

finanční část

výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce



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

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

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor 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 2006, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Douglas Burnham
partner

Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

14. března 2007
Praha, Česká republika

konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

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

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

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

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2006

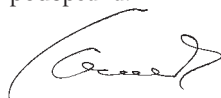
Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	31. 12. 2006	Po úpravě 31. 12. 2005
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10	18 394	15 017
Pohledávky za bankami	11	46 676	81 713
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	12	173 562	189 086
Investiční cenné papíry	13	172 171	174 613
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	14	308 596	239 357
Zastavená aktiva	12, 13	4 863	3 969
Investice v přidružených společnostech	40	658	0
Pozemky, budovy a zařízení	16	11 024	8 545
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	17	4 503	4 306
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	18	16 480	14 799
Náklady a příjmy příštích období		5 374	5 133
Aktiva celkem		762 301	736 538
ZÁVAZKY			
Závazky k bankám	19	32 002	23 664
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	20	98 651	122 704
Závazky ke klientům	21	504 294	472 431
Vydané dluhové cenné papíry	22	40 086	37 384
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	23	26 816	23 578
Výnosy a výdaje příštích období		1 813	1 671
Rezervy	25	924	1 429
Podřízené závazky	26	5 182	200
Závazky celkem		709 768	683 061
VLASTNÍ KAPITÁL			
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky			
Základní kapitál	27	5 105	5 105
Emisní ážio		2 259	2 259
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty		1 403	1 458
Nerozdělený zisk		24 685	25 441
Menšinové podíly		52 139	52 950
Vlastní kapitál celkem		52 533	53 477
Závazky a vlastní kapitál celkem		762 301	736 538

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

72

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



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Hendrik Scheerlinck
člen představenstva
a vrchní ředitel

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

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

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

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

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

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

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

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1. úvod

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

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

2. důležité účetní postupy

a) základní zásady vedení účetnictví

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

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

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

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

b) konsolidace

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

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

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

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

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

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

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

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

c) vykazování podle segmentů

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

d) cizí měny

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

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

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

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

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

e) úroky přijaté a úroky placené

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

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

f) poplatky a provize placené a přijaté

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

g) přidělení zisku klientům penzijních fondů

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

h) finanční aktiva

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

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

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

Úvěry a pohledávky

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

Investice držené do splatnosti

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

Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

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

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

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

i) reálná hodnota

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

j) zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů

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

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum 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 nákupem a prodejem vykazují v Čistém zisku z obchodování respektive Kumulovaných ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán v rozvaze v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

k) finanční deriváty

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

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

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

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

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

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

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

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

l) repo a reverzní repo obchody s cennými papíry

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

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

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

m) leasing

Společnost ve Skupině je nájemcem

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

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

Společnost ve Skupině je pronajímatelem

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

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

n) snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

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

o) pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně 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. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k datu účetní závěrky a případně upraveny.

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

p) goodwill a jiná nehmotná aktiva

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

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

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

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

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

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

Software	3 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

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

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

q) daň z příjmů

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

t) finanční záruky

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

u) rezervy

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

v) důchodové požitky zaměstnanců

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

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

w) započtení finančních aktiv a závazků

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

x) hotovost a hotovostní ekvivalenty

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

y) správcovské činnosti

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

z) vývoj účetnictví a výkaznictví podle IFRS/IAS

V roce 2006 začala Skupina používat následující standardy:

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

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

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

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

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

Ostatní nové standardy, dodatky a interpretace:

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

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

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

Ostatní nové standardy, dodatky a interpretace.

Skupina nepřijala předčasně další nové a interpretace:

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

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

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

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

aa) opravy a reklasifikace

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

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2005 Před úpravou	Reklasifikace			31. 12. 2005 Po úpravě	
		1	2	3		
Čistý výnos z úroků	15 766			0	0	15 766
Úroky placené ze závazků k bankám (Poznámka: 3)	2 494			-1 244		1 250
Úroky placené z finančních závazků v reálné hodnotě vykazovaných do zisku nebo ztráty (Poznámka: 3)	772			1 246		2 018
Úroky placené ze závazků ke klientům (Poznámka: 3)	6 108				-19	6 089
Úroky placené z vydaných dluhových cenných papírů (Poznámka: 3)	988			-2		986
Úroky placené z podřízených závazků (Poznámka: 3)	0				19	19
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 005	-488	0			6 517
Přijaté poplatky a provize (Poznámka: 4)	8 489		-296			8 193
Placené poplatky a provize (Poznámka: 4)	-1 484	-488	296			-1 676
Ostatní provozní náklady (Poznámka: 8)	-1 031	488				-543

Vysvětlivky k výše uvedeným úpravám:

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

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

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

Vysvětlivky k výše uvedeným úpravám:

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

3. čistý výnos z úroků

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

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

4. čistý výnos z poplatků a provizí

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

5. čistý zisk z obchodování

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

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

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

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

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

6. ostatní provozní výnosy

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

7. všeobecné správní náklady

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

Osobní náklady

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

Systém odměňování managementu

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

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

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

Penzijní připojištění

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

Ostatní všeobecné správní náklady

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

8. ostatní provozní náklady

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

9. daň z příjmů

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

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

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

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

10. pokladní hotovost a vklady u emisních bank

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

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

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

11. pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. 12. 2006	Po úpravě 31. 12. 2005
Struktura podle produktů a sídla banky		
Běžné účty		
u tuzemských bank	447	690
u zahraničních bank	1 321	1 213
Termínové vklady		
u tuzemských bank	5 073	7 124
u zahraničních bank	132	185
Úvěry		
tuzemským bankám	20 851	47 759
zahraničním bankám	18 876	24 769
	46 700	81 740
Opravné položky na ztráty z úvěrů (Poznámka: 15)	-24	-27
Čisté pohledávky za bankami	46 676	81 713

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

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2006	Po úpravě 31. 12. 2005
<i>Aktiva určená k obchodování</i>		
Pokladniční poukázky	20 612	4 546
Reverzní repo operace	66 944	108 141
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	14 655	13 125
Finanční deriváty (Poznámka: 30)	11 115	6 232
Termínové vklady	36 772	40 486
	150 098	172 530
<i>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení</i>		
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	24 246	17 446
Aktiva zastavená za účelem zajištění repo operací	-782	-890
Celkem bez zastavených aktiv	173 562	189 086

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

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

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

13. investiční cenné papíry

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

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

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

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

Přehled o změnách v portfoliu investičních cenných papírů

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

14. úvěry a pohledávky z finančního leasingu

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Struktura podle kategorie dlužníka		
Drobná klientela	114 654	81 468
Průmyslové podniky	58 517	49 714
Ostatní podniky služeb	49 065	39 898
Obchodní podniky	35 207	26 922
Klienti finančního leasingu	34 754	26 366
Veřejná správa	5 626	5 950
Ostatní	17 754	15 389
Hrubé úvěry a pohledávky z finančního leasingu	315 577	245 707
Opravné položky na ztráty z úvěrů (Poznámka: 15)	-6 981	-6 350
Čisté úvěry a pohledávky z finančního leasingu	308 596	239 357

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Do 1 roku	18 512	16 369
Od 1 roku do 5 let	17 317	12 558
Více než 5 let	440	85
Hrubé investice ve finančním leasingu	36 269	29 012
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-1 515	-2 646
Čisté investice ve finančním leasingu	34 754	26 366
Analýza čisté investice ve finančním leasingu je následující:		
Do 1 roku	17 691	14 555
Od 1 roku do 5 let	16 665	11 735
Více než 5 let	398	76
Čisté investice ve finančním leasingu	34 754	26 366

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

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

15. ztráty ze snížení hodnoty úvěrů

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

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

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

(mil. Kč)	31.12.2006	31.12.2005
Opravné položky na ztráty z úvěrů		
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu (Poznámka: 14)	6 981	6 350
Pohledávky za bankami (Poznámka: 11)	24	27
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámka: 28)	688	654
	7 693	7 031

16. pozemky, budovy a zařízení

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

96

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

17. goodwill a jiná nehmotná aktiva

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

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

18. ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek

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

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

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

19. závazky k bankám

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

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

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

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

21. závazky ke klientům

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

22. vydané dluhové cenné papíry

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

23. ostatní závazky, včetně daňových závazků

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

24. odložená daň z příjmů

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

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

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

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

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

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

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

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

25. rezervy

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

Náklady na snižování počtu zaměstnanců

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

Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu

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

26. podřízené závazky

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

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

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

27. základní kapitál a vlastní akcie

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

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

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

28. potenciální závazky a úvěrové přísliby

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

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

29. ostatní potenciální pohledávky a závazky

a) soudní spory

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

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

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

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

b) zdanění

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

c) aktiva ve správě a úschově

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

d) závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

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

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Do 1 roku	97	97
Od 1 roku do 5 let	233	180
Více než 5 let	137	142
	467	419

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

e) pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

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

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

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

30. finanční deriváty

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

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

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

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

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

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

Finanční deriváty určené k obchodování

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

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

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

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

Zajišťovací deriváty

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

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

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

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

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

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

31. hotovost a hotovostní ekvivalenty

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

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

32. informace o segmentech

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2006

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

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

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

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

Definice segmentů podle kategorií klientů:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

33. měnové riziko

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

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

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

34. úrokové riziko

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

35. riziko likvidity

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

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

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

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

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

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

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

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

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

36. reálná hodnota finančních aktiv a závazků

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

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

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

Pohledávky za bankami

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

Investiční cenné papíry

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

Úvěry a pohledávky z finančního leasingu

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

Závazky k bankám a podřízené závazky

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

Závazky ke klientům a podřízené závazky

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

Vydané dluhové cenné papíry

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

37. spřízněné strany

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

38. dividendy

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

39. akcionáři ČSOB

Skladba akcionářů ČSOB k 31. prosinci byla následující:

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

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

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

40. konsolidované společnosti

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

Název	Země	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Dceřiné společnosti			
Auxilium, a.s.	Česká republika	100	100
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Česká republika	100	100
Business Center, s.r.o.	Slovenská republika	100	100
Centrum Radlická, a.s.	Česká republika	0	0
ČSOB Asset Management, a.s.	Česká republika	21	21
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.	Slovenská republika	100	100
ČSOB distribution, a.s.	Slovenská republika	100	100
ČSOB d.s.s., a.s.	Slovenská republika	100	100
ČSOB Factoring, a.s.	Česká republika	100	50
ČSOB Factoring a.s.	Slovenská republika	100	50
ČSOB Investiční společnost, a.s.	Česká republika	91	91
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	Česká republika	100	100
ČSOB Leasing, a.s.	Česká republika	100	100
ČSOB Leasing, a.s.	Slovenská republika	100	100
ČSOB Leasing poisťovací makléř, s.r.o.	Slovenská republika	100	100
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	Česká republika	100	100
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	Česká republika	100	100
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	Česká republika	100	100
ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	Slovenská republika	100	100
ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	Česká republika	100	95
Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.	Česká republika	0	100
Hypoteční banka, a.s.	Česká republika	100	100
Motokov a.s.	Česká republika	69	69
Zemský penzijní fond, a.s.	Česká republika	100	0
Společný podnik			
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Česká republika	55	55
Přidružená společnost			
ČSOB Pojišťovna, a.s.	Česká republika	25	0

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

116

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Pohledávky za bankami	3 800	6 393
Investiční cenné papíry	34 995	34 380
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	34 063	28 330
Závazky k bankám a podřízené závazky	523	1 438
Závazky ke klientům	70 299	65 071
Čisté výnosy z úroků	845	630
Čisté výnosy z poplatků a provizí	463	435
Všeobecné správní náklady	611	610

41. následné události

Odkup akcií banky od minoritních akcionářů banky

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

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

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

výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce



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

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

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

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

120

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

Douglas Burnham
partner

Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

14. března 2007
Praha, Česká republika

neconsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

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

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

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

Příloha tvoří nedílnou součást této neconsolidované účetní závěrky.

nekonsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

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

Príloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

122

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



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Hendrik Scheerlinck
člen představenstva
a vrchní ředitel

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

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

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

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

Příloha tvoří nedílnou součást této neconsolidované účetní závěrky.

neconsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

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

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

Příloha tvoří nedílnou součást této neconsolidované účetní závěrky.

příloha nekonsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2006

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1. úvod

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

2. důležité účetní postupy

a) základní zásady vedení účetnictví

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

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

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

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

b) vykazování podle segmentů

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

c) cizí měny

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

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

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

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

d) investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích

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

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

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

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

e) úroky přijaté a úroky placené

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

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

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

f) poplatky a provize placené a přijaté

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

g) finanční aktiva

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

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

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

Úvěry a pohledávky

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

Investice držené do splatnosti

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

Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

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

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

h) reálná hodnota

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

i) zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů

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

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

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

j) finanční deriváty

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

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

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

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

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

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

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

k) repo a reverzní repo obchody s cennými papíry

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

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

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

l) leasing

Banka je nájemcem

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

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

m) snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě

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

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

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;

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

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

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u úvěrů a pohledávek nebo investic držných do splatnosti, jež jsou vedeny v naběhlé hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje proti účtům opravných položek. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držaná do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Banka může snížení hodnoty ocenit na základě reálné hodnoty nástroje použitím

dostupných tržních cen. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

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

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

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

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

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

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

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

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

n) pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná.

Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k datu účetní závěrky a případně upraveny.

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

o) goodwill a ostatní nehmotná aktiva

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

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

Pro účely testování snížení hodnoty se goodwill nabytý v podnikové kombinaci přiřadí k peně-zotvorné jednotce, která má mít prospěch ze synergií podnikové kombinace. Peně-zotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň, na které Banka monitoruje goodwill pro účely vnitřního řízení.

Nehmotná aktiva zahrnují Bankou používaný software, licence a jiná nehmotná aktiva.

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

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

Software	3 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

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

p) daň z příjmů

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

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

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

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávkou v Ostatních aktivech, včetně daňových aktiv.

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

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

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

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

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

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

s) finanční záruky

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

t) rezervy

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

u) důchodové požitky zaměstnanců

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

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

v) zápočet finančních aktiv a závazků

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

w) hotovost a hotovostní ekvivalenty

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

x) správcovské činnosti

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

y) vývoj účetnictví a výkaznictví podle IFRS/IAS

V roce 2006 začala Banka používat následující standardy:

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

IAS 39 (Dodatek) – Použití možnosti oceňování reálnou hodnotou (platný od 1. ledna 2006) IAS 39 (dle novely z roku 2003) umožňuje subjektu při prvotním vykázaní nevratně označit téměř jakýkoliv finanční nástroj jako nástroj oceňovaný reálnou hodnotou s tím, že se zisky a ztráty vykáží do výkazu zisku a ztráty („vykazovaný v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“). Dodatek mění definici finančního nástroje „vykazovaného v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ a vymezuje možnost označovat finanční nástroje jako část této kategorie. Banka používá zásadu neoznačovat volně aktiva a závazky jako aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

s výjimkou určitých dluhových cenných papírů, vydaných směnec, repo transakcí a přijatých termínovaných vkladů. Banka se domnívá, že tyto nástroje naplňují definici kategorie „vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ vymezenou dodatkem k IAS 39.

IAS 39 a IFRS 4 (Dodatky) – Smlouvy o finanční záruce (platný od 1. ledna 2006). Vydané finanční záruky jiné než dříve uplatněné subjektem jako pojistné smlouvy budou nejprve vykázány v reálné hodnotě a následně oceněny vyšší hodnotou z (i) nerozpuštěného zůstatku příslušného obdrženeho a časově rozlišeného poplatku a (ii) výdaje potřebného na vypořádání závazku k datu sestavení účetní závěrky. Rozdílné požadavky platí pro následné ocenění vydaných finančních záruk, které zabraňují odúčtování finančního aktiva nebo výsledku v trvajícím účetním vztahu.

Ostatní nové standardy, dodatky a interpretace:

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

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

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

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

- IFRIC 7, Aplikace přepracování účetní závěrky podle IAS 29 (platný pro období začínající po 1. březnu 2006, tj. od 1. ledna 2007).
- IFRIC 8, Rozsah IFRS 2 (platný pro období začínající po 1. května 2006, tj. od 1. ledna 2007).
- IFRIC 9, Přehodnocování vložených derivátů (platný pro období začínající po 1. červnu 2006, tj. od 1. ledna 2007).
- IFRIC 10, Mezitímní vykazování a snížení hodnoty (platný po 1. listopadu 2006, tj. od 1. ledna 2007).

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

z) opravy a reklasifikace

V roce 2006 byly některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. 12. 2005.

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

Rekonciliace položek výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2005:

(mil. Kč)	31. 12. 2005 Před úpravou	Reklasifikace	31. 12. 2005 Po úpravě
<i>Příspěvek do Fondu pojištění vkladů</i>			
Ostatní provozní náklady (Poznámka: 8)	-969	435	-534
Čistý výnos z poplatků a provizí (Poznámka: 4)	5 805	-435	5 370
<i>Úroky placené z vydaných dluhopisů a termínových vkladů zařazených do portfolia finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</i>			
Úroky placené ze závazků k bankám (Poznámka: 3)	2 186	-1 244	942
Úroky placené z vydaných dluhových cenných papírů (Poznámka: 3)	442	-43	399
Úroky placené z finančních závazků v reálné hodnotě vykazovaných do zisku nebo ztráty (Poznámka: 3)	772	1 287	2 059

Rekonciliace položek rozvahy k 31. prosinci 2005:

(mil. Kč)	31. 12. 2005 Před úpravou	Reklasifikace	31. 12. 2005 Po úpravě
<i>Nehmotný majetek</i>			
Pozemky, budovy a zařízení (Poznámka: 16)	6 520	-545	5 975
Goodwill a nehmotná aktiva (Poznámka: 17)	2 689	545	3 234
<i>Vydané dluhopisy zařazené do portfolia finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</i>			
Vydané dluhové cenné papíry (Poznámka: 22)	22 354	-500	21 854
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 20)	122 724	500	123 224

3. čistý výnos z úroků

(mil. Kč)	2006	Po úpravě 2005
Úroky přijaté		
Povinné minimální rezervy u emisních bank	161	141
Pohledávky za bankami	2 135	2 047
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 782	4 753
Investiční cenné papíry	5 751	5 188
Úvěry	8 471	7 081
	22 300	19 210
Úroky placené		
Závazky k bankám	304	942
Finanční závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty	3 895	2 059
Závazky ke klientům	4 374	3 952
Vydané dluhové cenné papíry	510	399
Podřízené závazky	39	0
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 25)	8	9
	9 130	7 361
Čistý výnos z úroků	13 170	11 849

Úroky přijaté zahrnují 223 mil. Kč (2005: 154 mil. Kč) týkající se časového rozlišení úrokového výnosu přijatého ze znehodnocených finančních aktiv.

4. čistý výnos z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2006	Po úpravě 2005
Přijaté poplatky a provize	7 039	6 714
Placené poplatky a provize	-1 495	-1 344
	5 544	5 370

5. čistý zisk z obchodování

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

(mil. Kč)	2006	Po úpravě 2005
Čistý zisk z obchodování – dle výkazu	2 511	2 697
Čistý výnos z úroků (Poznámka: 3)	1 887	2 694
	4 398	5 391
Devizové operace	3 322	2 395
Cenné papíry s pevným výnosem a operace na peněžním trhu	1 629	3 268
Komoditní kontrakty	13	0
Úrokové kontrakty	-566	-272
	4 398	5 391

Čistý zisk z obchodování zahrnuje čisté ztráty ve výši 321 mil. Kč (2005: čistý zisk 282 mil. Kč) z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Čistý výnos z úroků z obchodování zahrnuje čisté úrokové náklady ve výši 2 736 mil. Kč (2005: čisté úrokové náklady 1 544 mil. Kč) z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

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

6. ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2006	2005
Čistý zisk z aktiv určených k prodeji	1 103	0
Výnosy z dividend	446	175
Čistý zisk z prodeje cenných papírů pořízených na primárním trhu	119	5
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	67	87
Rozpuštění opravných položek k pozemkům a budovám	149	467
Výnos z vyrovnání Slovenské inkasní	0	3 022
Čistá ztráta/zisk z odúčtování realizovatelných finančních aktiv	-52	195
Ostatní	314	297
	2 146	4 248

7. všeobecné správní náklady

(mil. Kč)	2006	2005
Osobní náklady	6 232	5 002
Odpisy a amortizace (Poznámky: 16, 17)	1 187	1 618
Ostatní všeobecné správní náklady	6 111	6 037
	13 530	12 657

Osobní náklady

(mil. Kč)	2006	2005
Mzdy a bonusy	4 099	3 578
Mzdy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	338	69
Sociální a zdravotní pojištění	1 503	1 223
Ostatní penzijní náklady, včetně požitků z penzijního připojištění	292	132
	6 232	5 002

Systém odměňování managementu

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

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

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

Penzijní připojištění

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

Ostatní všeobecné správní náklady

(mil. Kč)	2006	2005
Informační technologie	1 124	1 503
Nájemné a údržba	1 025	887
Poplatky za retailové služby	1 009	815
Marketing a public relations	909	875
Telekomunikační poplatky a poštovné	571	545
Administrativa	214	218
Spotřeba energií	181	166
Cestovné a přepravné	173	138
Poplatky za odborné služby	169	245
Školení	129	92
Pojištění	51	63
Ostatní	556	490
	6 111	6 037

8. ostatní provozní náklady

(mil. Kč)	2006	Po úpravě 2005
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 16)	29	330
Náklady na snížení hodnoty goodwillu a ostatních nehmotných aktiv (Poznámka: 17)	0	63
Ostatní	184	141
	213	534

9. daň z příjmů

(mil. Kč)	2006	2005
Splatná daň	1 644	2 250
Nedoplatek/přeplatek daně z příjmů z minulých let	288	-308
Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů (Poznámka: 24)	171	212
	2 103	2 154

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

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

(mil. Kč)	2006	2005
Zisk před zdaněním	9 680	10 558
Použité daňové sazby	24 %	26 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	2 323	2 745
Nedoplatek/přeplatek daně z příjmů z minulých let	288	-308
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 189	-829
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	671	470
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	0	82
Ostatní	10	-6
	2 103	2 154

10. pokladní hotovost a vklady u emisních bank

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Pokladní hotovost	7 133	7 094
Ostatní pokladní hodnoty	2 156	1 113
Vklady u emisních bank	8 561	6 631
	17 850	14 838

Povinné minimální rezervy nemá Banka k dispozici pro běžné operace. K 31. prosinci 2006 činily povinné minimální rezervy 7 487 mil. Kč (31. prosince 2005: 4 766 mil. Kč).

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

11. pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Struktura podle produktů a sídla banky		
Běžné účty		
u tuzemských bank	69	9
u zahraničních bank	1 181	909
Termínové vklady		
u zahraničních bank	0	104
Úvěry		
tuzemským bankám	22 541	50 233
zahraničním bankám	18 051	24 141
	41 842	75 396
Opravné položky na ztráty z úvěrů (Poznámka: 15)	-24	-27
Čisté pohledávky za bankami	41 818	75 369

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi (v rámci úvěrů tuzemským bankám) k 31. prosinci 2006 činila 20 090 mil. Kč, z čehož bylo prodáno či znovu poskytnuto jako zajištění 1 936 mil. Kč (31. prosince 2005: 47 316 mil. Kč a 4 558 mil. Kč).

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Aktiva určená k obchodování		
Pokladniční poukázky	20 612	4 546
Reverzní repo operace	66 944	108 175
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	17 257	15 178
Finanční deriváty (Poznámka: 30)	11 136	6 246
Termínové vklady	37 402	40 486
	153 351	174 631
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	28 912	19 786
Aktiva zastavená za účelem zajištění repo operací	-782	-890
Finanční aktiva celkem bez zastavených aktiv	181 481	193 527

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2006 činila 66 946 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 6 452 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2005: 108 139 mil. Kč a 10 417 mil. Kč).

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

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

13. investiční cenné papíry

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

(mil. Kč)	Emitované vládními institucemi	Emitované úvěrovými institucemi	Emitované ostatními subjekty	Celkem
Realizovatelné cenné papíry – v reálné hodnotě				
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	12 708	42 173	891	55 772
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	82	301	383
Ztráty ze snížení hodnoty	0	-26	-13	-39
Portfolio realizovatelných cenných papírů celkem	12 708	42 229	1 179	56 116
Cenné papíry držené do splatnosti – v naběhlé hodnotě				
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	67 981	10 119	3 135	81 235
Cenné papíry celkem	80 689	52 348	4 314	137 351
Cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací				-4 081
Cenné papíry celkem snížené o zastavená aktiva				133 270

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

(mil. Kč)	Emitované vládními institucemi	Emitované úvěrovými institucemi	Emitované ostatními subjekty	Celkem
Realizovatelné cenné papíry – v reálné hodnotě				
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	18 180	35 901	1 349	55 430
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	58	863	921
Ztráty ze snížení hodnoty	0	-26	-25	-51
Portfolio realizovatelných cenných papírů celkem	18 180	35 933	2 187	56 300
Cenné papíry držené do splatnosti – v naběhlé hodnotě				
Pokladniční poukázky	4 590	0	0	4 590
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	59 017	10 980	4 565	74 562
Portfolio cenných papírů držných do splatnosti celkem	63 607	10 980	4 565	79 152
Cenné papíry celkem	81 787	46 913	6 752	135 452
Cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací				-3 319
Cenné papíry celkem snížené o zastavená aktiva				132 133

Přehled o změnách v portfoliu investičních cenných papírů

(mil. Kč)	Realizovatelné	2006 Držené do splatnosti	Celkem	2005 Celkem
1. ledna	56 300	79 152	135 452	124 479
Kurzové rozdíly	-800	-2 485	-3 285	-1 302
Nákupy	15 245	16 219	31 464	37 741
Úbytky (prodeje nebo umoření)	-13 145	-11 100	-24 245	-22 667
Amortizace diskontů a prémii	-302	-551	-853	-754
Ztráty/zisky ze změn reálné hodnoty	-622	0	-622	342
Převod do investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	-601	0	-601	-2 443
Ztráty ze snížení hodnoty	0	0	0	-51
Ostatní	41	0	41	107
31. prosince	56 116	81 235	137 351	135 452

Převod do investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představuje reklasifikaci investic, které splnily požadavky na konsolidaci.

14. úvěry

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Struktura podle kategorie dlužníka		
Veřejná správa	3 944	4 147
Průmyslové podniky	58 465	49 547
Obchodní podniky	31 876	24 080
Drobná klientela	18 628	11 847
Ostatní podniky služeb	59 288	47 517
Ostatní	9 230	7 781
Hrubé úvěry	181 431	144 919
Opravné položky na ztráty z úvěrů (Poznámka: 15)	-5 407	-5 166
Čisté úvěry	176 024	139 753

15. ztráty ze snížení hodnoty úvěrů

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

(mil. Kč)	2006	2005
1. ledna	5 847	5 638
Odpisy	-352	-614
Inkaso dříve odepsaných úvěrů	434	970
Čisté zvýšení/snížení opravných položek a rezerv na ztráty z úvěrů	237	-142
Kurzové rozdíly a ostatní úpravy	-47	-5
31. prosince	6 119	5 847

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

(mil. Kč)	31.12.2006	31.12.2005
Opravné položky na ztráty z úvěrů		
Úvěry (Poznámka: 14)	5 407	5 166
Pohledávky za bankami (Poznámka: 11)	24	27
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámka: 28)	688	654
	6 119	5 847

16. pozemky, budovy a zařízení

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Nábytek a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota (po úpravě)				
1. ledna 2005	9 595	6 080	241	15 916
Kurzové rozdíly	-22	-25	0	-47
Převody	1 043	563	-1 606	0
Přírůstky	0	0	1 587	1 587
Úbytky	-1 952	-800	0	-2 752
Čisté převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 18)	-2 714	0	0	-2 714
31. prosince 2005	5 950	5 818	222	11 990
Kurzové rozdíly	78	40	0	118
Převody	159	460	-619	0
Přírůstky	0	0	671	671
Úbytky	-52	-540	0	-592
Čisté převody z aktiv určených k prodeji	64	0	0	64
31. prosince 2006	6 199	5 778	274	12 251
Oprávky a snížení hodnoty (po úpravě)				
1. ledna 2005	2 867	4 599	0	7 466
Kurzové rozdíly	-3	-18	0	-21
Úbytky	-540	-764	0	-1 304
Použití a rozpuštění opravných položek	-503	0	0	-503
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 8)	278	52	0	330
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	635	658	0	1 293
Čisté převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 18)	-1 246	0	0	-1 246
31. prosince 2005	1 488	4 527	0	6 015
Kurzové rozdíly	15	30	0	45
Úbytky	-25	-528	0	-553
Použití a rozpuštění opravných položek	-126	-35	0	-161
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 8)	7	22	0	29
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	276	632	0	908
Čisté převody z aktiv určených k prodeji	76	0	0	76
31. prosince 2006	1 711	4 648	0	6 359
Účetní zůstatková hodnota				
1. ledna 2005	6 728	1 481	241	8 450
31. prosince 2005	4 462	1 291	222	5 975
31. prosince 2006	4 488	1 130	274	5 892

17. goodwill a ostatní nehmotná aktiva

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Jiná nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota (po úpravě)				
1. ledna 2005	2 752	2 077	494	5 323
Kurzové rozdíly	0	-1	0	-1
Přírůstky	0	222	107	329
Úbytky	0	-45	-59	-104
31. prosince 2005	2 752	2 253	542	5 547
Kurzové rozdíly	0	1	0	1
Přírůstky	0	192	366	558
Úbytky	0	-24	-217	-241
31. prosince 2006	2 752	2 422	691	5 865
Oprávky a snížení hodnoty (po úpravě)				
1. ledna 2005	0	1 699	303	2 002
Kurzové rozdíly	0	-1	0	-1
Úbytky	0	-40	-36	-76
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 8)	63	0	0	63
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	0	284	41	325
31. prosince 2005	63	1 942	308	2 313
Kurzové rozdíly	0	1	0	1
Úbytky	0	-17	0	-17
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	0	247	32	279
31. prosince 2006	63	2 173	340	2 576
Účetní zůstatková hodnota				
1. ledna 2005	2 752	378	191	3 321
31. prosince 2005	2 689	311	234	3 234
31. prosince 2006	2 689	249	351	3 289

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retail/SME, který představuje penězotvornou jednotku (Poznámka: 32). Zpětně získatelná hodnota byla určena na základě výpočtu hodnoty z užití. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro období tří let a diskontní sazbu založenou na bezkupónové sazbě. Peněžní toky po 3letém období byly extrapolovány na pět let s použitím očekávané míry růstu. Diskontní sazby se pohybují od 2,48 % do 3,26 % v období 5 let. Management se domnívá, že jakákoliv potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila pokles pod její účetní hodnotu.

18. ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek	6 260	5 650
Zajišťovací finanční deriváty (Poznámka: 30)	5 586	3 514
Pohledávky vůči burzovním subjektům	2 287	80
Pohledávky z daně z příjmu	1 233	55
Ostatní pohledávky za klienty	566	1 400
Čistá odložená daňová pohledávka (Poznámka: 24)	192	347
Dohadné účty aktivní	115	417
DPH a ostatní daňové pohledávky	71	59
Aktiva určená k prodeji (Poznámka: 16)	63	1 468
Hodnoty k inkasu	46	94
Ostatní	479	108
	16 898	13 192

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

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

19. závazky k bankám

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Struktura podle produktů a sídla banky		
Běžné účty		
tuzemských bank	131	129
zahraničních bank	6 235	2 777
Termínové vklady		
zahraničních bank	734	4 121
Úvěry		
tuzemských bank	3 830	2 130
zahraničních bank	2 981	1 520
Závazky k bankám celkem	13 911	10 677

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

(mil. Kč)	31. 12. 2006	Po úpravě 31. 12. 2005
<i>Závazky určené k obchodování</i>		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	1 845	61
Finanční deriváty (Poznámka: 30)	12 340	7 320
	14 185	7 381
<i>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</i>		
Dluhové cenné papíry	1 900	500
Depozitní směnky	3 871	4 494
Repo operace	9 843	19 102
Termínové vklady	69 581	91 747
	85 195	115 843
	99 380	123 224

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

21. závazky ke klientům

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Struktura podle produktů		
Běžné účty	255 746	225 881
Termínové vklady	157 607	165 984
	413 353	391 865
Struktura podle druhu klienta		
Domácnosti a obyvatelstvo	215 772	200 365
Soukromé společnosti a podnikatelé	107 841	92 137
Zahraničí	53 918	53 476
Veřejné instituce	13 201	26 683
Ostatní finanční instituce	9 802	9 313
Neziskové organizace	9 141	7 631
Pojišťovny	3 678	2 260
	413 353	391 865

22. vydané dluhové cenné papíry

Datum emise	Měny	Splatnost	Efektivní úroková míra	31. 12. 2006 (mil. Kč)	Po úpravě 31. 12. 2005 (mil. Kč)
Vydané obligace					
Září 2003	Sk	Září 2008	4,94 %	319	306
Říjen 2004	Sk	Říjen 2009	4,80 %	560	536
Listopad 2005	Kč	Listopad 2015	3,69 %	1 388	1 397
Listopad 2005	Sk	Listopad 2010	2,90 %	639	613
Prosinec 2006	Sk	Prosinec 2011	4,72 %	674	0
				3 580	2 852
Depozitní směnky				12 672	18 996
Depozitní certifikáty				5	6
Vydané dluhové cenné papíry celkem				16 257	21 854

23. ostatní závazky, včetně daňových závazků

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Uspořádací účty	9 878	2 589
Hodnoty zaslané k inkasu	5 271	9 812
Závazky vůči různým věřitelům	4 097	3 505
Dohadné účty pasivní	2 297	1 929
Závazky vůči burzovním subjektům	690	1 025
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámka: 28)	688	654
Zajišťovací finanční deriváty (Poznámka: 30)	369	440
DPH a ostatní daňové závazky	220	200
Závazky vůči klientům z hodnot zaslaných k inkasu	77	81
Závazky z daně z příjmů	0	669
Ostatní	552	162
	24 139	21 066

24. odložená daň z příjmů

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

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2006	2005
1. ledna	347	677
Výkaz zisku a ztráty, záporný dopad (Poznámka: 9)	-171	-212
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu	162	-9
Převod do zisku za účetní období	-12	47
Zajištění peněžních toků		
Přecenění na reálnou hodnotu	-272	-310
Převod do zisku za účetní období	138	154
31. prosince	192	347

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Odložená daňová pohledávka (Poznámka: 18)		
Právní nároky	293	293
Rezervy	253	181
Zrychlené daňové odpisy	28	0
Ostatní dočasné rozdíly	19	-18
Snížení hodnoty užívaných budov	13	174
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	0	159
Realizovatelné cenné papíry	-120	-282
Zajištění peněžních toků	-294	-160
	192	347

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

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Rezervy	72	16
Zrychlené daňové odpisy	28	-38
Ocenění aktiv určených k obchodování	0	-30
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	0	-82
Opravné položky na úvěrové rizika	-159	20
Snížení hodnoty užívaných budov	-161	-42
Realizovatelné cenné papíry	12	-46
Ostatní dočasné rozdíly	37	-10
	-171	-212

Vedení Banky se domnívá, že Banka bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Banky a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky.

25. rezervy

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Náklady na snižování počtu zaměstnanců	Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu	Celkem
1. ledna 2006	904	260	176	1 340
Čisté rozpuštění rezerv	-289	0	0	-289
Amortizace diskontu (Poznámka: 3)	0	0	8	8
Použití v průběhu roku	-157	-72	-25	-254
31. prosince 2006	458	188	159	805

Náklady na snižování počtu zaměstnanců

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

Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu

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

26. podřízené závazky

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

27. základní kapitál a vlastní akcie

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

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

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

28. potenciální závazky a úvěrové přísliby

(mil. Kč)	31. 12. 2006		31. 12. 2005	
	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota
Podrozvahové závazky				
Vystavené záruky	22 479	12 848	19 967	10 293
Úvěrové přísliby				
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby	107 849	49 241	74 014	32 203
Dokumentární akreditivy	2 641	1 179	1 876	888
	110 490	50 420	75 890	33 091
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámky: 15, 23)	688		654	

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

29. ostatní potenciální pohledávky a závazky

a) soudní spory

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

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

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

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

b) zdanění

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

c) aktiva ve správě a úschově

Aktiva spravovaná Bankou pro jiné strany činila 3 256 mil. Kč k 31. prosinci 2006 (31. prosince 2005: 2 603 mil. Kč). Aktiva držená bankou na základě výkonu funkce správce činila 290 386 mil. Kč k 31. prosinci 2006 (31. prosince 2005: 236 680 mil. Kč). Cenné papíry držené Bankou z titulu zastoupení jiných stran k 31. prosinci 2006 dosáhly objemu 64 960 mil. Kč (31. prosince 2005: 52 852 mil. Kč).

d) závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

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

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Do 1 roku	84	95
Od 1 roku do 5 let	181	174
Více než 5 let	123	141
	388	410

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

30. finanční deriváty

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

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

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

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

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

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

Finanční deriváty určené k obchodování

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2006			31. 12. 2005		
	Smluvní / Nominální	Reálná hodnota		Smluvní / Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	528 424	4 295	4 683	243 905	3 118	4 483
Forwardy	113 088	65	68	67 412	45	66
Prodané opce	5 911	0	0	13 167	0	12
Nakoupené opce	6 218	25	0	13 557	15	0
	653 641	4 385	4 751	338 041	3 178	4 561
Měnové kontrakty						
Swapy	241 798	5 290	5 467	197 161	2 434	1 831
Forwardy	26 739	376	1 023	17 862	92	366
Prodané opce	58 129	0	1 037	37 258	0	542
Nakoupené opce	57 024	1 037	0	36 418	542	0
	383 690	6 703	7 527	288 699	3 068	2 739
Akciové kontrakty						
Forwardy	100	0	20	100	0	20
Komoditní kontrakty						
Swapy	1 521	48	42	650	0	0
Finanční deriváty držené k obchodování celkem (Poznámky: 12, 20)	1 038 952	11 136	12 340	627 490	6 246	7 320

Zajišťovací finanční deriváty

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

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

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2006			31. 12. 2005		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	34 830	467	84	42 436	799	195
Měnové úrokové swapy	33 906	5 119	285	32 766	2 715	245
Zajišťovací finanční deriváty celkem (Poznámky: 18, 23)	68 736	5 586	369	75 202	3 514	440

31. hotovost a hotovostní ekvivalenty

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

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10 363	10 073
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	19 154	5 757
Investiční cenné papíry	2 990	6 758
Pohledávky za bankami splatné na požádání	1 250	918
Závazky k bankám splatné na požádání	-6 366	-2 906
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	27 391	20 600

32. informace o segmentech

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2006

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Historická portfolia	Finanční trhy a ALM	Ostatní	Celkem
Čistý výnos z úroků	8 535	1 996	0	2 515	124	13 170
Neúrokový výnos	5 161	2 070	0	516	2 454	10 201
Náklady segmentu	-6 491	-714	0	-401	-6 137	-13 743
Výsledek segmentu	7 205	3 352	0	2 630	-3 559	9 628
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-539	-149	582	-7	165	52
Zisk před zdaněním	6 666	3 203	582	2 623	-3 394	9 680
Daň z příjmů	-1 599	-768	-140	-498	902	-2 103
Čistý zisk za účetní období	5 067	2 435	442	2 125	-2 492	7 577
Aktiva	64 633	112 572	99	306 949	128 924	613 177

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2005

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Historická portfolia	Finanční trhy a ALM	Ostatní	Celkem
Čistý výnos z úroků	7 496	1 681	110	2 039	523	11 849
Neúrokový výnos	4 911	1 908	3 302	953	1 241	12 315
Náklady segmentu	-5 984	-652	-481	-381	-5 693	-13 191
Výsledek segmentu	6 423	2 937	2 931	2 611	-3 929	10 973
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-99	27	474	0	-817	-415
Zisk před zdaněním	6 324	2 964	3 405	2 611	-4 746	10 558
Daň z příjmů	-1 644	-771	-100	-679	1 040	-2 154
Čistý zisk za účetní období	4 680	2 193	3 305	1 932	-3 706	8 404
Aktiva	47 051	93 360	795	437 515	34 450	613 171

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

Definice segmentů podle kategorií klientů:

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

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

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

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

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

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

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

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	506 843	82 222	20 479	1 151
Slovenská republika	106 334	25 627	2 891	78
Celkem	613 177	107 849	23 370	1 229

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

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	473 356	64 926	21 875	886
Slovenská republika	139 815	9 088	2 289	974
Celkem	613 171	74 014	24 164	1 860

33. měnové riziko

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

(mil. Kč)	31. 12. 2006	31. 12. 2005
EUR	1 642	2 421
USD	-341	-49
Sk	-1 778	-2 993

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

34. úrokové riziko

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

(%)	2006				2005			
	Kč	EUR	Sk	USD	Kč	EUR	Sk	USD
Aktiva								
Pohledávky za bankami	4,27	3,25	10,09	3,36	4,85	2,70	7,49	2,05
Investiční cenné papíry	4,84	4,77	6,03	5,72	4,89	4,62	6,65	5,39
Úvěry	4,44	4,15	6,06	7,54	4,30	3,58	4,96	6,00
Závazky								
Závazky k bankám	1,54	2,67	2,31	5,64	1,41	2,03	1,04	5,63
Závazky ke klientům	0,85	1,33	2,47	2,78	0,86	0,96	1,85	2,14
Vydané dluhové cenné papíry	3,69	0	4,23	0	3,69	0	4,04	0

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

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

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Nad 1 rok
Kč	-530	11 966	-9 752	-3 849	2 165
EUR	-1 885	6 646	-4 989	356	-128
USD	-1 662	1 618	-80	129	-5
Sk	-5 260	4 140	1 521	-711	310

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

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Nad 1 rok
Kč	-2 525	6 640	-4 459	-2 272	2 616
EUR	-4 948	7 946	-3 245	-233	480
USD	1 249	-1 261	27	43	-58
Sk	-6 167	4 156	91	1 443	477

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

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

Všechny přehledy byly pořízeny z manažerských informačních systémů Banky používaných pro monitorování a řízení úrokového rizika.

35. riziko likvidity

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

(mil. Kč)	Na požádání	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	8 207	0	0	0	0	9 643	17 850
Pohledávky za bankami	1 250	23 605	2 903	12 926	1 134	0	41 818
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (včetně zastavených aktiv)	0	118 628	16 248	13 541	28 539	5 307	182 263
Investiční cenné papíry (včetně zastavených aktiv)	0	2 990	9 613	61 959	62 445	344	137 351
Úvěry	10 937	28 489	25 942	34 106	17 787	58 763	176 024
Ostatní finanční aktiva	0	1 666	4 837	1 382	982	9 890	18 757
Aktiva celkem	20 394	175 378	59 543	123 914	110 887	83 947	574 063
Závazky							
Závazky k bankám	6 366	4 498	0	2 486	561	0	13 911
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	25	74 666	13 147	3 463	1 505	6 574	99 380
Závazky ke klientům	245 273	128 258	15 564	7 875	16 254	129	413 353
Vydané dluhové cenné papíry	0	11 848	1 501	1 518	1 388	2	16 257
Ostatní finanční závazky	0	88	278	0	0	23 112	23 478
Podřízené závazky	0	0	0	0	4 982	0	4 982
Závazky celkem	251 664	219 358	30 490	15 342	24 690	29 817	571 361
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-231 270	-43 980	29 053	108 572	86 197	54 130	2 702

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

(mil. Kč)	Na požádání	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	8 960	0	0	0	0	5 878	14 838
Pohledávky za bankami	918	53 752	1 321	18 485	893	0	75 369
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (včetně zastavených aktiv)	0	148 705	7 161	9 577	23 278	5 696	194 417
Investiční cenné papíry (včetně zastavených aktiv)	0	6 758	11 082	55 142	61 600	870	135 452
Úvěry	4 461	35 129	19 712	29 191	11 708	39 552	139 753
Ostatní finanční aktiva	0	1 836	5 507	0	0	7 753	15 096
Aktiva celkem	14 339	246 180	44 783	112 395	97 479	59 749	574 925
Závazky							
Závazky k bankám	2 906	4 026	98	291	3 356	0	10 677
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	95 163	20 964	611	50	6 436	123 224
Závazky ke klientům	226 066	126 596	15 613	9 215	14 221	154	391 865
Vydané dluhové cenné papíry	1	18 735	263	1 456	1 397	2	21 854
Ostatní finanční závazky	0	128	463	0	0	19 192	19 783
Závazky celkem	228 973	244 648	37 401	11 573	19 024	25 784	567 403
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-214 634	1 532	7 382	100 822	78 455	33 965	7 522

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

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

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

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

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

36. reálná hodnota finančních aktiv a závazků

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

(mil. Kč)	31. 12. 2006		31. 12. 2005	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pohledávky za bankami	41 818	41 777	75 369	75 408
Investiční cenné papíry	81 235	82 715	79 152	82 540
Úvěry	176 024	176 024	139 753	140 358
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky k bankám a podřízené závazky	18 893	18 901	10 677	10 839
Závazky ke klientům	413 353	413 364	391 865	391 865
Vydané dluhové cenné papíry	16 257	16 266	21 854	22 085

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

Pohledávky za bankami

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

Investiční cenné papíry

Investiční cenné papíry zahrnují pouze úročené cenné papíry držené do splatnosti, protože realizovatelné cenné papíry se oceňují reálnou hodnotou. Reálné hodnoty cenných papírů 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

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

Závazky k bankám a podřízené závazky

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

Závazky ke klientům

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

Vydané dluhové cenné papíry

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

37. významné dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky

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

Název	Země	31. 12. 2006		31. 12. 2005	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Auxilium, a. s.	Česká republika	100	5 375	100	5 725
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Česká republika	100	30	100	30
Business Center, s.r.o.	Slovenská republika	100	234	100	234
Centrum Radlická, a.s.	Česká republika	0	0	0	0
ČSOB Asset Management, a.s.	Česká republika	21	85	21	85
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.	Slovenská republika	100	52	100	52
ČSOB distribution, a.s.	Slovenská republika	100	35	100	35
ČSOB d.s.s., a.s.	Slovenská republika	100	560	100	560
ČSOB Factoring, a.s. (dříve OB Heller, a.s.)	Česká republika	100	375	50	18
ČSOB Investiční společnost, a.s.	Česká republika	73	344	73	344
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	Česká republika	100	5 246	100	5 246
ČSOB Leasing, a.s.	Česká republika	100	2 900	100	2 900
ČSOB Leasing, a.s.	Slovenská republika	90	931	90	931
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	Česká republika	100	288	100	65
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	Česká republika	100	1 007	100	1 007
ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	Slovenská republika	100	593	100	593
ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	Česká republika	100	2 015	95	2 015
Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.	Česká republika	0	0	100	223
Hypoteční banka, a.s.	Česká republika	100	5 382	100	5 382
Motokov a.s.	Česká republika	1	0	1	0
Zemský penzijní fond, a. s.	Česká republika	100	160	0	0
Společné podniky					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Česká republika	55	1 540	55	1 540
Přidružené společnosti					
ČSOB Pojišťovna, a. s.	Česká republika	25	601	0	0
		27 753		26 985	

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

ČSOB Factoring, a.s. (dříve OB Heller, a.s.) byl v roce 2005 společným podnikem. V dubnu 2006 Banka odkoupila podíl spoluvlastníka a nyní disponuje 100 % hlasovacích práv.

ČSOB zahrnuje Centrum Radlická, a.s. do dceřiných společností, ačkoli k rozvahovému dni nebyla jejím právním vlastníkem. Banka vykonává ve společnosti kontrolu na základě smluvního ujednání s vlastníkem společnosti Centrum Radlická, a.s. Společnost se zabývá pouze výstavbou nové budovy ústředí ČSOB a nemá jiné činnosti. ČSOB je vázána kupní smlouvou k nákupu společnosti v průběhu roku 2007.

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

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

Hornický penzijní fond Ostrava, a.s. se v prosinci 2006 spojil s ČSOB Penzijním fondem Progres, a.s.

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

38. spřízněné strany

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

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

(mil. Kč)	Pohledávky za bankami	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě	Investiční cenné papíry	Úvěry	Závazky k bankám	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě	Závazky ke klientům	Vydané dluhové cenné papíry
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0	3	0
KBC Bank NV	2 706	9 454	0	0	660	38 974	0	0
Podniky pod společnou kontrolou	596	221	0	0	65	87	248	56
Dceřiné společnosti								
ČSOB Factoring, a.s.	0	0	0	2 360	0	0	0	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	0	0	0	0	287	0
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	0	3	0	39	0	1	1	688
ČSOB Leasing, a.s. ČR	0	814	0	2 595	0	0	21	0
ČSOB Leasing, a.s. SR	0	31	0	5 145	0	56	310	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	0	0	0	0	0	462	0	0
Hypoteční banka, a.s.	1 569	7 264	14 735	0	2	0	0	0
Ostatní	168	0	0	243	237	56	769	179
Společný podnik								
– Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	950	0	0	0	10	0	0	0
Přidružená společnost								
– ČSOB Pojišťovna, a.s.	0	0	0	0	0	4	607	0

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

(mil. Kč)	Pohledávky za bankami	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě	Investiční cenné papíry	Úvěry	Závazky k bankám	Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě	Závazky ke klientům	Vydané dluhové cenné papíry
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0	3	0
KBC Bank NV	4 368	6 720	0	0	131	65 513	0	0
Podniky pod společnou kontrolou	2 485	162	0	0	43	419	3 416	263
Dceřiné společnosti								
Auxilium, a.s.	0	0	0	0	0	0	405	465
Business Center, s.r.o.	0	0	0	0	0	0	384	0
ČSOB Leasing, a.s. ČR	0	358	0	2 237	0	0	22	0
ČSOB Leasing, a.s. SR	0	250	0	4 394	0	19	31	0
ČSOB Penzijní fond								
Stabilita, a.s.	0	0	0	0	0	445	0	0
Hypoteční banka, a.s.	3 489	3 904	10 796	0	10	0	0	0
Ostatní	46	0	0	42	212	35	594	171
Společné podniky								
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	600	62	0	0	2	0	0	0
ČSOB Factoring, a.s.	0	0	0	2 149	0	0	0	0

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

(mil. Kč)	Úroky přijaté		Úroky placené	
	31. 12. 2006	31. 12. 2005	31. 12. 2006	31. 12. 2005
KBC Bank NV	206	195	1 387	1 140
Podniky pod společnou kontrolou	29	4	14	3
Dceřiné společnosti				
Hypoteční banka, a.s.	618	540	2	8
Ostatní	377	305	84	88
Přidružené společnosti	0	0	12	0
Společné podniky	24	37	0	0

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2006: 430 mil. Kč (2005: 130 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2006: 13 mil. Kč (2005: 87 mil. Kč).

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

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

V roce 2006 nakoupila ČSOB od spřízněné strany v rámci KBC skupiny zajištěné dluhové cenné papíry v celkové hodnotě 10 763 mil. Kč (31. prosince 2005: 6 407 mil. Kč).

39. dividendy

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

40. akcionáři čsob

Skladba akcionářů ČSOB k 31. prosinci byla následující:

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

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

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

41. následné události

Odkup akcií od menšinových akcionářů Banky

KBC Bank NV v prosinci 2006 koupila 7,47 % podílu dříve vlastněného Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj (Poznámka: 40). Podíl KBC Bank NV na základním kapitálu banky v důsledku tohoto nákupu přesáhl 90 %. Takové vlastnictví umožňuje KBC Bank NV, na základě ustanovení Obchodního zákoníku, požádat představenstvo o svolání valné hromady, která schválí odkup zbylých akcií držených menšinovými akcionáři. Vzhledem k tomu, že pro provedení odkupu je potřebný souhlas ČNB, předložila KBC Bank NV formální žádost ČNB a ta dne 8. března 2007 vyjádřila souhlas s navrhovaným odkupem. Očekává se, že ke konečnému schválení tohoto odkupu dojde na řádné valné hromadě konané 20. dubna 2007.

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

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