, jak plyne z účasti KBC Bank ve společnosti ČSOB. Banka důsledně dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zabraňují zneužití této kontroly. V období od 1. ledna do 31. prosince 2007 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

Informace o Skupině KBC k 31. prosinci 2007 jsou uvedeny v příloze této části Výroční zprávy.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2007 ve smyslu § 66a Obchodního zákoníku a schéma jejich vzájemných vazeb jsou uvedeny v kapitole Společnosti Skupiny ČSOB této Výroční zprávy.

Informace o Skupině KBC

(k 31. prosinci 2007)



ČSOB SR v roce 2008

Obchodní firma:	Československá obchodná banka, a. s.
Sídlo:	Michalská 18, 815 63 Bratislava
IČO:	36 854 140
Registrace:	zapsána v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 4314/B
Datum zápisu:	1. leden 2008
ČSOB linka 24:	+421 850 111 777

Od 1. ledna 2008 začala **ve Slovenské republice**, namísto dosavadní zahraniční pobočky ČSOB, fungovat **samostatná právní entita**. Její obchodní jméno je **Československá obchodná banka, a. s.**

Ve Slovenské republice je ČSOB SR oprávněna vykonávat všechny bankovní činnosti ve smyslu zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách na základě bankovní licence č. OPK-2298/2007-PLP vydané NBS dne 19. listopadu 2007 s platností ode dne 20. listopadu 2007.

Základní kapitál ČSOB SR k 1. lednu 2008 je 5 miliard Sk, vlastní kapitál je 14 miliard Sk.

ČSOB SR je univerzální bankou a nadále bude rovnoměrně rozvíjet péči o segmenty retail, malé a střední podniky (SME), korporátní klientelu, privátní bankovníctví a finanční trhy. Vznikem samostatné banky ve Slovenské republice byl vytvořen nový právní model, kompatibilní s již uplatňovaným způsobem řízení Skupiny KBC po jednotlivých zemích Střední a Východní Evropy.

Akcionáři ČSOB SR (k 1. lednu 2008)

Obchodní firma	Právní forma	IČ	Sídlo	Podíl na hlasovacích právech (%)	Podíl na základním kapitálu (%)
KBC Bank NV	akciová společnost	90029371	Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie	100,00	39,80
ČSOB	akciová společnost	00001350	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, Česká republika	0,00	56,74
ČSOB Leasing	akciová společnost	63998980	Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4, Česká republika	0,00	2,02
ČSOB Factoring	akciová společnost	45794278	Benešovská 40, 101 00 Praha 10-Vinohrady, Česká republika	0,00	1,44
Celkem				100,00	100,00

Představenstvo ČSOB SR (k 1. lednu 2008)

Jméno a příjmení	Funkce
Daniel Kollár	předseda představenstva a generální ředitel
Branislav Straka	člen představenstva a vrchní ředitel, Retailová distribuce
Rastislav Murgaš	člen představenstva a vrchní ředitel, Řízení financí a rizik
Ľuboš Ondrejko	člen představenstva a vrchní ředitel, Firemní bankovníctví
Marc Bautmans	člen představenstva a vrchní ředitel, Bankovní a investiční produkty
Evert Vandenbussche	člen představenstva a vrchní ředitel, Lidské zdroje a management majetku

Dozorčí rada
(k 1. lednu 2008)

Jméno a příjmení	Funkce
Jan Vanhevel	předseda dozorčí rady
John Hollows	člen dozorčí rady
Riet Docx	členka dozorčí rady
Soňa Ferenčíková	členka dozorčí rady
Marek Špak*	člen dozorčí rady
Beáta Dorociaková*	členka dozorčí rady

* Členové dozorčí rady dočasně ustanovení zakladatelskou smlouvou

Ve dnech 13. a 14. března 2008 proběhly volby členů dozorčí rady zaměstnanci ČSOB SR, v nichž byly členkami dozorčí rady za zaměstnance zvoleny Eva Jančíková a Mária Kučerová. Jejich volba podléhá schválení NBS, po němž v dozorčí radě nahradí Marka Špaka a Beátu Dorociakovou.

Skupina ČSOB SR k 1. lednu 2008

ČSOB SR je jediným vlastníkem společností Skupiny ČSOB SR (vyjma ČSOB Poistovny), tj. společností ČSOB AM SR, ČSOB d.s.s., ČSOB Leasing SR, ČSOB SP, ČSOB Distribution, ČSOB Factoring SR a Business Center. Jména dceřiných společností zůstaly i po 1. lednu 2008 beze změn.

Další informace o ČSOB SR lze najít na adrese www.csob.sk.

Společenská odpovědnost

V uplynulém roce se v oblasti společenské odpovědnosti Skupiny ČSOB událo mnoho významných změn. **Nalézat a nabízet řešení potřeb společnosti je obchodním zájmem Skupiny.** Otázky související se zdravým rozvojem společnosti jsou proto součástí každodenního rozhodování. **Společenská odpovědnost není chápána jako odtržený koncept, ale jako nedílná součást podnikání.**

V roce 2007 byla jasně vymezena strategie společenské odpovědnosti včetně hlavních priorit a rozhodovacích pravomocí tak, aby byla zajištěna koherence a efektivita jednotlivých projektů. Díky tomuto vymezení pravidel se uskutečnilo mnoho nových aktivit, na kterých se účastnili zaměstnanci, klienti i veřejnost. Tyto aktivity chce Skupina dále rozvíjet i v příštích letech. Na podzim roku 2007 byla vydána první Zpráva o společenské odpovědnosti, zpráva za rok 2007 pak vychází společně s Výroční zprávou ČSOB. V roce 2007 byly také poprvé hodnoceny filantropické aktivity ČSOB Fórem Dárců na základě mezinárodně uznávané metodiky Standard odpovědná firma.

Co přinášíme našim zákazníkům?

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

Zákazníkům Skupina jako první v České republice nabídla fondy, jejichž prostřednictvím klienti investují do vyspělých ekologických technologií a infrastruktur zajišťujících vyšší kvalitu života. Emitenti musí splňovat přísná ekonomická a sociální kritéria. Tyto společensky odpovědné fondy nejsou filantropickou aktivitou. Naopak, **jejich výnosy jsou přinejmenším srovnatelné se standardními fondy a v některých případech je dokonce převyšují.**

Veřejnost mohla spolu s ČSOB podpořit i filantropické projekty neziskových organizací, a to především pořízením image karty s motivem „Pomáháme“, zakoupením dětemi malovaných obrázků na prodejní výstavě na pobočce Na Poříčí v Praze 1 nebo hlasováním v grantovém Programu podpory moravskoslezského regionu.

Zaměstnanci jsou pro nás klíčoví

Zaměstnanci tvoří páteř fungování Skupiny ČSOB a péče o ně je jednou z nejpodstatnějších součástí společenské odpovědnosti. Proto pro ně Skupina vytváří prostředí, ve kterém se mohou cítit dobře, a to nejen v rámci pracovních povinností, ale i mimo ně. **Při každém výběrovém řízení a hodnocení stávajících zaměstnanců je každý jednotlivec respektován bez ohledu na pohlaví, rasu, vyznání či přesvědčení.** Dokladem toho je, že nejen ženám nabízí Skupina vhodné podmínky pro sladění pracovního a osobního života, a to včetně zkrácených úvazků, flexibilní pracovní doby a podobně. Každý zaměstnanec také může využít širokou nabídku kurzů a školení podle svého zaměření a potřeb.

Pečujeme o životní prostředí

Jednou z přelomových událostí bylo stěhování téměř 2 600 zaměstnanců do nové, ekologické budovy v Praze-Radlicích. ČSOB také začlenila do svého schvalovacího procesu tzv. Equators Principles vydané Světovou bankou, podle nichž bankovní sektor určuje, vyhodnocuje a řídí sociální a environmentální rizika v projektovém financování. Skupina dále financuje projekty obnovitelných zdrojů. Podpora životního prostředí se projevuje i ve filantropických projektech.

Naše okolí

Mezi priority filantropické podpory patří především **podpora vzdělání, potažmo finanční gramotnosti a integrace sociálně a zdravotně znevýhodněných.**

Mezi tradiční projekty patří především více než desetiletá spolupráce s Fondem vzdělání Výboru dobré vůle – Nadace Olgy Havlové. Během této spolupráce ČSOB rozdělila více než 10 milionů korun mezi talentované studenty. Dále byla prohloubena spolupráce s výrobním družstvem zdravotně postižených Ergotep, v jejímž rámci výrobní družstvo zajišťuje marketingové a distribuční zakázky Poštovní spořitelně. V oblasti finanční gramotnosti byl spuštěn projekt nezávislého a specializovaného poradenství s občanskými poradnami v oblasti osobních financích, dluhové pasti a základů z finančnictví.

Cílem pilotního grantového Programu podpory moravskoslezského regionu bylo efektivně rozšířit podporu do regionů. Jelikož region nejlépe ví, co ho tíží, ve výběrové komisi byl zastoupen i hlas kraje, a to prostřednictvím ředitelky krajského úřadu. Z grantového programu bylo podpořeno celkem jedenáct lokálních projektů pro rozvoj kraje, a to především z oblastí integrace zdravotně a sociálně postižených a podpory vzdělání.



D

Zajímavým přírodním prvkem v dolních prostorách budovy jsou netradiční zelené plochy a dva rybníčky. První s vodními rostlinami, druhý s oblázky.



Společnosti Skupiny ČSOB

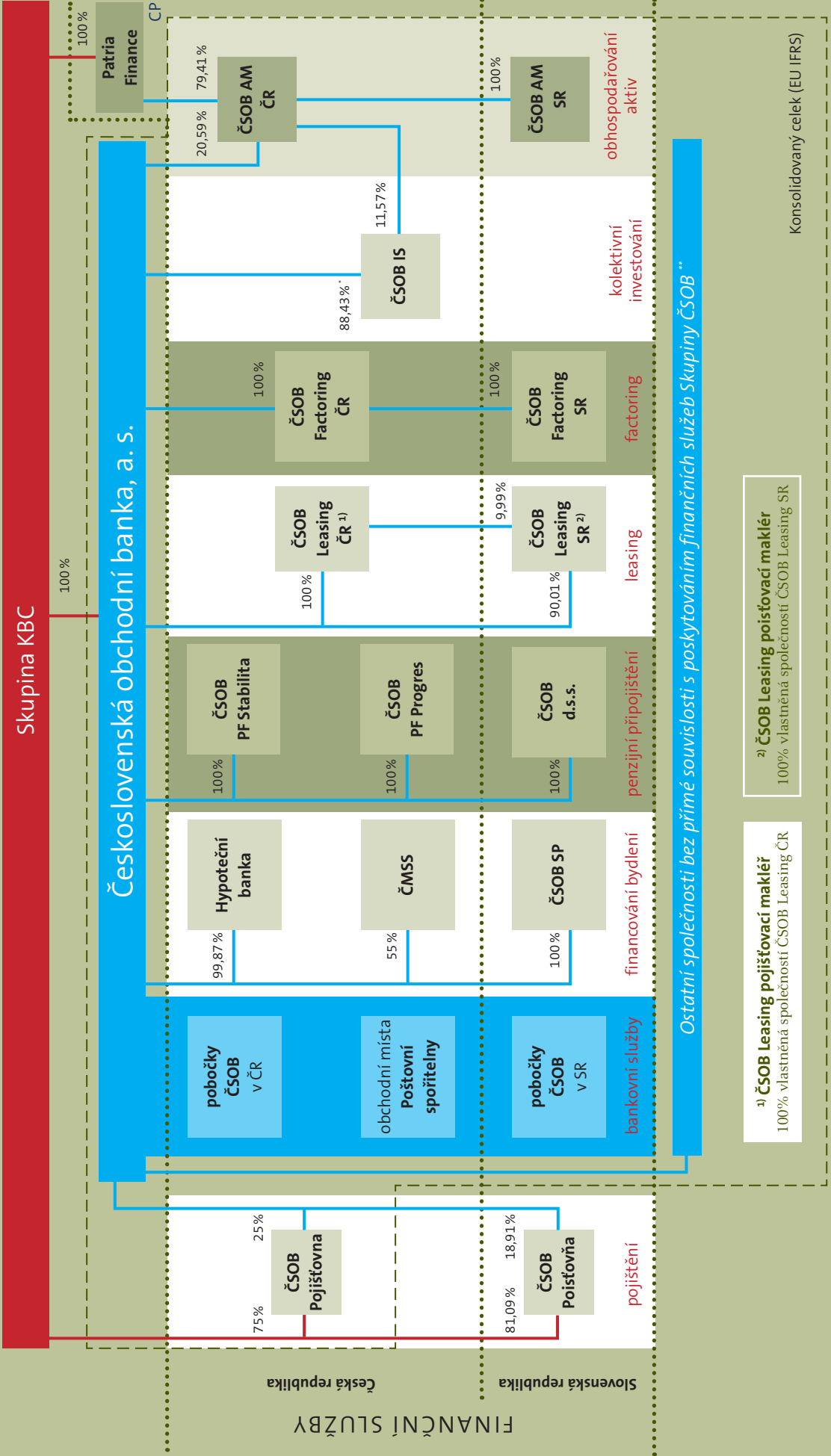
Skupina ČSOB

Skupina ČSOB působila v roce 2007 nejen v České republice, ale měla své zastoupení i na Slovensku. K 31. prosinci 2007 měla ČSOB majetkovou účast ve 41 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské banky zahrnuto 37 společností. Finanční služby nabízelo 13 dceřiných společností. Nabídku finančních služeb ČSOB doplňují také tři sesterské společnosti – ČSOB Pojišťovna, ČSOB Poistovňa a Patria Finance.

V roce 2007 došlo k fúzi Zemského PF s ČSOB PF Progres.

Skupina ČSOB nabízí klientům služby v následujících oblastech:

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



Stav k 31. prosinci 2007

Poznámky: * Přímý (73,15%) a nepřímý (15,28%) přes dceřinou společnost Auxilium) podíl ČSOB na základním kapitálu společnosti

** Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2007

Hypoteční banka, a.s.

Česká republika

Datum vzniku: 10. 1. 1991
Předmět podnikání: Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů
IČ: 13584324
Základní kapitál k 31. 12. 2007: 3 458 107 tis. Kč
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007: 99,87 % Československá obchodní banka, a. s.
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech) 0,13 % ostatní akcionáři

Klíčové ukazatele:

		2007	2006
Objem úvěrů a pohledávek za klienty	mil. Kč	96 375	64 889
Počet nově schválených hypotečních úvěrů fyzickým osobám	ks	23 412	18 649
Objem nově schválených hypotečních úvěrů fyzickým osobám	mil. Kč	40 378	26 376
Podíl na trhu v ČR podle objemu nově schválených hypotečních úvěrů pro občany dle metodiky MMR**	%	27	24

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

** MMR = Ministerstvo pro místní rozvoj

Komentář:

Hypoteční banka se od ledna 2007 orientuje na poskytování hypotečních úvěrů a souvisejících služeb pouze občanům. Objem úvěrů, které v roce 2007 Hypoteční banka občanům poskytla (včetně úvěrů nabízených prostřednictvím ČSOB a dalších partnerů), se oproti roku 2006 zvýšil o 53 %. Vzrostl rovněž počet hypotečních úvěrů, a to o 25,5 %. Hypoteční bance se z hlediska nově poskytnutých hypotečních úvěrů fyzickým osobám podařilo zvýšit náskok před Komerční bankou a přiblížit se vedoucí České spořitelně.

Hypoteční banka pokračovala v inovaci svého produktového portfolia a zavedla řadu novinek, které přinesly především zjednodušení a zrychlení procesů vyřízení úvěru. Jednalo se zejména o Hypotéku on-line, fixaci úrokové sazby na 20, 25 a 30 let, bezplatnou informační službu prostřednictvím e-mailu nebo zprávy SMS, dálkový přístup do katastru nemovitostí a expresní oceňování bytu.

O tom, že Hypoteční banka dělá svou práci dobře, svědčí i řada získaných ocenění – první místo v kategorii Hypotéka roku v soutěži MasterCard Banka roku 2007, dvě první místa v soutěži Zlatá koruna 2007, absolutní vítězství v soutěži WebTop 100, vítězství v soutěži Internet Effectiveness Awards 2007 a ocenění od redakce časopisu Osobní finance a internetového magazínu FinExpert.cz.

V oblasti multibrandové strategie došlo k prohloubení spolupráce se stávajícími partnery (ČSOB, Poštovní spořitelna a Citibank). Meziroční nárůst objemu ČSOB Hypoték dosáhl 82 %.

Kontakt:

Adresa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
Telefon: +420 224 116 515
Fax: +420 242 419 222
E-mail: info@hypotecnibanka.cz
Internet: www.hypotecnibanka.cz

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Česká republika

Datum vzniku:	26. 6. 1993
Předmět podnikání:	Stavební spoření
IČ:	49241397
Základní kapitál k 31. 12. 2007:	1 500 000 tis. Kč
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:	55 % Československá obchodní banka, a. s.
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall A/G

Klíčové ukazatele:

		2007	2006
Úvěry a překlenovací úvěry	mil. Kč	79 502	61 879
Objem clientských depozit	mil. Kč	138 048	127 921
Počet platných smluv	ks	2 149 970	2 201 796
Objem cílových částek nově uzavřených smluv	mil. Kč	104 756	79 694
Podíl na trhu podle objemu cílových částek nově uzavřených smluv**	%	43,5	43,0

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

** Tržní podíly za rok 2006 a 2007 jsou odhad

Komentář:

Obchodním výsledkům Českomoravské stavební spořitelny za rok 2007 dominovaly četné rekordy a v porovnání s trhem i další jedinečné výkony. ČMSS poskytla úvěry v objemu více než 30 mld. Kč. To je nový rekord ČMSS a také celého oboru stavebního spoření v České republice. Od počátku činnosti poskytla ČMSS úvěry na bydlení ve výši 150 mld. Kč, což je další historický milník. Nejlepší výkon celého oboru stavebního spoření v ČR si ČMSS připsala i v ukazateli poměru úvěrů a vkladů, který k 31. prosinci 2007 dosáhl téměř 60 %.

Rok 2007 se vyznačoval skvělými novými obchody ve stavebním spoření. Hodnota celkové cílové částky téměř 105 mld. Kč představuje druhý historicky nejlepší výsledek ČMSS. Dosud žádná stavební spořitelna v ČR podobného výsledku nedosáhla. Rekordní výše dosáhla též průměrná cílová částka smluv v roce 2007, která překročila hodnotu 322 tis. Kč.

S velkým úspěchem zavedla spořitelna na trh nový finanční program pro zajištění na stáří Liška plus, který efektivně kombinuje výhody stavebního spoření ČMSS a ČSOB PF Progres a Stabilita.

Na rekordní výkony ve stavebním spoření a úvěrech navázala ČMSS neméně kvalitními výsledky v cross-sellingových produktech. Do historických tabulek se zapsala jedinečným výkonem 135 tisíc uzavřených smluv. Nabídka zahrnuje fondy kolektivního investování, penzijní připojištění, rizikové životní pojištění a běžný účet. Až na výjimku žádná z ostatních stavebních spořitel v ČR neuzavřela tolik nových smluv o stavebním spoření.

Kontakt:

Adresa: Vinohradská 3218/169,
100 17 Praha 10
Telefon: +420 252 221 111
Fax: +420 225 225 999
E-mail: info@cmss.cz
Internet: www.cmss.cz

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

Česká republika

Datum vzniku: 26. 10. 1994
Předmět podnikání: Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem
IČ: 61859265
Základní kapitál k 31. 12. 2007: 97 167 tis. Kč
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007: 100 % Československá obchodní banka, a. s.
 (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)

Klíčové ukazatele^{*}:

		2007	2006
Počet uzavřených smluv	ks	62 855	61 763
Prostředky evidované ve prospěch účastníků	mil. Kč	14 216	12 247
– z toho příspěvky účastníků	mil. Kč	11 015	9 447
Tržní hodnota portfolia investic	mil. Kč	14 152	12 714
Zhodnocení prostředků účastníků	%	2,4 ^{**}	2,8
Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků	%	9,7	9,9

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

** Navržené zhodnocení, které podléhá schválení akcionářem

Komentář:

ČSOB PF Stabilita dosáhl za rok 2006 zhodnocení prostředků účastníků ve výši 2,8 %. Dlouhodobě dobré hospodářské výsledky se pozitivně odrazily v nárůstu počtu nových smluv v roce 2007, kdy ČSOB PF Stabilita získal cca 63 tis. nových klientů a celkový počet účastníků meziročně vzrostl o 7,4 %.

Stejně jako v roce 2006 i v roce 2007 byla prohlubována spolupráce v rámci Skupiny ČSOB a přibližně 63 % nových smluv bylo uzavřeno přes distribuční síť ostatních společností ze Skupiny ČSOB (ČMSS, ČSOB a ČSOB Pojišťovna). V roce 2006 jejich podíl činil 54 %.

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

Kontakt:

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

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

Česká republika

Datum vzniku:	14. 2. 1995
Předmět podnikání:	Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem
IČ:	60917776
Základní kapitál k 31. 12. 2007:	120 000 tis. Kč
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:	100 % Československá obchodní banka, a. s.

(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)

Klíčové ukazatele:

		2007	2006
Počet uzavřených smluv	ks	62 738	64 649
Prostředky evidované ve prospěch účastníků	mil. Kč	5 466	3 383
– z toho příspěvky účastníků	mil. Kč	4 432	2 786
Tržní hodnota portfolia investic	mil. Kč	5 393	3 437
Zhodnocení prostředků účastníků	%	2,4**	2,3
Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků	%	5,7	4,4

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

** Navržené zhodnocení, které podléhá schválení akcionářem

Komentář:

ČSOB PF Progres svým klientům připsal za léta 2002 až 2006 nejvyšší průměrné zhodnocení na trhu penzijního připojištění. Tyto výsledky se pozitivně odrazily také v nárůstu počtu nově uzavřených smluv v roce 2007. ČSOB PF Progres získal cca 63 tisíc nových klientů (zejména díky spolupráci s ČMSS) a organicky zvýšil svůj tržní podíl podle počtu účastníků o 1,3 procentního bodu, což jej řadí mezi nejrychleji rostoucí penzijní fondy na trhu.

Stejně jako v předchozích letech, kdy získal řadu prestižních ocenění (první místo v anketě Zlatá koruna 2006, druhé místo v anketě Zlatý Měsíc 2006), získal ČSOB PF Progres Zlatou korunu 2007 pro nejlepší penzijní fond.

V průběhu roku 2007 probíhala fúze Zemského PF s ČSOB PF Progres, která byla úspěšně dokončena zápisem do obchodního rejstříku ke dni 31. prosince 2007. Zemský PF ke dni fúze evidoval 13 737 klientů a spravoval prostředky účastníků ve výši 631 mil. Kč.

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

Kontakt:

Adresa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
 Telefon: +420 224 116 766
 Fax: +420 224 119 541
 E-mail: csobpfprogres@csob.cz
 Internet: www.csobpf.cz

ČSOB Leasing, a.s.

Česká republika

Datum vzniku: 31. 10. 1995
Předmět podnikání: Finanční služby (finanční a operativní leasing, zákaznický úvěr a splátkový prodej)
IČ: 63998980
Základní kapitál k 31. 12. 2007: 3 000 000 tis. Kč
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007: 100 % Československá obchodní banka, a. s.
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)

Klíčové ukazatele^{*}:

		2007	2006
Objem nově uzavřených obchodů v ČR	mil. Kč	25 450	21 625
Počet uzavřených smluv v ČR	ks	39 280	32 431
Podíl na celkovém trhu v ČR měřený objemem obchodů**	%	15,51	15,72

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

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

Komentář:

ČSOB Leasing ČR je největší leasingová společnost s celorepublikovou sítí poboček. Již od roku 2001 je ČSOB Leasing ČR nepřetržitě lídrem leasingového trhu s nejvyšším tržním podílem. V roce 2007 společnost opět zvýšila svůj odstup od nejnámějších konkurentů na leasingovém trhu.

Společnost ČSOB Leasing ČR poskytuje financování všech druhů nových i ojetých automobilů (osobních, užitkových a nákladních vozů), motocyklů a strojů, zařízení, investičních celků a výpočetní techniky.

ČSOB Leasing ČR nabízí svým zákazníkům z řad podnikatelských i nepodnikatelských subjektů kompletní řadu finančních produktů: finanční leasing, úvěr, splátkový prodej a operativní leasing (včetně produktů Full service leasing, Fleet management a LeaseBack). Ke všem produktům poskytuje ČSOB Leasing ČR i související služby, zejména komplexní pojištění.

ČSOB Leasing ČR je jako jediná univerzální leasingová společnost na českém trhu držitelem mezinárodně uznávaného certifikátu ISO 9001:2000.

Kontakt:

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

ČSOB Factoring, a.s.

Česká republika

Datum vzniku: 16. 7. 1992
Předmět podnikání: Factoring
IČ: 45794278
Základní kapitál k 31. 12. 2007: 70 800 tis. Kč
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007: 100 % Československá obchodní banka, a. s.
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)

Klíčové ukazatele:

		2007	2006
Obrat pohledávek	mld. Kč	27,1	19,5
Podíl na trhu v ČR podle obratu factoringových pohledávek	%	21,3	18,6

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

Komentář:

Společnost ČSOB Factoring ČR dokázala v roce 2007 akcelarovat růst obratu a tento základní ukazatel navýšila proti roku 2006 o téměř 40 %. Vynikající výsledek se pozitivně odrazil v hospodářském výsledku a dosažený zisk 145,34 mil. Kč (dle CAS) je v historii firmy rekordní. Dosažený obrat ovšem znamenal také po mnoha letech návrat na pozici jedničky factoringového trhu. Kombinace růstu tržního podílu se zachováním tradiční ziskovosti prokazuje schopnost udržovat vysokou kvalitu poskytovaných služeb, využít synergie v rámci Skupiny a zároveň dobře řídit riziko.

ČSOB Factoring ČR měl v závěru roku 2007 zapojeno do financování zhruba 300 klientů téměř 4 mld. Kč. V rámci Skupiny ČSOB obsluhuje podnikatelské subjekty, které hledají vhodnou alternativu ke standardním bankovním produktům nebo využívají další služby v oblasti správy pohledávek a zajištění rizika. Klasické factoringové financování poskytované na základě postoupení pohledávek často doplňuje dodatečnými zdroji, a zajišťuje tak pro své klienty komplexní finanční řešení.

Kontakt:

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

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

Česká republika

Datum vzniku:	31. 12. 1995
Předmět podnikání:	Správa aktiv klientů
IČ:	63999463
Základní kapitál k 31. 12. 2007:	34 000 tis. Kč
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:	
(podíl na základním kapitálu)	79,41 % Patria Finance, a.s. 20,59 % Československá obchodní banka, a. s.
(podíl na hlasovacích právech)	20,59 % Patria Finance, a.s. 52,94 % Československá obchodní banka, a. s. 26,47 % KBC Asset Management NV

Klíčové ukazatele:

		2007	2006
Aktiva pod správou*	mld. Kč	105,5	85,8

* Objem aktiv dle metodiky AKAT (instituce, soukromé osoby a zahraniční fondy)

Komentář:

ČSOB AM ČR poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů a je jednou z předních společností na tomto trhu. Mezi klienty společnosti se řadí pojišťovny, penzijní fondy, města a obce, obchodní, výrobní a energetické společnosti, odborové organizace, nadace a jiné neziskové organizace, a rovněž klienti z řad fyzických osob. Společnost také spravuje aktiva vybraných zahraničních fondů ze skupiny KBC.

V roce 2007 rostl objem spravovaných aktiv společností ve všech segmentech, a to zejména díky schopnosti nabídnout klientům sofistikované služby „na míru“. Nejdynamičtějšího růstu aktiv pod správou dosáhla společnost v segmentu malých a středních podniků, s meziročním růstem více než 50 %.

Společnost ČSOB AM ČR dále založila fond kvalifikovaných investorů ČSOB Property fund, jehož strategií jsou přímé investice do prvotřídních komerčních nemovitostí ze Střední a Východní Evropy. První investicí fondu se stala budova PWC Business Community Center v Praze v hodnotě přibližně 35 mil. EUR.

V roce 2007 společnost uskutečnila výplatu dividendy akcionářům ve výši 95 mil. Kč.

Kontakt:

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

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

Česká republika

Datum vzniku:	3. 7. 1998 (Přeměnou ze společnosti O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r.o.)
Předmět podnikání:	Kolektivní investování
IČ:	25677888
Základní kapitál k 31. 12. 2007:	216 000 tis. Kč
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007: (podíl na základním kapitálu)	73,15 % Československá obchodní banka, a. s. 15,28 % Auxilium, a.s. 11,57 % ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB
(podíl na hlasovacích právech)	84,72 % ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB 15,28 % Auxilium, a.s.

Klíčové ukazatele:

		2007	2006
Objem obhospodařovaného majetku**	mld. Kč	12,4	12,6
Objem majetku zahraničních fondů***	mld. Kč	79,6	61,3

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

** Uvedený objem zahrnuje české podílové fondy nabízené ČSOB IS

*** Uvedený objem zahrnuje majetek zahraničních fondů distribuovaných Skupinou ČSOB v ČR

Komentář:

ČSOB IS je významnou společností obhospodařující podílové fondy. Od 1. ledna 2007 se stala společností distributorem KBC fondů pro ČR a podílí se na přípravě produktů pro celou Skupinu ČSOB ČR. Tím také dochází k posílení synergií v rámci celé Skupiny KBC.

V roce 2007 pokračovala ČSOB IS v posilování svého postavení na trhu v oblasti fondů a potvrdila svou pozici hlavního inovátora, a to zejména v oblasti zajištěných fondů. Společnost uvedla na trh dva nové fondy, ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa a ČSOB korporátní fond. Ve spolupráci s KBC AM uvedla na trh 8 nových fondů a 66 fondů zajištěných.

V roce 2007 společnost uskutečnila výplatu dividendy akcionářům ve výši 150 mil. Kč.

Seznam fondů obhospodařovaných společností ČSOB IS k 31. prosinci 2007: ČSOB bond mix, ČSOB akciový mix, ČSOB bohatství, ČSOB středoevropský, ČSOB nadační, ČSOB dluhopisových příležitostí, ČSOB realitní mix, ČSOB bytových družstev, ČSOB korporátní, ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, ČSOB Property fund.

Kontakt:

Adresa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

Telefon: +420 224 116 702

Fax: +420 224 119 548

E-mail: investice@csob.cz

Internet: www.csobinvest.cz

Patria Finance, a.s.

Česká republika

Datum vzniku:	23. 5. 1994
Předmět podnikání:	Obchodování s cennými papíry a poradenství v oblasti firemních financí
IČ:	60197226
Základní kapitál k 31. 12. 2007:	100 000 tis. Kč
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:	100 % KBC Securities NV

(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)

Komentář:

Předmětem činnosti Patria Finance, a.s. a jejích dceřiných společností (Patria Online, a.s., Patria Direct, a.s. a Patria Finance CF, a.s.) je investiční bankovníctví, které zahrnuje obchodování s cennými papíry a poradenství při řízení a financování společností. Zprostředkování obchodů s cennými papíry pro klienty je nabízeno prostřednictvím internetového portálu. Skupina Patria provádí vlastní finanční výzkum a poskytuje informace z oblasti finančního trhu prostřednictvím internetového portálu www.patria.cz.

Obchodování s cennými papíry se v roce 2007 zaměřovalo výhradně na akciové trhy. Patria Finance udržela čelní místo v objemu akciových obchodů na BCPP a dále zvýšila objem obchodů se zahraničními cennými papíry.

V roce 2007 se významně zvýšily výnosy z poradenství při fúzích a akvizicích. Patria uvedla na domácí i zahraniční kapitálový trh emise akcií několika společností.

Konsolidovaný čistý zisk skupiny Patria přesáhl 230 mil. Kč. Počet klientů, kterým jsou zprostředkovány obchody s cennými papíry prostřednictvím internetu, dosáhl 7 800.

Kontakt:

Adresa: Jungmannova 24, 110 00 Praha 1
Telefon: +420 221 424 111
Fax: +420 221 424 222
E-mail: into@patria.cz
Internet: www.patria.cz

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

Česká republika

Datum vzniku:	17. 4. 1992
Předmět podnikání:	Pojištění občanů a podnikatelů v oblasti životního a neživotního pojištění
IČ:	45534306
Základní kapitál k 31. 12. 2007:	1 536 400 tis. Kč
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007:	75 % KBC Verzekeringen NV
(podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	25 % Československá obchodní banka, a. s.

Klíčové ukazatele:

		2007	2006
Počet uzavřených pojistných smluv	ks	615 528	437 256
Objem předepsaného pojistného	mil. Kč	9 056	7 674
Počet vyřízených pojistných událostí	ks	139 320	141 247
Tržní podíl v neživotním pojištění	%	4,8	4,5
Tržní podíl v životním pojištění	%	10,1	9,4

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

Komentář:

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovnou, která nabízí široké spektrum životních i neživotních pojištění občanům, malým a středním podnikům i největším korporátním klientům. V současné době spravuje téměř milion pojistných smluv. Měřeno předepsaným pojistným je čtvrtou největší pojišťovnou na domácím trhu.

Přední světová ratingová agentura Standard & Poor's Ratings Services (S&P) znovu zvýšila rating ČSOB Pojišťovny. Ve svém novém hodnocení jí přiznala dlouhodobý úvěrový rating (ICR) a rating finanční síly (FSR) na úrovni A- se stabilním výhledem, což je jeden z nejlepších výsledků, jaké kdy zaznamenala česká společnost.

V oblasti obchodu pokračoval proces prohlubování spolupráce v oblasti bankopojištění. Klienti ocenili zejména nové moderní spořicí produkty investičního životního pojištění.

Jedním z hlavních úkolů obchodní služby ČSOB Pojišťovny bylo přesjednávání starých pojistných smluv životního pojištění na variabilnější a po všech stránkách mnohem modernější produkty řady Universal life.

Kontakt:

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

ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.

Slovenská republika

Datum vzniku:	8. 11. 2000
Předmět podnikání:	Stavební spoření
IČ:	35799200
Základní kapitál k 31. 12. 2007:	720 000 tis. Sk
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007: (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	100 % Československá obchodní banka, a. s. (Česká republika)
Struktura vlastníků k 1. 1. 2008: (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	100 % Československá obchodní banka, a. s. (Slovenská republika)

Klíčové ukazatele^{*}:

		2007	2006
Úvěry a překlenovací úvěry	mil. Sk	2 580	2 386
Objem klientských depozit	mil. Sk	5 678	6 212
Počet platných smluv	ks	102 797	115 535
Objem cílových částek nově uzavřených smluv	mil. Sk	3 985	1 195

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

Komentář:

V roce 2007 vykročila ČSOB SP na cestu naplnění strategie společnosti vytýčené koncem roku 2006. Za rok 2007 dosáhla ČSOB SP čistého zisku 22,99 mil. Sk dle EU IFRS. Oproti minulému období došlo k výraznému zlepšení klíčových obchodních ukazatelů. V oblasti spořicíh smluv byl zaznamenán nárůst o 41 %. Počet schválených úvěrů vzrostl v porovnání s minulým obdobím o 16 %. Dosáhnout těchto nárůstů obchodních ukazatelů se podařilo i přes široce pojatou transformaci obchodní sítě, která probíhala v roce 2007. Ke konci roku 2007 čítala interní distribuční síť Skupiny ČSOB, hlavního distribučního kanálu ČSOB SP, o 240 % více obchodních zástupců než na začátku roku 2007. Dopad prvního končícího šestiletého cyklu spořicíh klientů na zdroje banky byl v porovnání s plánovanými ukazateli o 62 % pozitivnější, mj. díky zkvalitňování prodeje, zlepšení procesů a produktů nabízených ČSOB SP. V oblasti úvěrů došlo k výraznému ozdravení úvěrového portfolia, což se projevilo na zlepšení ukazatelů kvality úvěrového portfolia. Změny úvěrových procesů a zpřísnění kreditní politiky se pozitivně odrazilo také na kvalitě nově poskytnutých úvěrů v roce 2007 (0,2 % klasifikovaných úvěrů z úvěrové produkce roku 2007).

ČSOB SP plánuje na rok 2008 pokračování úspěšné cesty k naplnění přijaté strategie, dokončení reorganizace všech procesů ve společnosti, zintenzivnění prodeje (mj. i výrazným rozšířením distribučních kanálů společnosti) a pokračování v obezřetné kreditní politice.

Kontakt:

Adresa: Radlinského 10, 813 23 Bratislava
 Telefon: +421 259 667 899
 Fax: +421 259 667 920
 E-mail: csobsp@csobsp.sk
 Internet: www.csobps.sk

ČSOB Leasing, a.s.

Slovenská republika

Datum vzniku:	10. 12. 1996
Předmět podnikání:	Finanční služby
IČ:	35704713
Základní kapitál k 31. 12. 2007:	1 500 000 tis. Sk
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007: (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	90,01 % Československá obchodní banka, a. s. (Česká republika) 9,99 % ČSOB Leasing, a.s. (Česká republika)
Struktura vlastníků k 1. 1. 2008: (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	100 % Československá obchodní banka, a. s. (Slovenská republika)

Klíčové ukazatele:

		2007	2006
Objem leasingových obchodů v SR	mil. Sk	12 314	12 120
Počet uzavřených smluv v SR	ks	16 150	14 053
Podíl na trhu v SR měřený objem obchodů	%	15,8	16,7

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

Komentář:

ČSOB Leasing SR v roce profinancoval hmotný i nehmotný majetek v celkové výši 12,3 mld. Sk. Počet smluv uzavřených v roce 2007 dosáhl 16 150, přičemž celkové živé portfolio k 31. prosinci 2007 obsahovalo 39 814 smluv.

Co se týká pozice na leasingovém trhu, ČSOB Leasing SR opět potvrdil svou vedoucí pozici ve financování movitého majetku s tržním podílem 16,5 %. Společnost i nadále zůstává jedničkou ve financování komodit „Stroje a zařízení“ (tržní podíl 16,4 %), „Nákladní automobily“ (tržní podíl 19,7 %) a „Ojeté automobily“ (tržní podíl 21,2 %).

Rok 2007 byl pro ČSOB Leasing SR úspěšný i z pohledu implementovaných změn zaměřených na zvýšení produktivity práce (spuštění a implementace projektu SAP a EURO, nové uspořádání procesů v obsluze značkového leasingu a spuštění faktoringu pro velkoobchodní klienty ve značkovém leasingu, zjednodušení smluvní dokumentace) i na zákazníka (spuštění financování v eurech přes produkt operativní leasing v komoditě „Stroje a zařízení“, rozšíření možností pro financování ze zdrojů EIB na ostatní nabízené produkty, spuštění komunikace se zákazníkem pomocí SMS atd.).

Kontakt:

Adresa: Panónska cesta 11,
852 01 Bratislava 5
Telefon: +421 268 202 111
Fax: +421 263 815 248
E-mail: info@csobleasing.sk
Internet: www.csobleasing.sk

ČSOB Factoring a.s.

Slovenská republika

Datum vzniku:	24. 2. 1997
Předmět podnikání:	Factoring
IČ:	35710063
Základní kapitál k 31. 12. 2007:	30 000 tis. Sk
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007: (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	100 % ČSOB Factoring, a. s. (Česká republika)
Struktura vlastníků k 1. 1. 2008: (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	100 % Československá obchodná banka, a. s. (Slovenská republika)

Klíčové ukazatele^{*}:

		2007	2006
Obrat pohledávek	mil. Sk	4 123	4 270
Podíl na trhu v SR podle celkového obratu pohledávek	%	8,9	9,5

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

Komentář:

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

V roce 2007 společnost vykázala obrat postoupených pohledávek z factoringových transakcí ve výši 4 123 mil. Sk a na slovenském factoringovém trhu je na 5. místě s podílem 8,9 %.

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

Kontakt:

Adresa: Gagarinova 7/a, 821 03 Bratislava
Telefon: +421 248 208 001 (spojovatelka)
Fax: +421 243 415 590
E-mail: obchod@csobfactoring.sk
Internet: www.csobfactoring.sk



ČSOB d.s.s., a.s.

Slovenská republika

Datum vzniku:	20. 10. 2004
Předmět podnikání:	Důchodové spoření
IČ:	35904305
Základní kapitál k 31. 12. 2007:	360 000 tis. Sk
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007: (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	100 % Československá obchodní banka, a. s. (Česká republika)
Struktura vlastníků k 1. 1. 2008: (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	100 % Československá obchodní banka, a. s. (Slovenská republika)

Klíčové ukazatele:

		2007	2006
AUM	mil. Sk	2 874	1 590

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

Komentář:

ČSOB d.s.s. vznikla na podzim 2004 v souvislosti s důchodovou reformou na Slovensku. Své obchodní aktivity, tj. uzavírání smluv o starobním důchodovém spoření, začala rozvíjet od roku 2005. Již v dubnu 2005 společnost splnila podmínku dosažení minimálního počtu 50 000 klientů podle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobním důchodovém spoření. K 31. prosinci 2007 má společnost více než 104 000 klientů.

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

V roce 2007 došlo k výraznému nárůstu majetku pod správou společnosti spolu s mírným nárůstem klientů. Mírný nárůst klientů byl způsoben rozdělením trhu v předchozím období, ale i přes to se společnosti podařilo udržet si svůj tržní podíl. Rok 2007 přinesl také změny v legislativě, které se týkají důchodového spoření, a tedy i klientů ČSOB d.s.s. Tyto legislativní změny se projeví až v roce 2008.

Kontakt:

Adresa: Kolárska 6, 815 63 Bratislava
Telefon: +421 800 123 723
Fax: +421 252 962 769
E-mail: dss@csob.sk
Internet: www.csobdss.sk

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

Slovenská republika

Datum vzniku:	10. 6. 2004
Předmět podnikání:	Správa aktiv klientů
IČ:	35889446
Základní kapitál k 31. 12. 2007:	60 000 tis. Sk
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007: (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	100 % Československá obchodní banka, a. s. (Česká republika)
Struktura vlastníků k 1. 1. 2008: (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	100 % Československá obchodná banka, a. s. (Slovenská republika)

Klíčové ukazatele^{*}:

		2007	2006
Individuální správa aktiv	mil. Sk	5 866	4 077
Podílové fondy	mil. Sk	18 507	14 057

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

Komentář:

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

V roce 2007 nabízela společnost svým klientům devět lokálních fondů, z toho tři pro klienty privátní banky. Osm z nich uvedla společnost na trh v roce 2006. Koncem roku začala společnost spravovat také fond KBC Renta Slovakrenta, který je registrován v Lucembursku. Společnost si v roce 2007 upevnila pozici čtyřky na slovenském trhu podílových fondů, přičemž překročila 11% podíl na slovenském trhu.

Kontakt:

Adresa: Kolárska 6, 815 63 Bratislava
Telefon: +421 259 667 465
Fax: +421 252 962 769
E-mail: investicie@csob.sk
Internet: www.csobinvesticie.sk

ČSOB Poistovna, a. s.

Slovenská republika

Datum vzniku:	1. 1. 1992*
Předmět podnikání:	Pojištění občanů a podnikatelů v oblasti životního a neživotního pojištění
IČ:	31325416
Základní kapitál k 31. 12. 2007:	838 000 tis. Sk
Struktura vlastníků k 31. 12. 2007: (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	81,09 % KBC Insurance NV 18,91 % Československá obchodní banka, a. s. (Česká republika)
Struktura vlastníků k 1. 1. 2008: (podíl na základním kapitálu / hlasovacích právech)	81,09 % KBC Insurance NV 18,91 % Československá obchodní banka, a. s. (Česká republika)

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

Klíčové ukazatele:

		2007	2006
Počet uzavřených nových pojistných smluv	ks	84 075	77 773
Objem předepsaného pojistného	mil. Sk	1 955	1 914
Počet vyřízených pojistných událostí	ks	38 555	18 672
Tržní podíl v neživotním pojištění	%	2,43	3,14
Tržní podíl v životním pojištění	%	4,35	4,03

* Na základě vnitřního manažerského systému vykazování

Komentář:

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

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

Kontakt:

Adresa: Vajnorská 100/B, P. O. Box 20,
831 04 Bratislava 29
Telefon: +421 248 248 200
Fax: +421 248 248 400
E-mail: infolinka@csobpoistovna.sk
Internet: www.csobpoistovna.sk

Společnosti Skupiny ČSOB (k 31. prosinci 2007)

IČ	Obchodní jméno právnické osoby podle výpisu z OR	Sídlo podle výpisu z OR	Předmět podnikání	Základní kapitál	Celkový přímý nebo nepřímý podíl ČSOB na:		Konsolidace dle EU IFRS ¹⁾
					základním kapitálu	hlasovacích právech	
Kč							
				Kč	%	%	A/N
Ovládané osoby							
25636855	Auxilium, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	poradenská činnost	1 000 000 000	100,00	100,00	A
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o.	Praha 5, Radlická 333/150	automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	20 000 000	100,00	100,00	A
63080451	BESEDA a.s. Praha v likvidaci ³⁾	Praha 1, Školská 3	zprostředkování v oblasti investic, obchodu a průmyslu, průzkum trhu, vydavatelství	1 000 000	100,00	100,00	A
31324363	Business Center, s.r.o. ²⁾	Bratislava, Nám. SNP 29, Slovenská republika	realitní kancelář	237 537 000	100,00	100,00	A
26760401	Centrum Radlická a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	realitní činnost, pronájem nemovitostí bytů a nebytových prostor	500 000 000	100,00	100,00	A
63999463	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	obchodník s cennými papíry	34 000 000	20,59	52,94	A
35889446	ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. ²⁾	Bratislava, Kolárska 6, Slovenská republika	kolektivní investování, vytváření a správa podílových fondů	47 507 000	100,00	100,00	A
35904305	ČSOB d.s.s., a.s. ²⁾	Bratislava, Kolárska 6, Slovenská republika	správa důchodových fondů	285 044 000	100,00	100,00	A
35899433	ČSOB distribution, a.s. ²⁾	Bratislava, Kolárska 6, Slovenská republika	poradenské a zprostředkovatelské služby	31 671 600	100,00	100,00	A
45794278	ČSOB Factoring, a.s.	Praha 10, Benešova 2538/40	factoring	70 800 000	100,00	100,00	A
35710063	ČSOB Factoring a.s. ²⁾	Bratislava, Gagarinova 7/a, Slovenská republika	factoring	23 753 700	100,00	100,00	A
25677888	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	správa investičních a podílových fondů	216 000 000	90,81	100,00	A
27081907	ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	2 000 000 000	100,00	100,00	A

35887222	ČSOB Leasing poisťovací makléř, s.r.o. ²⁾	Bratislava, Panónska cesta 11, Slovenská republika	pojišťovací makléř	158 358	100,00	100,00	A
27151221	ČSOB Leasing poisťovací makléř, s.r.o.	Praha 4, Na Pankráci 60/310	pojišťovací makléř	2 000 000	100,00	100,00	A
63998980	ČSOB Leasing, a.s.	Praha 4, Na Pankráci 310/60	leasing	3 000 000 000	100,00	100,00	A
35704713	ČSOB Leasing, a.s. ²⁾	Bratislava, Panónska cesta 11, Slovenská republika	leasing	1 187 685 000	100,00	100,00	A
60917776	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	penzijní připojištění	120 000 000	100,00	100,00	A
61859265	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	penzijní připojištění	97 167 000	100,00	100,00	A
27924068	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB ⁴⁾	Praha 5, Radlická 333/150	kolektivní investování	50 000 000	20,59	100,00	A
35799200	ČSOB stavebná spořitelňa, a.s. ²⁾	Bratislava, Radlinského 10, Slovenská republika	stavební spořitelna	570 088 800	100,00	100,00	A
61251950	Eurincasso, s.r.o.	Praha 10, Benešovská 2538/40	činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	1 000 000	100,00	100,00	A
99999999	EAP invest S.A.	2 rue de l'Avenir, L-1147 Luxembourg, Lucembursko	držba finančních investic	825 220	94,91	100,00	A
13584324	Hypoteční banka, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	hypoteční bankovnictví	3 458 107 000	99,87	99,87	A
25617184	Merrion Properties, s.r.o. ³⁾	Praha 1, Na Příkopě 19/1096, PSČ 117 19	realitní činnost, pronájem nemovitosti bytů a nebytových prostor	100 000	20,59	100,00	A
00000949	MOTOKOV a.s., v likvidaci	Praha 8, Thámova 181/20	velkoobchod se stroji a technickými potřebami	62 000 000	69,09	69,09	A
00548219	MOTOKOV International a.s.	Praha 8, Thámova 181/20	ostatní finanční zprostředkování	430 000 000	94,91	94,91	A
99999999	Semex Metall und Maschinen GmbH	Dr. Georg Schäfer Strasse 17, 93437 Furth im Wald, SRN	prodej a nákup zboží, dovoz, distribuce a prodej traktorů, zemědělských strojů a pneumatik	77 570 680	94,91	100,00	A
99999999	Tee Square Limited, Ltd.	British Virgin Islands, Tortola, Road Town, Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986	poradenské služby investičním fondům v karibské oblasti	7 413 860	100,00	100,00	A
Společný podnik 49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Praha 10, Vinohradská 3218/169	stavební spořitelna	1 500 000 000	55,00	55,00	A

IČ	Obchodní jméno právnické osoby podle výpisu z OR	Sídlo podle výpisu z OR	Předmět podnikání	Základní kapitál	Celkový přímý nebo nepřímý podíl ČSOB na:		Konsolidace dle EU IFRS ¹⁾
					základním kapitálu	hlasovacích právech	
				Kč	%	%	A/N
Ostatní							
26199696	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha 1, Na Příkopě 1096/21	poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank	1 200 000	20,00	20,00	A
25677888	ČSOB korporátní, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond	Praha 5, Radlická 333/150	kolektivní investování	X	100,00	N/A	A
31325416	ČSOB Poistovna, a.s.	Bratislava, Vajmorská 100/B, Slovenská republika	pojišťovací činnost	663 520 020	18,91	18,91	N
45534306	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	pojišťovací a zajišťovací činnost	1 536 400 000	25,00	25,00	A
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	zprostředkovatelská činnost v pojištnictví	400 000	25,00	25,00	A
60736682	E.T.I., a.s. – v likvidaci	Ratiškovice 502	provazování energetických zařízení	45 000 000	10,00	10,00	N
45316619	IP Exit, a.s	Praha 1, Senovážné náměstí 32	bez činnosti	13 382 866 400	27,43	27,43	A
45276129	Koruna palace management akciová společnost	Praha 1, Václavské nám. 1	realitní kancelář, koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje	37 500 000	10,00	10,00	N
63078104	Premiéra TV, a.s.	Praha 8, Pod Hájkem 1	bez činnosti	29 000 000	29,00	29,00	A
26439395	První certifikační autorita, a.s	Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	administrativní správa, certifikační služby	20 000 000	23,25	23,25	A
9999999	VAT MOLOKO	2000 Purchase Street, Purchase, NY 10577-2509, USA	bez činnosti	136 000	18,92	18,92	N

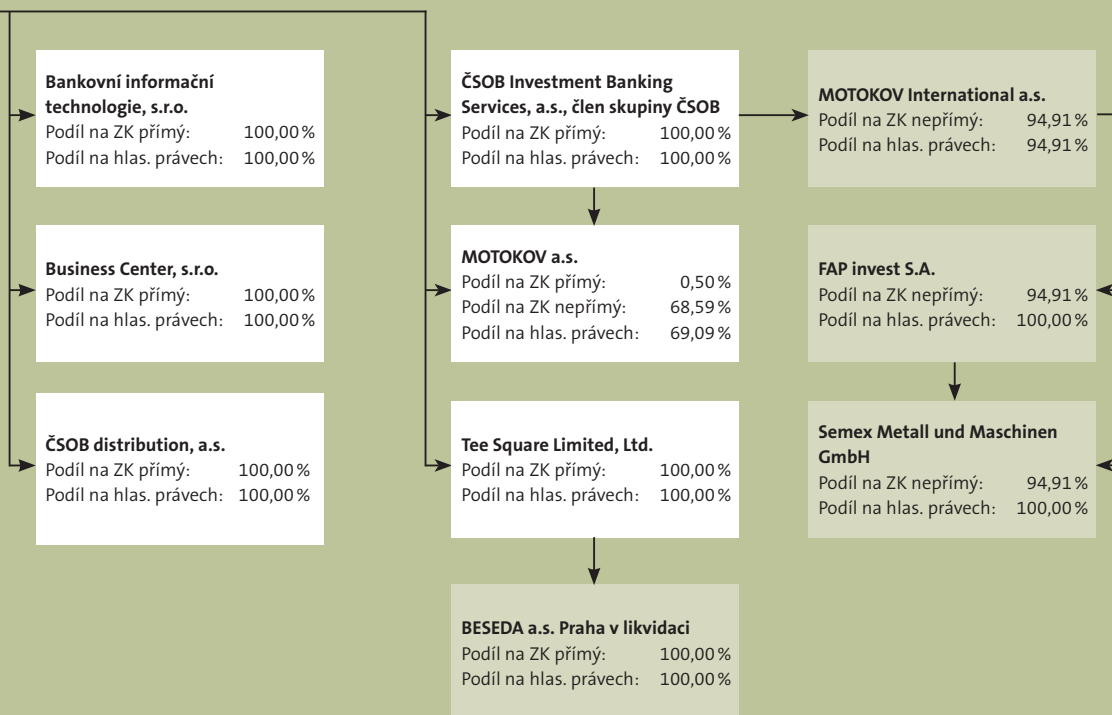
Poznámky:

- IČ 99999999 – jedná se o zahraniční subjekt
1) Seznam subjektů zahrnutých do konsolidačního celku ČSOB dle EU IFRS
2) Vklad do nové entity ČSOB SR k 1. lednu 2008
3) Společnost vymazána z Obchodního rejstříku k 27. únoru 2008
4) Základní kapitál navýšen z 50 mil. Kč na 968 mil. Kč k 25. únoru 2008
5) Sídlo společnosti změněno na Radlická 333/150, Praha 5, 157 00 k 15. únoru 2008

Schéma společností ovládaných ČSOB

(k 31. prosinci 2007)









Střecha má rozlohu 7 000 m². Je zde šest obdobných krajinných zahrad s vyvýšenými pahorky, které jsou porostlé hájky vícekmenných stromů a stromových keřů s lučním podrostem. Jejich orientace ke světovým stranám podmiňuje odlišné koncepční pojetí. Zatímco severní část střešní krajiny navazuje svým charakterem na přírodní svah radlického údolí, zahrady s jižní expozicí připomínají sortimentální skladbou dřevin slunné Středozezí.



Správa a řízení společnosti

Řídící a kontrolní subjekty

Představenstvo ČSOB

(k 31. prosinci 2007)

Představenstvo ČSOB, jako statutární orgán společnosti, je pětičlenné a je složeno z vedoucích zaměstnanců ČSOB.

Jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
Pavel Kavánek	předseda ¹⁾ a generální ředitel	17. 10. 1990	19. 5. 2004
Petr Knapp	člen a vrchní ředitel	20. 5. 1996	19. 5. 2004
Jan Lamser	člen a vrchní ředitel	26. 5. 1997	19. 5. 2004
Philippe Moreels	člen a vrchní ředitel	1. 3. 2002 ²⁾	21. 4. 2007
Hendrik Scheerlinck	člena vrchní ředitel	27. 9. 2006 ²⁾	21. 4. 2007

1) Datum vzniku funkce předsedy 26. května 2004

2) Kooptován

69

Od 27. února 2008 je představenstvo ČSOB šestičlenné – novým členem představenstva byl tohoto dne jediným akcionářem ČSOB zvolen vrchní ředitel Petr Hutla.

Vrcholové výkonné vedení ČSOB

Vrcholové výkonné vedení ČSOB je přímo řízeno představenstvem a je tvořeno vedoucími zaměstnanci Banky ve funkcích generálního ředitele a vrchních ředitelů. Členy vrcholového výkonného vedení ČSOB byli v roce 2007 vedle členů představenstva i další vrchní ředitelé, kteří nebyli členy představenstva, a to: Petr Hutla, Geert DeKegel (do 30. září 2007) a Daniel Kollár (do 31. prosince 2007).

Dne 27. února 2008 byl Petr Hutla zvolen členem představenstva ČSOB. Od tohoto dne je vrcholové výkonné vedení ČSOB tvořeno pouze členy představenstva.

**Představení členů
představenstva
a členů vrcholového
výkonného vedení**



Pavel Kavánek



Petr Knapp



Jan Lamser



Philippe Moreels



Hendrik Scheerlinck

Pavel Kavánek

(narozen 8. prosince 1948)

předseda představenstva a generální ředitel

Absolvent VŠE a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University. V ČSOB pracuje od roku 1972, od roku 1990 je členem představenstva Banky a od roku 1993 je předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

člen dozorčí rady společností ČSOB AM ČR a ČSOB IS, člen prezidia České bankovní asociace, předseda dozorčí rady Nadace Dagmar a Václava Havlových VIZE 97.

Petr Knapp

(narozen 7. května 1956)

*člen představenstva a vrchní ředitel,
Korporátní bankovníctví*

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

Členství v orgánech jiných společností:

předseda dozorčí rady ČSOB Factoring ČR, člen představenstva Hospodářské komory Hlavního města Prahy.

Jan Lamser

(narozen 8. prosince 1966)

*člen představenstva a vrchní ředitel,
PSB a přímé bankovníctví*

Studoval matematickou statistiku na UK; absolvoval také na VŠE a École des Hautes Études Commerciales v Paříži. V ČSOB působí od roku 1995 a od roku 1997 je členem představenstva. V roce 1998 se stal ředitelem strategického rozvoje a od roku 1999 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

člen dozorčí rady ČMSS.

Philippe Moreels

(narozen 25. února 1959)

*člen představenstva a vrchní ředitel,
Distribuce*

V Belgii studoval počítačové a sociální vědy a získal diplom v oboru firemního řízení na Solvay Business School. V Unilever Group působil jako analytik penzijního fondu a vnitřní auditor. Dále sedm let pracoval jako vedoucí back office ve skupině Standard Chartered Bank/Westdeutsche Landesbank, od roku 1993 pak ve slovenské Tatrabance, nejprve jako operační manažer a od roku 1998 jako člen představenstva. Od 1. března 2002 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

předseda dozorčí rady společnosti Hypoteční banka.

Hendrik Scheerlinck

(narozen 6. ledna 1956)

*člen představenstva a vrchní ředitel,
Řízení financí a rizik*

Studoval práva a ekonomii na Katolické univerzitě v Lovani (absolvoval 1979, resp. 1980). Pak pracoval jako advokát v právní firmě v Lovani. Od roku 1984 působí ve Skupině Kredietbank, resp. KBC: začal v oddělení mezinárodních úvěrů v Bruselu a postupně zastával manažerské pozice v Spojených státech (úvěrový poradce pobočky v New Yorku, regionální manažer v Atlantě), na Tchajwanu (manažer reprezentace Kredietbank v Taipei), v Německu (generální ředitel operací KBC v Německu, člen představenstva Merca Lease) a v roce 1999 se stal generálním manažerem KBC pro Severní Ameriku. Do ČSOB přešel v druhé polovině roku 2006 a od té doby je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Petr Hutla*(narozen 24. srpna 1959)**vrchní ředitel, Lidské zdroje a služby*

Absolvoval ČVUT-FEL. V letech 1983–1993 pracoval v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice – RSD. Od roku 1993 je v ČSOB – nejprve jako ředitel pobočky Pardubice a hlavní pobočky Hradec Králové a v letech 1997–2000 jako ředitel hlavní pobočky Praha 1. Od roku 2001 působil jako vrchní ředitel útvaru Korporátní klientela (do roku 2005), vrchní ředitel pro Personální a strategické řízení (2005–2006). Od roku 2006 je vrchním ředitelem útvaru Lidské zdroje a služby. Od 27. února 2008 je Petr Hutla členem představenstva ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

člen správní rady ČVUT a správní rady Nadace Karla Pavlíka.

Geert DeKegel*(narozen 22. května 1962)**vrchní ředitel, Bankovní a investiční produkty**(do 30. září 2007)*

Absolvoval Katolickou univerzitu v Lovani, fakultu sociologie, v roce 1985. Od roku 1988 pracoval v Kredietbank – v letech 1988–1996 manažer v retailové pobočce, od roku 1996 ředitel retailové pobočky KBC. Od roku 1999 pracoval v ČSOB; od 1. května 2006 do 30. září 2007 byl vrchním ředitelem útvaru Bankovní a investiční produkty.

Daniel Kollár*(narozen 1. prosince 1969)**vrchní ředitel ČSOB SR, pobočky zahraniční banky**(do 31. prosince 2007)*

Absolvoval Slovenskou Technickou a Ekonomickou Univerzitu v Bratislavě. V letech 1993–1994 pracoval ve společnosti ELV.S. Senec jako manažer vývozu, v letech 1994–1996 v OPUS Trading a.s. jako člen představenstva a generální ředitel. V letech 1997–2004 působil v ČSOB Leasing SR jako předseda představenstva a generální ředitel. Od 1. června 2004 do 31. prosince 2007 pracoval v ČSOB jako ředitel slovenské pobočky ČSOB. Od 1. ledna 2008 je generálním ředitelem a předsedou představenstva společnosti Československá obchodná banka, a. s., se sídlem Michalská 18, Bratislava, PSČ 815 63, Slovenská republika.

Členství v orgánech jiných společností:

předseda dozorčí rady společností ČSOB Leasing SR, ČSOB SP a Business Center, člen dozorčí rady ČSOB AM SR a Fondu ochrany vkladov.

Dozorčí rada ČSOB

(k 31. prosinci 2007)

Dozorčí rada ČSOB má devět členů a dohlíží na výkon působnosti představenstva.

Jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
Jan Švejnar	předseda ¹⁾	9. 10. 2003 ²⁾	19. 5. 2004
Jan Oscar Cyriel Vanhevel	člen	22. 4. 2006	22. 4. 2006
John Arthur Hollows	člen	22. 4. 2006	22. 4. 2006
Patrick Roland Vanden Avenne	člen	22. 4. 2006	22. 4. 2006
Riet Docx	členka	1. 12. 2004 ²⁾	20. 4. 2005
Hendrik George Adolphe Gerard Soete	člen	24. 2. 2007 ²⁾	21. 4. 2007
František Hupka	člen ³⁾	23. 6. 2005	23. 6. 2005
Libuše Gregorová	členka ³⁾	23. 6. 2005	23. 6. 2005
Martina Kopecká	členka ³⁾	23. 6. 2005	23. 6. 2005

1) Datum vzniku funkce předsedy 9. června 2004

2) Kooptován/a

3) Zvolen/a zaměstnanci

Představení členů dozorčí rady

Jan Švejnar

(narozen 2. října 1952)

předseda dozorčí rady

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

Členství v orgánech jiných společností:

předseda správní rady Centra pro ekonomickou vědu, výzkum a vzdělání – CERGE UK, člen vědecké rady Fakulty sociálních věd UK, člen správní rady Nadace BOHEMIAE v likvidaci.

Jan Vanhevel

(narozen 10. září 1948)

člen dozorčí rady

Doktorát práv získal na Katolické univerzitě v Lovani a na Vlámské ekonomické univerzitě VLECHO promoval v oboru finančního managementu. Od roku 1971 až dosud působil v různých manažerských pozicích v sektoru finančních služeb. Získal rozsáhlé zkušenosti v útvarech právních služeb, v úvěrové oblasti, v řízení korporátního bankovnínictví a procesního managementu. Od dubna 1996 byl členem výkonného výboru Kredietbank a po její fúzi s dalšími subjekty, která dala vzniknout KBC, se stal v červnu 1998 výkonným ředitelem a členem Výkonného výboru KBC Group. V roce 2006 byl jmenován generálním ředitelem Středoevropské divize KBC, který je zodpovědný za dohled a řízení bankovních a pojišťovacích aktivit Skupiny KBC. V roce 2007 byl jmenován generálním ředitelem Středoevropské divize KBC a Ruska v osmi zemích Střední a východní Evropy.

Členství v orgánech jiných společností:

předseda představenstva A Banka (Srbsko); člen představenstva společností KBC Verzekeringen (Belgie), K&H Bank (Maďarsko) a Absolut Bank (Rusko); prezident/předseda dozorčí rady společností Warta TuiR (Polsko), Warta TunZ (Polsko), K&H Pojišťovna (Maďarsko), ČSOB Pojišťovna a ČSOB Poistovňa; člen dozorčí rady společností KredytBank (Polsko), NLB Bank (Slovinsko), DZI Pojišťovna (Bulharsko), DZI Zdravotní pojišťovna (Bulharsko) a ČSOB SR (od 1. ledna 2008). Předseda představenstva Belgické bankovní federace a člen Evropské bankovní federace, člen představenstva Vlámsko-čínské obchodní komory.

John Hollows

(narozen 12. dubna 1956)

člen dozorčí rady

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

Členství v orgánech jiných společností:

člen představenstva společností K&H (Maďarsko) a A Banka (Srbsko); člen dozorčí rady společností ČSOB AM ČR, ČSOB PF Stabilita, ČSOB PF Progres, ČSOB AM SR, KredytBank (Polsko), NLB Bank (Slovinsko) a ČSOB SR (od 1. ledna 2008).

Patrick Vanden Avenne

(narozen 15. února 1954)

člen dozorčí rady

Vystudoval ekonomické vědy a právo na Katolické univerzitě v Lovani a graduoval na Stanford University v USA v oboru business administration. Vlastní a sám řídí několik firem v potravinářském průmyslu a v logistice. Jako významný akcionář KBC se od roku 1993 podílí na správě Skupiny KBC, prošel orgány holdingu Almanij NV (mateřské společnosti Skupiny KBC), společnosti Gevaert NV a posléze orgány KBC Bank a KBC Insurance. Po fúzi společnosti Almanij s KBC se v roce 2005 stal ředitelem KBC Bank NV a je členem Výboru pro audit KBC Bank.

Členství v orgánech jiných společností:

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

Riet Docx

(narozena 15. září 1950)

členka dozorčí rady

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

Členství v orgánech jiných společností:

členka dozorčí rady společností A Banka (Srbsko), K&H (Maďarsko), NLB (Slovinsko) a ČSOB SR (od 1. ledna 2008).

Hendrik Soete

(narozen 9. listopadu 1950)

člen dozorčí rady

Získal doktorát na Katolické univerzitě v Lovani. Od roku 1977 začal pracovat jako Production Manager v Procter & Gamble a od roku 1980 působil jako ředitel výroby firmy Lacsoons Dairy. V současné době působí Hendrik G. Soete jako Chief Executive Officer belgické Group AVEVE. Členem dozorčí rady ČSOB se stal v roce 2007.

Členství v orgánech jiných společností:

člen představenstva několika společností ve skupinách KBC Group, AVEVE Group (Belgie), Boerenbond a jeho Finančního holdingu (Belgie); předseda představenstva Intercoop Europe (Švýcarsko).

František Hupka

(narozen 13. dubna 1971)

člen dozorčí rady volený zaměstnanci

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

Členství v orgánech jiných společností:

člen správní rady Oborové zdravotní pojišťovny.

Libuše Gregorová

(narozena 25. července 1959)

členka dozorčí rady volená zaměstnanci

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

Členství v orgánech jiných společností:

členka představenstva Bytového družstva Vojáčkova 612.

Martina Kopecká

(narozena 19. září 1969)

členka dozorčí rady volená zaměstnanci

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

Změna v dozorčí radě v roce 2007

Dozorčí rada ČSOB konaná dne 23. února 2007 kooptovala za svého nového člena Hendrika Soeteho, který nahradil Anne Fossemalle zastupující dosud v dozorčí radě EBRD. Volbu Hendrika Soeteho řádným členem dozorčí rady ČSOB schválila Valná hromada ČSOB, která se konala dne 20. dubna 2007.

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

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

Střet zájmů

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

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

Poznámka: ČSOB, na základě principů českého práva, nepovažuje provádění bankovních obchodů vedoucími zaměstnanci ČSOB a členy dozorčí rady s ČSOB za standardních podmínek za střet zájmů mezi povinnostmi těchto osob k ČSOB a jejich soukromými zájmy a/nebo jinými povinnostmi.

Požítky vedoucích zaměstnanců a členů dozorčí rady

Informace dle § 118 odst. 3 písm. c), d) a e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Peněžité a naturální příjmy

(§ 118 odst. 3 písm. c)

Vedoucí zaměstnanci a členové dozorčí rady od ČSOB a od osob ovládaných ČSOB přijali za účetní období (rok 2007) tyto příjmy:

		Peněžité příjmy		Naturální příjmy	
		od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB
Členové představenstva	tis. Kč	322 322	0	7 447	0
Ostatní vedoucí zaměstnanci	tis. Kč	25 481	0	3 616	0
Členové dozorčí rady	tis. Kč	2 496	0	0	0

Vedoucími zaměstnanci ČSOB jsou předseda představenstva, který je zároveň generálním ředitelem, členové představenstva, kteří současně vykonávají funkci vrchních ředitelů, a další vrchní ředitelé – ostatní vedoucí zaměstnanci (viz Řídící a kontrolní subjekty).

Příjem předsedy a členů představenstva v roce 2007 zahrnoval: 34 711 tis. Kč vyplývajících z manažerských smluv členů představenstva, odměny ve výši 18 841 tis. Kč za výkon funkce členů představenstva a výplatu mimořádného bonusu za růst čistého konsolidovaného zisku ČSOB v období 1. leden 2004 – 31. prosinec 2006 ve výši 268 770 tis. Kč. Odměny a mimořádný bonus byly schváleny Valnou hromadou dne 20. dubna 2007.

Akcie vydané emitentem

(§ 118 odst. 3 písm. d)

K 31. prosinci 2007 nebyly ve vlastnictví členů představenstva žádné akcie vydané emitentem. Členové představenstva také nevládnou opce na nákup akcií ČSOB.

K 31. prosinci 2007 osoby blízké členům představenstva, ostatní vedoucí zaměstnanci a osoby jim blízké, členové dozorčí rady a osoby jim blízké nevládnou akcie ani opce na nákup akcií ČSOB.

Principy odměňování

(§ 118 odst. 3 písm. e)

Členové představenstva

Členové představenstva mají mzdu tvořenou fixní složkou, vycházející z manažerské smlouvy, a variabilní složkou, vztaženou na smlouvu o výkonu funkce člena představenstva, přičemž

variabilní složka činí zhruba polovinu celkového příjmu. Pravidla odměňování byla stanovena Kompenzačním výborem dozorčí rady, jehož členy byli v roce 2007 členové dozorčí rady: Jan Švejnar, Jan Vanhevel a John Hollows. Hlavním ukazatelem při stanovení výše variabilní složky příjmu je relativní změna čistého konsolidovaného zisku banky v období mezi 1. lednem sledovaného roku a 1. lednem roku následujícího přepočtená na počet akcií (EPS – earnings per share).

Výši variabilní složky vypočítá na základě auditovaných údajů Kompenzační výbor dozorčí rady a je předložena ke schválení Valné hromadě.

Ostatní vedoucí zaměstnanci

Ostatní vedoucí zaměstnanci mají mzdu řízenou Mzdovým řádem ČSOB a variabilní složka je vázána na plnění základních ukazatelů (KPIs). Odměňování expatriota KBC se řídí směrnicí o odměňování expatriotů KBC a je vázáno rovněž na plnění stanovených ukazatelů.

Poznámka: Expatrioti KBC jsou původně zaměstnanci KBC, kteří byli vysláni do ČSOB v rámci programu expatriace vybraných manažerů KBC a stali se řádnými zaměstnanci ČSOB a daňovými rezidenty České republiky.

Členové dozorčí rady

Předseda dozorčí rady má fixní příjem stanovený Kompenzačním výborem dozorčí rady a schválený Valnou hromadou. Členové dozorčí rady za zaměstnance ČSOB mají příjem za funkci vykonávanou v Bance, který se řídí Mzdovým řádem ČSOB, a za členství v dozorčí radě nemají žádný další příplatek. Ostatní členové dozorčí rady (zaměstnanci KBC) nemají žádný příjem od ČSOB ani žádný příplatek za členství od KBC.

Případné náhrady pro členy orgánů nebo zaměstnance

Informace dle § 20 odst. 7 slovenského zákona č. 431/2002 Z.z. o účetnictví

Informace o všech dohodách uzavřených mezi ČSOB a členy jejích orgánů nebo zaměstnanci, na jejichž základě se jim má poskytnout náhrada, jestliže jejich funkce nebo pracovní poměr skončí vzdáním se funkce, výpovědí ze strany zaměstnance, jejich odvoláním, výpovědí ze strany zaměstnavatele bez uvedení důvodu nebo jejich funkce nebo pracovní poměr skončí v důsledku nabídky na převzetí:

Ve smyslu § 20 odst. 7 zák. č. 431/2002 Z.z., zákona o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, jsou náhrady specifikovány Kolektivní smlouvou, v souladu se Zákoníkem práce s tím, že tyto náhrady jsou ve vyšším rozsahu podle délky pracovního poměru k zaměstnavateli. Vrcholový management včetně členů představenstva a dozorčí rady ČSOB nemá smluvně upraveny žádné náhrady nad rámec daný Zákoníkem práce a Kolektivní smlouvou.

Správa a řízení ČSOB

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

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

Představenstvo banky plní své úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno stanovami a souvisejícími základními řídicími dokumenty společnosti. Představenstvo plní ve smyslu obchodního zákoníku své úkoly s plnou odpovědností, s péčí řádného hospodáře. Složení představenstva zůstalo v průběhu celého roku 2007 beze změn.

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

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

V souladu se svým plánem práce se dozorčí rada v roce 2007 sešla ke čtyřem jednáním, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle stanov společnosti. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s patřičným předstihem tak, aby měli členové dozorčí

rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří osobně prezentují projednávané materiály. Dozorčí rada zadávala během jednání požadavky na předložení dodatečných dokumentů a její požadavky byly na následujícím zasedání vždy splněny.

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

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

V roce 2007 došlo k významné změně v akcionářské struktuře ČSOB: KBC Bank NV se stala jediným akcionářem ČSOB. Tato skutečnost byla 12. června 2007 zapsána v Obchodním rejstříku a 14. června 2007 byl přechod účastnických cenných papírů z minoritních akcionářů ČSOB na KBC zaregistrován ve Středisku cenných papírů. Došlo tak k naplnění dlouhodobého záměru KBC kontrolovat 100 % akcií ČSOB.

Pravidla upravující jmenování a odvolávání členů statutárních orgánů a změnu stanov

Informace dle § 20 odst. 7 slovenského zákona č. 431/2002 Z.z. o účetnictví

Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Opakovaná volba osoby za člena představenstva je možná.

Jestliže člen představenstva zemře, vzdá se funkce, je odvolán nebo jinak skončí jeho funkční období, valná hromada musí do tří měsíců zvolit nového člena představenstva, s výjimkou postupu uvedeného v následující větě. V případě, že se počet členů představenstva sníží tak, že počet členů neklesne pod polovinu, může představenstvo jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady.

Funkční období členů představenstva činí 5 let.

Funkce člena představenstva zaniká okamžikem volby nového člena představenstva, nejpozději však uplynutím tří měsíců od skončení jeho

funkčního období, s výjimkou případu, když člen představenstva zemře, vzdá se funkce nebo je odvolán, kdy funkce člena představenstva zaniká jiným okamžikem.

Člen představenstva může ze své funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným představenstvu nebo valné hromadě. Představenstvo je povinno projednat jeho odstoupení na svém nejbližším zasedání poté, co se o odstoupení dozvědělo. Výkon jeho funkce končí dnem, kdy odstoupení projednalo nebo mělo projednat představenstvo. Jestliže člen představenstva oznámí své odstoupení z funkce na zasedání představenstva, končí výkon jeho funkce uplynutím dvou měsíců po oznámení, ledaže představenstvo schválí na žádost odstupujícího člena představenstva jiný okamžik zániku funkce.

O změně stanov ČSOB, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností, rozhoduje valná hromada alespoň dvěma třetinami hlasů přítomných akcionářů.

Přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov, toto rozhodnutí nahrazuje rozhodnutí o změně stanov. Jestliže z rozhodnutí valné hromady neplyne, zda, popřípadě jakým způsobem se stanovy mění, rozhodne o změně stanov představenstvo. Notářský zápis o rozhodnutí o změně stanov musí obsahovat schválený text změny stanov. Po schválení valnou hromadou představenstvo

zabezpečí zpracování úplného znění stanov ČSOB a předloží je bez zbytečného odkladu příslušnému rejstříkovému soudu.

Rozhoduje-li ČSOB o zvýšení nebo snížení základního kapitálu, štěpení akcií či spojení více akcií do jedné akcie, změně formy nebo druhu akcií nebo omezení převoditelnosti akcií či její změně, nabývá tato změna stanov účinnosti ke dni zápisu těchto skutečností do obchodního rejstříku. Ostatní změny stanov, o nichž rozhoduje valná hromada, nabývají účinnosti okamžikem, kdy o nich rozhodla valná hromada, nevyplyne-li z rozhodnutí valné hromady o změně stanov nebo ze zákona, že nabývají účinnosti později.

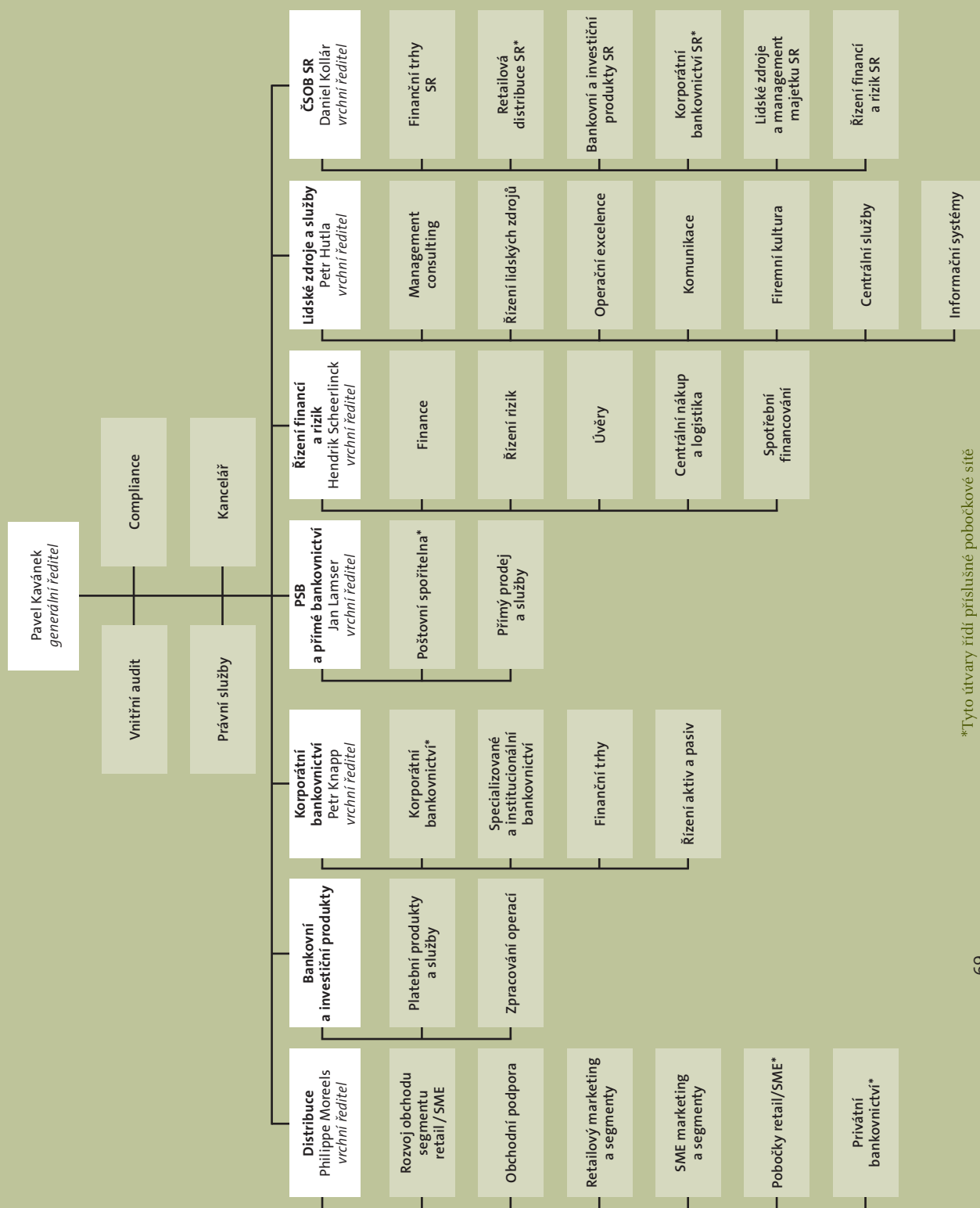
Pravomoc statutárního orgánu, zvláště jeho pravomoc rozhodnout o vydání akcií anebo zpětném odkoupení akcií

Informace dle § 20 odst. 7 slovenského zákona č. 431/2002 Z.z. o účetnictví

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost ČSOB a jedná jejím jménem. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, které nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo nemá právo rozhodnout o vydání akcií anebo zpětném odkoupení akcií nad rámec stanovený právními předpisy.

Organizační struktura ČSOB

(k 31. prosinci 2007)



*Tyto útvary řídí příslušné pobočkové síť



*Nová budova ČSOB nabízí moderní a přívětivé pracovní prostory.
Samozřejmostí jsou také místa určená pro odpočinek a načerpání energie.*

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 provedení 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

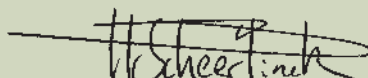
Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

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
Přepočet 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
Přepočet 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 rozdělovat.

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 smluvními ujednáními, 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,

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

Odložené daňové pohledávky

Vřechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve vyší, 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.

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

- aktiva a závazky jsou přepočítány závěrkovými kurzy;
- vřnosy 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 vřnosy a náklady přepočítají kurzy platnými ve dnech uskutečnění transakcí);
- veřkeré vřsledné 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, zruřena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U vřech kategorií finančních aktiv Skupina 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 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 vřsledné 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. Vřechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navřšené o transakční náklady v případě vřech 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 držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se 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 toku 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 toku 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 oprávky a případně ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti.

(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 vykážány 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 zařazené 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 zařazené 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		2006	Upravená struktura
		Vysvětlení			
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 do zisku nebo ztráty	98 651	16	-13 956	84 695	Finanční závazky vykazované v reálné v reálné hodnotě 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	18	104	1 813	Časové rozlišení úrokových nákladů
		18	93	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 podílňík 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
Příspěvek 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 peněžotvorné 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 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.

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 nepřímo 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 směnec 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 obchodní 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.

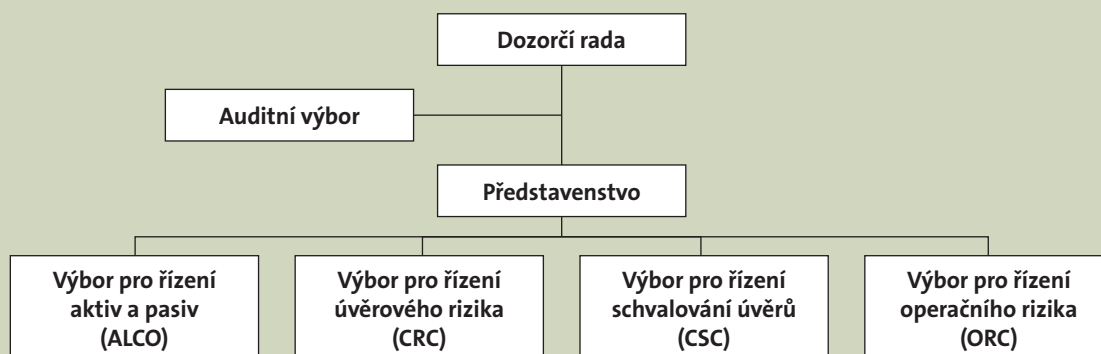
Nezávislý proces řízení rizika zahrnuje i podnikatelská rizika, jako jsou změny životního prostředí, technologie, podnikatelského prostředí či reputační riziko. Tato rizika jsou ve Skupině KBC sledována v rámci procesu interního stanování minimální výše kapitálu.

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 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 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
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 nepodalo 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 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	-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 k nekonsolidované účetní závěrce



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

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

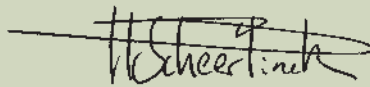
Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

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 nere realizovaná 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 nere realizovaná 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 účtová- ných 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 odlučí 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 mínus 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 mínus 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 zjitelných 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 držených do splatnosti,
10. Zastavená aktiva byla zařazena do Finančních aktiv k obchodování, Finančních investic držených 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 bankovnictví / Malé a střední podniky	Firemní bankovnictví	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
Oprávky 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
Oprávky 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
Oprávky 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
Oprávky 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:

(mil. Kč)	2007		
	Kotovaná tržní cena	Oceňovací techniky s použitím tržních vstupů	Celkem
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

(mil. Kč)	2006		
	Kotovaná tržní cena	Oceňovací techniky s použitím tržních vstupů	Celkem
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 podrozkahového 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:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizova- telná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Časové rozlišení úrokových výnosů	Ostatní aktiva
(mil. Kč)							
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:

	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	95	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 vymozitelná, 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.

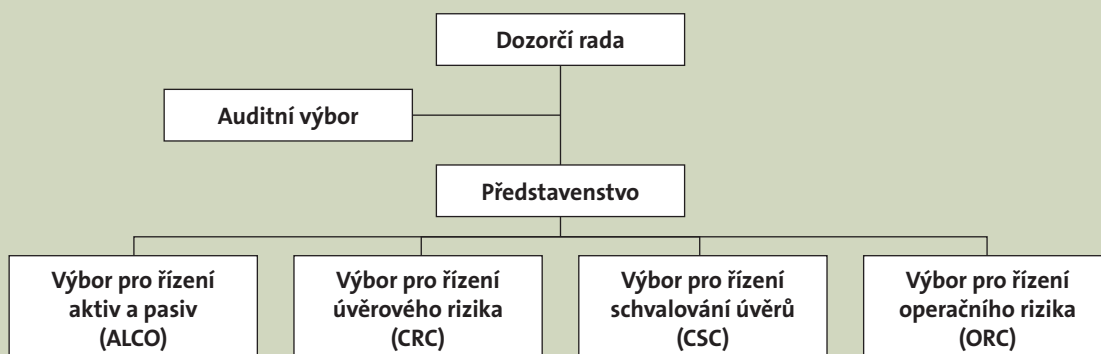
Nezávislý proces řízení rizika zahrnuje i podnikatelská rizika, jako jsou změny životního prostředí, technologie, podnikatelského prostředí či reputační riziko. Tato rizika jsou ve Skupině KBC sledována v rámci procesu interního stanování minimální výše kapitálu.

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 dozorcí 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 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. 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 držných 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](#)).

Podle amerického certifikačního systému LEED je nové ústředí ČSOB jedním z ekologicky nejšetrnějších bankovních domů v Evropě.





G

Budova má své vlastní meteorologické zařízení, které předvídá počasí 30 minut dopředu a přizpůsobuje této předpovědi provoz a ovládání budovy.



Zpráva o vztazích

Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 66a zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „ObchZ“)

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
identifikační číslo: 00001350
Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném
Městským soudem v Praze,
oddíl B XXXVI, vložka 46
(dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“)

2. Konečná ovládající osoba

KBC Group NV
Belgie, 1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek),
Havenlaan 2

3. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a ObchZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 (dále jen „účetní období“).

4. Vztahy mezi propojenými osobami

ČSOB měla v účetním období s propojenými osobami vztahy v následujících oblastech:

4.1 Základní bankovní obchody

Poznámka: Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny v nekonsolidované účetní závěrce (Poznámka: 34 Spřízněné strany).

a. Účty, depozitní produkty, hotovostní platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit, účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cash Pooling, resp. tyto služby

byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

b. Platební karty

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o vydání platebních karet, resp. došlo v účetním období k jejich vydání na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

c. Elektronické bankovníctví

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla propojeným osobám následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB Linka 24, ČSOB Internetbanking, ČSOB Businessbanking, ČSOB MultiCash 24 a ČSOB Edifact 24, resp. tyto produkty byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

d. Šeky a směňky

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o obstarání směnek a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních poplatcích a v provizích za umístění směnek. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

e. Úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry, povolené přečerpání běžného účtu, a přijala a vydala záruky, poskytla ručení, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Ze strany propojených osob byly za tyto služby

uhrazeny smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

f. Investiční služby

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, ISDA smlouvy, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

g. Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob mandátní smlouvy o obstarání emise hypotečních zástavních listů vydaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu a mandátní smlouvy o obstarání emise dluhopisů, smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů/dluhopisů, smlouvy o správě emise a obstarávání plateb, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

4.2 Ostatní vztahy

4.2.1 Smlouvy

a. Leasingové smlouvy

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob leasingové smlouvy, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě leasingových smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve finančním pronájmu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

b. Pojistné smlouvy

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob pojistné smlouvy, resp. v účetním období poskytly propojené osoby

plnění na základě pojistných smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

c. Smlouvy o nájmu a pronájmu

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť a movitých věcí nebo jejich souborů, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě nájmních smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

d. Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv týkající se této oblasti vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

e. Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

Dále v souvislosti se smlouvami o spolupráci ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o zpracování osobních údajů, smlouvy o důvěrnosti, smlouvy o předávání dat, smlouvy o vzájemných právech a povinnostech, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vznik-

lých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v předávání informací a zajištění mlčenlivosti. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

f. Smlouvy o poskytování služeb – IT

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií spočívající zejména v nájmu nebo výpůjčce hardwaru nebo softwaru, postoupení práv k softwaru, poskytnutí licencí k softwaru a údržbě softwaru, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních cenách, nebo v poskytnutí hardwaru nebo softwaru nebo licence nebo v postoupení práv k softwaru či údržbě softwaru. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

g. Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb Call centra, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

h. Smlouvy o poskytování služeb – back office

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a procesů, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

i. Ostatní smlouvy

Protiplnění na základě smluv uzavřených v minulých účetních obdobích:

Název smlouvy	Protiplnění	Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Újma
Mandátní smlouva	akviziční služby	BANIT	nevznikla
Smlouva o spolupráci	činnosti v oblasti ATM	BANIT	nevznikla
Smlouvy mandátní	zhodnocení prostředků	BANIT	nevznikla
Smlouva o spolupráci při výstavbě nového ústředí ČSOB a o budoucích kupních smlouvách (včetně dodatků)	smluvní cena	Centrum Radlická	nevznikla
Smlouva o poskytnutí kabelové trasy	smluvní poplatek	ČMSS	nevznikla
Smlouva o spolupráci a prohlášení ručitele	spolupráce	ČSOB AM ČR	nevznikla
Smlouvy o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů	smluvní odměna	ČSOB AM ČR	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti public relations	smluvní cena	ČSOB AM ČR	nevznikla
Smlouva o výkonu hlasovacích práv	výkon hlasovacích práv společnosti ČSOB IS	ČSOB AM ČR	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní cena	ČSOB d.s.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci – marketing	smluvní cena	ČSOB d.s.s.	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní cena	ČSOB distribution	nevznikla
Smlouvy o poskytování HR servisu (včetně dodatků)	služby	ČSOB IS	nevznikla
Dohoda o přistoupení k závazku	smluvní odměna	ČSOB IS	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti public relations	smluvní cena	ČSOB IS	nevznikla
Rámcová smlouva o odkoupení vozidel (ojetých)	smluvní provize	ČSOB Leasing ČR	nevznikla
Smlouva o outsourcingu správy vozového parku	smluvní cena	ČSOB Leasing ČR	nevznikla
Smlouva o spolupráci při provádění telemarketingových akcí	smluvní cena	ČSOB Leasing ČR	nevznikla
Smlouva o postoupení reklamního času	smluvní cena	ČSOB Leasing SR	nevznikla
Dohoda o přefakturování ceny energie (včetně dodatku)	přefakturace	ČSOB Pojišťovna	nevznikla
Smlouva o uložení věci (včetně dodatků)	smluvní odměna	Hypoteční banka	nevznikla
Rámcová smlouva	smluvní cena	Hypoteční banka	nevznikla
Smlouva o podřízeném úvěru	úvěr	KBC Bank NV, pobočka Dublin	nevznikla
Smlouva o výkonu hlasovacích práv	zmocnění k výkonu hlasovacích práv společnosti ČSOB AM ČR	Patria Finance	nevznikla
Smlouva o poskytování poradenských služeb	smluvní odměna	Patria Finance CF	nevznikla

Smlouvy uzavřené v účetním období:

Název smlouvy	Protiplnění	Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Újma
Smlouva mandátní	zhodnocení prostředků	BANIT	nevznikla
Dohoda o poskytování služeb	smluvní cena	Business Center	nevznikla
Smlouva o zabezpečení vydání hromadné listiny nahrazující akcie	technické zpracování a vydání hromadné listiny	Centrum Radlická	nevznikla
Smlouva o zajištění služeb v oblasti finanční a daňové	smluvní cena	Centrum Radlická	nevznikla
Smlouva o upsání akcií	nové akcie	Centrum Radlická	nevznikla
Smlouvy o provedení koncernového auditu a zachování důvěrnosti	spolupráce	ČMSS	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní odměna	ČSOB AM SR	nevznikla
Kupní smlouvy	koupě movité věci	ČSOB distribution	nevznikla
Smlouva o upsání akcií	nové akcie	ČSOB Factoring ČR	nevznikla
Smlouva o vzájemné součinnosti při plnění (včetně dodatků)	smluvní cena	ČSOB IBS	nevznikla
Smlouvy o poradenství a souvisejících činnostech		ČSOB IBS	nevznikla
Smlouvy o spolupráci – veletrhy	smluvní cena	ČSOB Leasing ČR	nevznikla
Smlouva o upsání akcií	nové akcie	ČSOB Leasing ČR	nevznikla
Smlouva o upsání akcií	nové akcie	ČSOB PF Progres	nevznikla
Smlouva o spolupráci	spolupráce	ČSOB Property fund	nevznikla
Zakladatelská smlouva, kterou byla založena společnost Československá obchodná banka, a. s. (SR)	akcie	KBC Bank, ČSOB Leasing ČR, ČSOB Factoring ČR	nevznikla
Smlouva o výkonu hlasovacích práv ve společnosti Československá obchodná banka, a. s. (SR)		KBC Bank, ČSOB Leasing ČR, ČSOB Factoring ČR	nevznikla
Smlouva o podřízeném úvěru	úvěr	KBC Bank NV, pobočka Dublin	nevznikla
Smlouva o spolupráci a tvorbě exportního můstku	vytvoření exportního můstku	Patria Online	nevznikla

4.2.2 Jiné právní úkony

ČSOB učinila v účetním období Rozhodnutí jediného akcionáře/společníka v zájmu některých propojených osob (dceřiných společností, kde je Banka jediným akcionářem/společníkem), o:

- schválení účetní závěrky,
- vypořádání hospodářského výsledku a výplatě dividend,
- volbě členů orgánů a jejich odměňování,
- změně stanov,
- změně sídla,
- zvýšení základního kapitálu,
- fúzi,
- schválení statutu a penzijního plánu,
- podílu na nově zakládané společnosti Československá obchodná banka, a. s. (SR) nepeněžním vkladem.

V zájmu ČSOB učinila KBC Bank rozhodnutí při výkonu působnosti valné hromady, jimiž rozhodla o zvýšení základního kapitálu ČSOB a o výplatě dividendy a vyslovila souhlas se zakladatelskou smlouvou, kterou byla založena společnost Československá obchodná banka, a. s. (SR).

Přehled ostatních právních úkonů, jiných než smlouvy, které byly učiněny v účetním období v zájmu propojených osob:

Název právních úkonů	Propojená osoba, která učinila úkon	Propojená osoba, v jejímž zájmu byl úkon učiněn
Souhlas s registrací ochranné známky	ČSOB	ČSOB Leasing ČR
Souhlas s registrací ochranné známky	ČSOB	ČSOB Leasing pojišťovací makléř
Souhlas s registrací ochranné známky	ČSOB	ČSOB Pojišťovna

4.2.3 Ostatní opatření

Název právních úkonů	Propojená osoba, v jejíž zájmu byla přijata nebo uskutečněna opatření	Propojená osoba, na jejíž popud byla přijata nebo uskutečněna opatření
Výplata dividendy ze strany ČSOB	KBC Bank	KBC Bank

V účetním období Bance vyplatily dividendy následující propojené osoby: Auxilium, ČMSS, ČSOB Factoring ČR, ČSOB PF Stabilita, ČSOB IS, ČSOB IBS, ČSOB AM ČR, ČSOB Pojišťovna, Zemský PF.

5. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osob ovládajících ČSOB na okruh osob, které jsou těmito osobami ovládány.

Představenstvo ČSOB se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, ve vztazích mezi propojenými osobami uvedenými v této zprávě byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku jako ve vztazích k ostatním nepropojeným osobám a že ČSOB z výše uvedených vztahů nevznikla žádná újma.

V Praze dne 26. března 2008

Československá obchodní banka, a. s.

Za Představenstvo



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



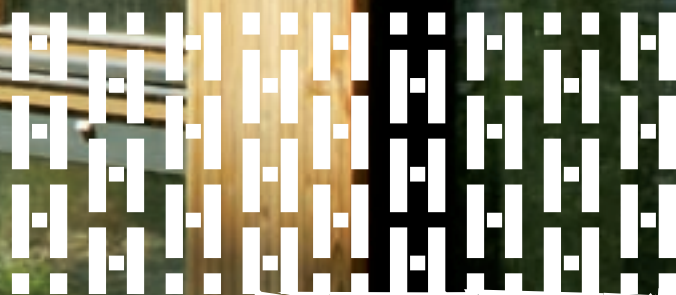
Hendrik Scheerlinck
člen představenstva
a vrchní ředitel





H

Budova má precizní systém ventilace, klimatizace a střešních rolet, díky němuž jsou minimalizovány náklady na vytápění. Střecha nového sídla a značná část teras je osázena keři a vzrostlými stromy, což nejen zpříjemňuje pracovní prostředí, ale především zlepšuje tepelněizolační vlastnosti budovy.





Další povinné informace

Cenné papíry ČSOB

Akcie

Akcie a základní kapitál ČSOB *(k 31. prosinci 2007)*

ISIN	CZ0008000288
Druh	kmenové akcie
Forma	na jméno s omezenou převoditelností
Podoba	zaknihovaná
Počet kusů	5 855 000 ks
Jmenovitá hodnota	1 000 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 000 Kč
Výše základního kapitálu	5 855 000 000 Kč
Splaceno	100 %

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 160 Obchodního zákoníku. V roce 2007 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Akcie ČSOB nejsou kótovanými cennými papíry, tj. nebyly přijaty na obchodování na regulovaném trhu v žádném členském státu Evropské unie, ani státu Evropského hospodářského prostoru.

Práva spojená s akciami ČSOB

Práva a povinnosti, spojené s vlastnictvím akcií ČSOB zahrnují zejména:

- a) Právo akcionáře na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení.
- b) Právo akcionáře požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání navržených záležitostí. Toto právo přísluší pouze akcionáři nebo akcionářům, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota přesahuje 3 % základního kapitálu.
- c) Právo akcionáře účastnit se valné hromady.
Na valné hromadě má akcionář právo
 1. hlasovat,
 2. požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a
 3. uplatňovat návrhy a protinávrhy.
- d) Právo akcionáře na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.

Omezení převoditelnosti cenných papírů

K převodu akcií ČSOB se vyžaduje souhlas dozorčí rady ČSOB.

Majitel cenných papírů s osobitými právy kontroly s uvedením popisu těchto práv

100% vlastníkem akcií ČSOB je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Způsob kontroly systému zaměstnaneckých akcií, jestliže práva spojená s těmito akciami nejsou uplatňovaná přímo zaměstnanci

Společnost nemá žádné zaměstnanecké akcie.

Omezení hlasovacích práv

Hlasovací práva spojená s akciami ČSOB nejsou omezená.

Dohody mezi majiteli cenných papírů, které jsou známé a které mohou vést k omezením převoditelnosti cenných papírů a omezení hlasovacích práv

Společnosti nejsou známy žádné dohody mezi majiteli akcií ČSOB, které by mohly vést k omezení převoditelnosti akcií ČSOB a omezení hlasovacích práv s těmito akciami spojených.

Dluhopisy

(dosud nesplacené)

Emitované v České republice

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů a hypotečních zástavních listů (HZL), které byly vydány v rámci dluhopisového programu ČSOB. Tento program byl schválen v listopadu 2003 Komisí pro cenné papíry (včetně společných emisních podmínek pro předem neurčený počet emisí dluhopisů) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 30 mld. Kč s dobou trvání programu 10 let.

Do 31. prosince 2007 vydala ČSOB v České republice v rámci dluhopisového programu následující emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise
Dluhopis ČSOB VAR1/2008	CZ0003700775	17. březen 2004
Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60%/2015	CZ0002000706	15. listopad 2005
Dluhopis ČSOB ZERO/2007	CZ0003701104	22. únor 2006
Dluhopis ČSOB ZERO/2008	CZ0003701179	1. září 2006
Dluhopis ČSOB ZERO II/2008	CZ0003701229	20. prosinec 2006
Dluhopis ČSOB ZERO/2009	CZ0003701310	13. červen 2007
Dluhopis ČSOB ZERO II/2009	CZ0003701336	8. srpen 2007
Dluhopis ČSOB ZERO III/2009	CZ0003701369	5. září 2007
Dluhopis ČSOB ZERO IV/2009	CZ0003701393	10. říjen 2007
Dluhopis ČSOB ZERO V/2009	CZ0003701419	5. prosinec 2007

V prvních dvou měsících roku 2008 vydala ČSOB v České republice v rámci dluhopisového programu následující emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise
Dluhopis ČSOB ZERO CZK/2010	CZ0003701450	23. leden 2008
Dluhopis ČSOB ZERO EUR/2010	CZ0003701468	23. leden 2008
Dluhopis ČSOB ZERO USD/2010	CZ0003701476	23. leden 2008
Dluhopis ČSOB ZERO CZK II/2010	CZ0003701484	13. únor 2008
Dluhopis ČSOB ZERO CZK III/2010	CZ0003701492	27. únor 2008

Prospekt dluhopisového programu, doplňky k němu a emisní dodatky spolu s prospektem dluhopisu VAR1/2008 jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

Dluhopisy ČSOB VAR1/2008 jsou kótovány na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 2. srpna 2004). Ostatní dluhopisy a HZL jsou nekótovanými cennými papíry.

Přehled údajů o dluhopisech a HZL emitovaných v České republice je uveden v příloze č. 1 této části Výroční zprávy.

Emitované ve Slovenské republice

Na základě rozhodnutí představenstva ČSOB byly v roce 2003 a 2004 ve Slovenské republice vydány dvě emise hypotečních zástavních listů v rámci neveřejné nabídky předem vybraným investorům. Obě emise byly přijaty k obchodování na paralelním trhu Burzy cenných papírů v Bratislavě, a.s. V letech 2005–2007 byly vydány ve Slovenské republice celkem čtyři emise hypotečních zástavních listů. Tyto emise nebyly přijaty k obchodování na žádném organizovaném trhu.

Do 31. prosince 2007 vydala ČSOB ve Slovenské republice následující emise dluhopisů:

Název emise	ISIN	Datum emise
Hypoteckárny záložný list ČSOB I.	SK4120004086 série 01	22. září 2003
Hypoteckárny záložný list ČSOB II.	SK4120004441 série 01	14. říjen 2004
Hypoteckárny záložný list ČSOB III.	SK4120004771 série 01	15. listopad 2005
Hypoteckárny záložný list ČSOB IV.	SK4120005232 série 01	19. prosinec 2006
Hypoteckárny záložný list ČSOB V.	SK4120005463 série 01	25. červen 2007
Hypoteckárny záložný list ČSOB VI.	SK4120005752 série 01	20. prosinec 2007

Prospekt cenného papíru Hypoteckárny záložný list ČSOB I. a kótovací prospekt cenného papíru Hypoteckárny záložný list ČSOB II. jsou bezplatně přístupné v písemné podobě v sídle emitenta (Československá obchodná banka, a. s., útvar Investičného bankovníctva SR, Nám. SNP 29, 815 63 Bratislava, Slovenská republika).

Přehled údajů o HZL emitovaných ve Slovenské republice je uveden v příloze č. 2 této části Výroční zprávy.

K podnikání ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. působí jako univerzální banka v České republice. Do 31. prosince 2007 působila i ve Slovenské republice, a to prostřednictvím své organizační složky pod obchodním jménem – Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR.

Právní předpisy, kterými se ČSOB řídí

ČSOB se jako subjekt českého práva řídí **právními předpisy platnými na území České republiky**. Její činnost je regulována zejména Zákonem o bankách, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a Obchodním zákoníkem.

Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam **jednotná bankovní licence** udělená ČSOB podle Zákonu o bankách rozhodnutím ČNB ze dne 28. července 2003, čj. 2003/3350/520. Dále ČSOB disponuje osvědčením o zápisu do registru pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí, do kterého byla zapsána dne 20. března 2006 pod číslem 038614VPZ jako **vázaný pojišťovací zprostředkovatel**. V souladu s tímto povolením ČNB vykonávala ČSOB v roce 2007 zprostředkování pojištění jako zprostředkovatel z jiného státu také ve Slovenské republice.

Ve **Slovenské republice** se ČSOB řídila **právními předpisy platnými ve Slovenské republice**, zejména Zákonem o bankách, Zákonem o cenných papírech a Obchodním zákoníkem.

Pro výkon činnosti ČSOB **ve Slovenské republice** prostřednictvím její zahraniční pobočky byla v roce 2007 nejvýznamnější **povolení / rozhodnutí Národní banky Slovenska a Úřadu pro finanční trh (SR)**:

rozhodnutí Národní banky Slovenska

- číslo UBD-400/2005 ze dne 14. března 2005 o změně bankovního povolení k vykonávání bankovních činností v důsledku uvedení do souladu legislativních pojmů,
- číslo UBD-657/2006-PLP ze dne 15. června 2006, kterým se mění povolení číslo GRUFT-002/2002/OCP ze dne 19. září 2002 o povolení k poskytování investičních služeb – zrušení omezení na poskytování investičních služeb.

rozhodnutí Úřadu pro finanční trh (SR)

- číslo GRUFT-002/2002/OCP ze dne 19. září 2002 o povolení k poskytování investičních služeb,
- číslo GRUFT-029/2004/SOCP ze dne 20. února 2004, kterým se uděluje předchozí souhlas k vykonávání činnosti člena centrálního depozitáře společnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.

Hlavní oblasti činnosti

Předmět podnikání ČSOB

– upraven ve Stanovách ČSOB (část Činnost a organizace společnosti – III. Předmět podnikání).

ČSOB jako univerzální banka provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**.

Kromě těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing),
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),

- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše a
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Ve **Slovenské republice** byla ČSOB do 31. prosince 2007 oprávněna prostřednictvím své zahraniční pobočky vykonávat všechny bankovní činnosti ve smyslu zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách.

Investice

Údaje o investicích jsou uvedeny v poznámkách č. 3, 21 a 22 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2007 podle EU IFRS.

Investiční výdaje v roce 2007 byly v jednotlivých kategoriích čerpány takto:

V kategorii **Stavby** byly pro ČSOB prioritou investice do rozšíření a modernizace stávající pobočkové sítě tak, aby obchodní místa v maximální možné míře splňovala náročné požadavky na obsluhu klientů. V roce 2007 bylo otevřeno 21 nových obchodních míst a zároveň 33 stávajících prošlo rekonstrukcí. Část prostředků byla investována do dokončení nového ústředí v Praze, do kterého se v průběhu měsíce května 2007 přestěhovalo téměř 2 600 zaměstnanců.

V kategorii **Informační technologie** investovala ČSOB především do nových projektů v oblasti karetních systémů, elektronického bankovníctví a systémů pro platební styk. Část investic směřovala do obnovy a rozvoje stávajících bankovních systémů a do vybavení nového ústředí v Praze.

V kategorii **Ostatní** pokračovala ČSOB v rozvoji sítě bankomatů v ČR a obnově vozového parku. Rozvoj a modernizace stávající pobočkové sítě vedl k investicím do nákupu technického vybavení a zařízení poboček.

Všechny investice byly hrazeny z vlastních zdrojů.

Hlavní budoucí investice

(s výjimkou finančních investic)

Plánované investice ČSOB v roce 2008 dosáhnou zhruba výše 2 mld. Kč. Větší část objemu investic chce banka vložit do rozvoje obchodních aktivit. Ostatní investice budou použity na zlepšení a optimalizaci stávajících procesů a technologií.

V kategorii **Stavby** bude ČSOB pokračovat v rozvoji pobočkové sítě především zřizováním malých poboček a optimalizovat rozmístění stávajících distribučních míst. Významná část investic bude i nadále určena pro rekonstrukce a modernizaci stávajících obchodních míst.

V kategorii **Informační technologie** se bude ČSOB nadále zaměřovat na nové projekty v oblasti elektronického bankovníctví, platebního styku, systémů pro obsluhu klientů a vývoj systémů pro manažerský reporting. Nemalá část investic bude použita na obměnu IT vybavení a úpravy stávajících softwarových aplikací.

V kategorii **Ostatní** bude ČSOB pokračovat v nákupu a obnově techniky pro pobočkovou síť, obnově vozového parku a bezpečnostních systémů. Část investic bude směřovat do projektů optimalizujících interní procesy ČSOB.

Významné smlouvy

Banka nemá uzavřeny takové smlouvy, které byly uzavřeny mimo rámec běžného podnikání a které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena její Skupiny, který by byl podstatný pro schopnost ČSOB plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě Bankou emitovaných cenných papírů.

ČSOB si není vědoma žádných dohod, ve kterých je smluvní stranou, které nabývají účinnosti, mění se nebo jejichž platnost se končí v důsledku změny jejich kontrolních poměrů, ke které došlo v souvislosti s nabídkou na převzetí.

Státní, soudní nebo rozhodčí řízení v roce 2007, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její Skupiny.

Informace k soudním sporům

– uvedeny v poznámkách č. 32 a č. 35 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2007 podle EU IFRS a v poznámkách č. 34 a č. 37 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2007 podle EU IFRS.

V této souvislosti ČSOB připomíná existenci Smlouvy a státní záruky uzavřené s Ministerstvem financí ČR a Smlouvy a slibu odškodnění uzavřené s Českou národní bankou v roce 2000. Tyto garanční dohody zcela kryjí rizika Banky spojená s převzetím podniku ex-IPB. Možnost MF ČR a ČNB plnit své povinnosti vyplývající z těchto garancí potvrdila v roce 2004 i Evropská komise. V důsledku výše uvedeného je Banka toho názoru, že spory týkající se aktiv po ex-IPB nepředstavují významný negativní dopad do její finanční pozice.

Soudní spory, u nichž hodnota pohledávek / závazků přesahuje 5 % čistého obchodního majetku, resp. 5 % vlastního kapitálu ČSOB k 31. prosinci 2007, jsou uvedeny v následujících tabulkách.

I. spory vedené ČSOB (žalobce)

Subjekt sporu		Pohledávka
1. České pivo, a.s., Nomura International PLC a další	mil. Kč	24 008
2. Aladár Blaas, Libor Procházka	mil. Kč	3 630
3. Nomura Principal Investment PLC	mil. Kč	2 000

II. spory vedené proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu		Závazek
1. IP banka, a.s., žaloba na vydání podniku	mil. Kč	40 000
2. Nomura Principal Investment PLC	mil. Kč	31 500
3. Česká republika	mil. Kč	26 700
4. imAge Alpha, a.s.	mil. Kč	17 647
5. ICEC-HOLDING,a.s. – žaloba na náhradu škody	mil. Kč	11 893
6. Svit Zlín	mil. Kč	5 707
7. HERTZ spol.s r.o.* – žaloba na náhradu škody z falešných směnek IPB	mil. Kč	2 040

* Právní nástupnictví za společnost barra.cz, s.r.o. (dříve Autotrans,s.r.o.)

U soudních sporů, které jsou uvedeny v seznamu I. a v seznamu II. pod čísly 1, 2, 5 a 7 má ČSOB rizika případné prohry pokryta zárukou Ministerstva financí, resp. slibem odškodnění s ČNB, v souvislosti s prodejem podniku IPB. Spory v seznamu II. pod číslem 3, 4 a 6 dle Banky nepředstavují žádné riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti.

Celkovou výši všech vznesených požadavků nelze spolehlivě odhadnout, protože se vzájemně překrývají.

Další informace

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Analýza a kvantifikace rizik, způsob jejich řízení	Poznámka č. 36 Řízení rizik
Řízení rizik	Poznámky č. 2, 19 a 36 Poznámky č. 2, 20 a 38 ²⁾
Zajištění poskytnutá bankou	Poznámky č. 19 a 33
Analýza přijatých vkladů a poskytnutých úvěrů	
– vklady	Poznámky č. 24 a 25
– úvěry	Poznámky č. 4, 15, 17, 29, 32 a 36
– rezervy a opravné položky k úvěrům	Poznámky č. 12, 17, 30 a 36
– analýza finančních aktiv a závazků ČSOB podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2007	Poznámka č. 31
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB dle EU IFRS k 31. prosinci 2007	Společnosti Skupiny ČSOB Poznámka č. 3 ²⁾
Kvalifikované účasti ČSOB k 31. prosinci 2007	Společnosti Skupiny ČSOB
Informace o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/2007 Sb.)	Příloha č. 3 této části Výroční zprávy
Důležité události a významné změny v roce 2007	Zpráva představenstva Profil společnosti Řídící a kontrolní subjekty Správa a řízení společnosti Poznámky č. 25 a 28 Poznámka č. 3 ²⁾
Následné události v prvním čtvrtletí roku 2008	ČSOB SR v roce 2008 Řídící a kontrolní subjekty Poznámka č. 35
Nové produkty a služby zavedené v roce 2007	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Zpráva představenstva
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí ³⁾	Společenská odpovědnost

Náklady na činnost v oblasti výzkumu a vývoje – ČSOB nemá a nevykazuje.

Rozdělení zisku – Podle rozhodnutí Valné hromady ČSOB, která se konala dne 20. dubna 2007, zůstal zisk vykázaný v řádné nekonsolidované účetní závěrce sestavené ke dni 31. prosince 2006 v položce čistý zisk za účetní období ve výši 7 577 mil. Kč nerozdělen. Dne 14. listopadu 2007 schválila KBC Bank, jako jediný akcionář ČSOB, rozdělení části nerozděleného zisku z minulých let ve výši 9 542 mil. Kč formou výplaty dividendy ve výši 1869,- Kč na každou akcii. (viz též Poznámka č. 13)

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2007 podle EU IFRS (není-li uvedeno jinak)

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2007 podle EU IFRS

3) Současně s Výroční zprávou za rok 2007 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti Skupiny ČSOB

Odměny uhrazené za rok 2007 auditorům

Druh služby		ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Auditorské služby	mil. Kč	15	33
Poradenská činnost	mil. Kč	0	1
Celkem	mil. Kč	15	34

Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2008

ČSOB se v oblasti obchodních cílů soustředí na udržení a ve specifických oblastech navýšení tržního podílu. Toho hodlá Banka dosahovat prostřednictvím udržení stávajících klientů a získáváním nových klientů vysokou kvalitou svých služeb. Finanční výsledky ČSOB za rok 2008 budou ovlivněny vyčleněním slovenské pobočky ČSOB do samostatné právní entity k 1. lednu 2008. Finanční cíle Skupiny ČSOB pro rok 2008 počítají s růstem provozního zisku na srovnatelné bázi, dalším snižováním poměru nákladů k výnosům a stabilním vývojem v oblasti opravných položek k úvěrům.

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2007

Výroční zpráva ČSOB za rok 2007 je uveřejněna na internetové adrese www.csob.cz (a ČSOB SR na internetové adrese www.csob.sk).

Výroční zprávu ČSOB za rok 2007 předá do sbírky listin obchodního rejstříku v souladu s § 21a Zákona o účetnictví Česká národní banka.

Ve Slovenské republice je Výroční zpráva ČSOB za rok 2007 v písemné formě bezplatně k dispozici na adrese Československá obchodná banka, a. s., Michalská 18, Bratislava 815 63, útvar Komunikace.

Příloha č. 1 části Další povinné informace

Přehled údajů o dluhopisech a hypotečních zástavních listech emitovaných v České republice

Název cenného papíru	Dluhopis ČSOB VAR1/2008	Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60%/2015	Dluhopis ČSOB ZERO/2007
Druh, forma, podoba	Dluhopis, na doručitele, zaknihovaný	Hypoteční zástavní list, na doručitele, zaknihovaný	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.
ISIN	CZ0003700775	CZ0002000706	CZ0003701104
Měna, na kterou dluhopisy znějí	Kč	Kč	Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	10 000 Kč	1 000 000 Kč	100 000 Kč
Počet kusů	50 000	1 300	20 000
Celková jmenovitá hodnota emise	500 000 000 Kč	1 300 000 000 Kč	2 000 000 000 Kč
Datum emise	17. 3. 2004	15. 11. 2005	22. 2. 2006
Datum splatnosti	30. 12. 2008	15. 11. 2015	22. 8. 2007
Den výplaty úroků	Dny výplaty úroků jsou 30. 12. 2004, 30. 12. 2005, 29. 12. 2006, 28. 12. 2007 a 30. 12. 2008.	Dny výplaty úroků jsou 15. 11. každého roku.	-
Způsob určení výnosu	Pohyblivý úrokový výnos stanovený na základě vývoje hodnoty koše akciových indexů. Báze pro výpočet výnosu je Act/Act.	Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,6 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30E/360.	Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.
Datum a místo uplatnění práva na výnos	Burza cenných papírů Praha, a.s., oficiální volný trh.	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Den splatnosti dluhopisů viz výše.	Nekótovaný cenný papír.
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování			
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů		Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.	
Popis práv spojených s cennými papíry		Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.	

Název cenného papíru	Dluhopis ČSOB ZERO/2008	Dluhopis ČSOB ZERO II/2008	Dluhopis ČSOB ZERO/2009
Druh, forma, podoba	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.
ISIN	CZ0003701179	CZ0003701229	CZ0003701310
Měna, na kterou dluhopisy znějí	Kč	Kč	Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	100 000 Kč	100 000 Kč	100 000 Kč
Počet kusů	14 000	14 000	10 000
Celková jmenovitá hodnota emise	1 400 000 000 Kč	1 400 000 000 Kč	1 000 000 000 Kč
Datum emise	1. 9. 2006	20. 12. 2006	13. 6. 2007
Datum splatnosti	1. 3. 2008	20. 12. 2008	13. 6. 2009
Den výplaty úroků	–	–	–
Způsob určení výnosu			
Datum a místo uplatnění práva na výnos		Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu. Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Den splatnosti dluhopisů viz výše.	
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování			Nekótovaný cenný papír.
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů			Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.
Popis práv spojených s cennými papíry			Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

Název cenného papíru	Dluhopis ČSOB ZERO II/2009	Dluhopis ČSOB ZERO III/2009	Dluhopis ČSOB ZERO IV/2009
Druh, forma, podoba	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.
ISIN	CZ0003701336	CZ0003701369	CZ0003701393
Měna, na kterou dluhopisy znějí	Kč	Kč	Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	100 000 Kč	100 000 Kč	100 000 Kč
Počet kusů	10 000	10 000	10 000
Celková jmenovitá hodnota emise	1 000 000 000 Kč	1 000 000 000 Kč	1 000 000 000 Kč
Datum emise	8. 8. 2007	5. 9. 2007	10. 10. 2007
Datum splatnosti	8. 8. 2009	5. 9. 2009	10. 10. 2009
Den výplaty úroků	–	–	–
Způsob určení výnosu			
Datum a místo uplatnění práva na výnos	Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu. Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Den splatnosti dluhopisů viz výše.		
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování	Nekótovaný cenný papír.		
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů	Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.		
Popis práv spojených s cennými papíry	Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.		

Název cenného papíru	Dluhopis ČSOB ZERO V/2009	Dluhopis ČSOB ZERO CZK/2010	Dluhopis ČSOB ZERO EUR/2010
Druh, forma, podoba	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.
ISIN	CZ0003701419	CZ0003701450	CZ0003701468
Měna, na kterou dluhopisy znějí	Kč	Kč	EUR
Jmenovitá hodnota dluhopisu	100 000 Kč	100 000 Kč	1 000 EUR
Počet kusů	10 000	10 000	30 000
Celková jmenovitá hodnota emise	1 000 000 000 Kč	1 000 000 000 Kč	30 000 000 EUR
Datum emise	5. 12. 2007	23. 1. 2008	23. 1. 2008
Datum splatnosti	5. 12. 2009	23. 1. 2010	23. 1. 2010
Den výplaty úroků	--	--	--
Způsob určení výnosu			
Datum a místo uplatnění práva na výnos		Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu. Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Den splatnosti dluhopisů viz výše.	
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování			Nekótovaný cenný papír.
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů			Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.
Popis práv spojených s cennými papíry			Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

Název cenného papíru	Dluhopis ČSOB ZERO USD/2010	Dluhopis ČSOB ZERO CZK II/2010	Dluhopis ČSOB ZERO CZK III/2010
Druh, forma, podoba	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.	Dluhopis, na doručitele, listinný Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónů.
ISIN	CZ0003701476	CZ0003701484	CZ0003701492
Měna, na kterou dluhopisy znějí	USD	Kč	Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 000 USD	100 000 Kč	100 000 Kč
Počet kusů	30 000	10 000	10 000
Celková jmenovitá hodnota emise	30 000 000 USD	1 000 000 000 Kč	1 000 000 000 Kč
Datum emise	23. 1. 2008	13. 2. 2008	27. 2. 2008
Datum splatnosti	23. 1. 2010	13. 2. 2010	27. 2. 2010
Den výplaty úroků	--	--	--
Způsob určení výnosu			
Datum a místo uplatnění práva na výnos		Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu. Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Den splatnosti dluhopisů viz výše.	
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování		Nekótovaný cenný papír.	
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů		Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.	
Popis práv spojených s cennými papíry		Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.	

Příloha č. 2 části Další povinné informace

Přehled údajů o dluhopisech a hypotečních zástavních listech emitovaných ve Slovenské republice

Název cenného papíru	Hypotekární záložný list ČSOB I.	Hypotekární záložný list ČSOB II.	Hypotekární záložný list ČSOB III.
Druh, forma, podoba	Dluhopis s označením hypoteční zástavní list jako zaknihovaný cenný papír na doručitele		
ISIN	SK4120004086 série 01	SK4120004441 série 01	SK4120004771 série 01
Měna, na kterou dluhopisy znějí	Sk	Sk	Sk
Jmenovitá hodnota dluhopisu	100 000 Sk	100 000 Sk	1 000 000 SK
Počet kusů	4 000	7 000	800
Celková jmenovitá hodnota emise	400 000 000 Sk	700 000 000 Sk	800 000 000 Sk
Datum emise	22. 9. 2003	14. 10. 2004	15. 11. 2005
Datum splatnosti	22. 9. 2008	14. 10. 2009	15. 11. 2010
Den výplaty úroků	22. 9. každého roku	14. 10. každého roku	15. 11. každého roku
Způsob určení výnosu	Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,8 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30E/360.	Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,9 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30E/360.	Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 2,9 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30/360.
Datum a místo uplatnění práva na výnos	Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR (od 1. ledna 2008 Československá obchodní banka, a. s.), Michalská 18, 815 63 Bratislava.	Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR (od 1. ledna 2008 Československá obchodní banka, a. s.), Michalská 18, 815 63 Bratislava.	Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR (od 1. ledna 2008 Československá obchodní banka, a. s.), Michalská 18, 815 63 Bratislava.
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování	Burza cenných papírov v Bratislave, a.s., kótovaný paralelní trh CP; CP přijat k obchodování 7. 7. 2004.	Burza cenných papírov v Bratislave, a.s., kótovaný paralelní trh CP; CP přijat k obchodování 8. 4. 2005.	Nekótovaný cenný papír.
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů	Žádné	Žádné	Žádné
Popis práv spojených s cennými papíry	S dluhopisem jsou spojena práva podle emisních podmínek, Obchodního zákonníka (SR) a zákona o dluhopisech. S dluhopisem není spojeno žádné předkupní ani výměnné právo, ani žádné další výhody.	S dluhopisem jsou spojena práva podle emisních podmínek, Obchodního zákonníka (SR) a zákona o dluhopisech. S dluhopisem není spojeno žádné předkupní ani výměnné právo, ani žádné další výhody.	S dluhopisem jsou spojena práva podle emisních podmínek, Obchodního zákonníka (SR) a zákona o dluhopisech. S dluhopisem není spojeno žádné předkupní ani výměnné právo, ani žádné další výhody.

Název cenného papíru

Hypotekární záložný list
ČSOB IV.Hypotekární záložný list
ČSOB V.Hypotekární záložný list
ČSOB VI.

Druh, forma, podoba	Dluhopis s označením hypoteční zástavní list jako zaknihovaný cenný papír na doručitele.		
ISIN	SK4120005232 série 01	SK4120005463 série 01	SK4120005752 série 01
Měna, na kterou dluhopisy znějí	Sk	Sk	Sk
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 000 000 Sk	1 000 000 Sk	1 000 000 Sk
Počet kusů	800	500	400
Celková jmenovitá hodnota emise	800 000 000 Sk	500 000 000 Sk	400 000 000 Sk
Datum emise	19. 12. 2006	25. 6. 2007	20. 12. 2007
Datum splatnosti	19. 12. 2011	25. 6. 2012	20. 12. 2012
Den výplaty úroků	19. 12. každého roku	25. 6. každého roku	20. 12. každého roku
Způsob určení výnosu	Pohyblivá úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 12M BRIBOR + 1,25 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je 30/360.	Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,6 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je Act/Act.	Pevná úroková sazba ze jmenovité hodnoty ve výši 4,4 % p.a. Báze pro výpočet výnosu je Act/Act.
Datum a místo uplatnění práva na výnos	Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR (od 1. ledna 2008 Československá obchodní banka, a. s.), Michalská 18, 815 63 Bratislava.		
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování	Nekótovaný cenný papír.		
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů	Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.		
Popis práv spojených s cennými papíry	S dluhopisem jsou spojena práva podle emisních podmínek a příslušné slovenské legislativy. S dluhopisem není spojeno žádné předkupní ani výměnné právo, ani žádné další výhody.		

Příloha č. 3 části Další povinné informace

Informace podle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

1. Údaje o kapitálu na konsolidovaném základě

Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

Pravidla pro výpočet kapitálové přiměřenosti regulovaného konsolidačního celku (kapitálové přiměřenosti na konsolidovaném základě) jsou stanovena vyhláškou ČNB 123/2007 Sb. o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, kde jsou stanovena i pravidla pro sestavení regulovaného konsolidačního celku.

V prosinci 2007 KBC Bank NV zvýšila splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku o 750 mil. Kč a emisní ážio o 5 250 mil. Kč. Základní kapitál ČSOB je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2007 činil 5 855 mil. Kč a je rozdělen na 5 855 000 kusů kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii. Emisní ážio regulovaného konsolidačního celku je v hodnotě 7 509 mil. Kč.

ČSOB přijala k podpoře svého kapitálu podřízený dluh ve výši 12 mld. Kč ve dvou tranších: 5 mld. Kč v září 2006 se splatností 29. září 2016 a 7 mld. Kč v únoru 2007 se splatností 28. března 2017. Hypoteční banka vydala emisi podřízených dluhopisů v celkovém objemu 200 mil. Kč se splatností 2. června 2008. Emise jsou součástí dodatkového kapitálu Tier 2.

Údaje o kapitálu regulovaného konsolidačního celku

(tis. Kč)	31. 12. 2007
1. Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)	37 751 349
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 855 000
Vlastní akcie a podíly	0
Emisní ážio	7 508 552
Povinné rezervní fondy	18 686 645
Nerozdělený zisk z předchozích období	10 344 807
Menšinové podíly	300 293
Goodwill z konsolidace	-887 403
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	-223 039
Goodwill jiný než z konsolidace	-2 688 910
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-1 133 744
Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitál. nástrojů	-10 852
2. Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	12 006 897
3. Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)	0
4. Souhrnná výše všech odčitatelných položek od Tier 1 + Tier 2	-1 126 772
z toho výše odčitatelné položky z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát	-271 997
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	48 631 475

2. Údaje o kapitálové přiměřenosti a výši kapitálových požadavků na konsolidovaném základě

Souhrnná informace o přístupu povinné osoby k posuzování dostatečnosti vnitřně stanoveného kapitálu vzhledem k jejím současným a budoucím činnostem (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost)

Banka počítá hodnotu vnitřně stanoveného kapitálu na základě skupinového přístupu a metodiky Skupiny KBC. Metoda vychází z výpočtu ekonomického kapitálu a zahrnuje všechna významná rizika, kterým je Skupina ČSOB vystavena. Na tato rizika je přímo alokována příslušná hodnota kapitálu. Ostatní rizika jsou v rámci procesů systému vnitřně stanoveného kapitálu pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Výše kapitálových požadavků regulovaného konsolidačního celku

(tis. Kč)	31. 12. 2007
Kapitálové požadavky	
1. K úvěrovému riziku celkem	31 520 368
1.1 Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu celkem	5 023 602
K expozicím vůči centrálním vládám a bankám	0
K expozicím vůči regionálním vládám a místním orgánům	0
K expozicím vůči orgánům veřejného sektoru a ostatním	1 782
K expozicím vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0
K expozicím vůči mezinárodním organizacím	0
K expozicím vůči institucím	56 314
K podnikovým expozicím	3 336 055
K retailovým expozicím	711 610
K expozicím zajištěným nemovitostmi	0
K expozicím po splatnosti	35 297
K regulatorně vysoce rizikovým expozicím	0
K expozicím v krytých dluhopisech	0
Ke krátkodobým expozicím vůči institucím a podnikovým expozicím	0
K expozicím vůči fondům kolektivního investování	57 448
K ostatním expozicím	491 543
Kapitálové požadavky při STA v IRB k akciovým expozicím	106 517
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při STA k sekuritizovaným expozicím	227 036
1.2 Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku (včetně rizika rozmělnění) podle IRB přístupu celkem	26 496 766
K expozicím vůči centrálním vládám a bankám	56 762
K expozicím vůči institucím	2 464 332
K podnikovým expozicím	16 836 864
K retailovým expozicím	5 044 957
K akciovým expozicím	0
K sekuritizovaným expozicím	144 647
K ostatním expozicím	1 949 204
2. K vypořádacímu riziku	20 036
3. K pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	1 150 623
4. K operačnímu riziku	3 593 000
5. K riziku angažovanosti obchodního portfolia	0
6. Ostatních a přechodných, které vyplývají z přechodu na přístup IRB nebo přístup AMA	0
Výše kapitálových požadavků celkem	36 284 027

3. Poměrové ukazatele ČSOB (Banky)

(k 31. prosinci 2007)

Ukazatel

Kapitálová přiměřenost	%	11,12
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	1,55
Rentabilita průměrného vlast. kapitálu (ROAE)	%	35,51
Aktiva na jednoho zaměstnance	tis. Kč	93 829
Správní náklady na jednoho zaměstnance*	tis. Kč	1 346
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance*	tis. Kč	1 340

* přepočteno na roční základ



V interiéru se nacházejí různé druhy rostlin, palmy, fíky, dracény, břečťany a mnoho dalších. Mezi ty nejvýznamnější patří olivovník, vavřín, magnolie grandiflora, citroník, nebo palma Phoenix, které lze najít ve dvoraně.





Čestné prohlášení

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2007

prohlašují, že:

údaje uvedené ve Výroční zprávě ČSOB za rok 2007 odpovídají skutečnosti; nebyly vynechány či zkresleny žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení ČSOB a jí vydaných cenných papírů; a Výroční zpráva ČSOB za rok 2007 obsahuje pravdivý přehled důležitých událostí, ke kterým došlo v roce 2007, a jejich případný dopad na účetní závěrku, včetně popisu případných hlavních rizik a nejistot v roce 2007.

V Praze dne 23. dubna 2008

Československá obchodní banka, a. s.



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Jan Lamser
člen představenstva
a vrchní ředitel



VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2007 uvedenou na stranách 73 - 132, ke které jsme 9. dubna 2008 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 72. Ověřili jsme také nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti k 31. prosinci 2007 uvedenou na stranách 137 - 193, ke které jsme 9. dubna 2008 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 136 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědné vedení společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 1 - 70 a 208 - 233 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2007. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2007 uvedené ve výroční zprávě na stranách 198 - 204. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědné vedení společnosti Československá obchodní banka, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověrce a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2007.

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

Douglas Burnham
Partner

Roman Hauptfleisch
Auditor, Licence No. 2009

23. dubna 2008
Praha, Česká republika



Zkratky

Obchodní jméno

Zkratka

Československá obchodní banka, a. s.

ČSOB

Banka

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

ČSOB SR

Československá obchodná banka, a. s.
(samostatná právni entita, od 1. ledna 2008)

ČSOB SR

Poštovní spořitelna

PS

Auxilium, a.s.

Auxilium

Bankovní informační technologie, s.r.o.

BANIT

Business Center, s.r.o.

Business Center

Centrum Radlická a.s.

Centrum Radlická

Česká národní banka

ČNB

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

ČMSS

Český statistický úřad

ČSÚ

ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.

ČSOB SP

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

ČSOB AM ČR

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

ČSOB AM SR

ČSOB d.s.s., a.s.

ČSOB d.s.s.

ČSOB distribution, a.s.

ČSOB distribution

ČSOB Factoring, a.s.

ČSOB Factoring ČR

ČSOB Factoring a.s. (SR)

ČSOB Factoring SR

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

ČSOB IS

ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB

ČSOB IBS

ČSOB korporátní, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB korporátní

ČSOB Leasing, a.s.

ČSOB Leasing ČR

ČSOB Leasing, a.s. (SR)

ČSOB Leasing SR

ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.

ČSOB Leasing pojišťovací makléř

ČSOB Leasing poisťovací makléř, s.r.o.

ČSOB Leasing poisťovací makléř

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

ČSOB PF Progres

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

ČSOB PF Stabilita

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

ČSOB Pojišťovna

ČSOB Poistovňa, a.s.

ČSOB Poistovňa

ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s.,
člen skupiny ČSOB

ČSOB Property fund

ČSOB růstový, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB růstový

ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB výnosový

Evropská banka pro obnovu a rozvoj

EBRD

Hyporeal Praha, a.s.

Hyporeal Praha

Hypoteční banka, a.s.

Hypoteční banka

IPB Group Holding, a.s. v likvidaci

IPB Group Holding

IPB Leasing, a.s.

IPB Leasing

KBC Bank NV

KBC Bank

KBC Group NV

KBC Group nebo Skupina KBC

KBC Insurance NV

KBC Insurance

Ministerstvo financí České republiky

MF ČR

Ministerstvo financí Slovenské republiky

MF SR

Motokov a.s.

Motokov

Národná banka Slovenska

NBS

Patria Finance, a.s.

Patria Finance

Patria Finance CF, a.s.

Patria Finance CF

Štatistický úrad Slovenskej republiky

ŠÚSR

Zemský penzijní fond, a. s.

Zemský PF

Kontakty

Vztahy k investorům

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

Tel.: +420 224 114 106
Tel.: +420 224 114 109 – 111
Fax: +420 224 119 608

E-mail: investor.relations@csob.cz

Externí komunikace

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

Tel.: +420 224 114 117
Fax: +420 224 119 608

Finanční kalendář pro rok 2008

Zveřejnění konsolidovaných výsledků hospodaření Skupiny ČSOB (podle EU IFRS)

Období	Datum konání, hodina	Událost
rok 2007	14. únor 2008, 14.00	Prezentace a tisková zpráva na internetu + tisková konference
1. čtvrtletí 2008	15. květen 2008, 14.00	Prezentace a tisková zpráva na internetu
1. pololetí 2008	8. srpen 2008, 11.00	Prezentace a tisková zpráva na internetu + tisková konference
1.–3. čtvrtletí 2008	6. listopad 2008, 14.00	Prezentace a tisková zpráva na internetu
rok 2008	12. únor 2009, 14.00	Prezentace a tisková zpráva na internetu + tisková konference

Poznámka: Tento kalendář je pouze orientační; termíny se mohou v průběhu roku měnit.

Poznámky:

