

finanční část

výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Kateřinská 40/466

120 00 Praha 2

Česká republika

Telefon +420 251 151 111

Fax +420 251 156 111

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ AKCIONÁŘŮM ČESKOSLOVENSKÉ OBCHODNÍ BANKY, A. S.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované rozvahy Československé obchodní banky, a. s. (dále „Banka“) a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“) k 31. prosinci 2005 a souvisejících konsolidovaných výkazů zisku a ztráty, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2005 (dále „konsolidovaná účetní závěrka“). Za sestavení konsolidované účetní závěrky, která zahrnuje popis podnikatelských činností Skupiny, a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v konsolidované účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných vedením Společnosti a zhodnocení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu Skupiny k 31. prosinci 2005, výsledku jejího hospodaření a jejích peněžních toků za rok 2005 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

13. března 2006

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená



Paul Cunningham
partner



Marek Richter
auditor, osvědčení č. 1800

konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosincem 2005

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

konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2005

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

(mil. Kč)	Poznámka	2005	Po úpravě 2004
Úroky přijaté		26 137	24 847
Úroky placené		-10 371	-9 005
Čistý výnos z úroků	3	15 766	15 842
Čistý výnos z poplatků a provizí	4	7 005	6 658
Čistý zisk z obchodování	5	2 613	1 936
Ostatní provozní výnosy	6	4 929	1 402
Všeobecné správní náklady	7	-15 343	-13 877
Ostatní provozní náklady	8	-1 031	-1 597
Zisk před ztrátami ze snížení hodnoty, rezervami, přidělením zisku klientům penzijních fondů a daní z příjmů		13 939	10 364
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	15	346	16
Ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů	13	-51	0
Rezervy	25	-433	-309
Přidělení zisku klientům penzijních fondů		-402	-348
Zisk před daní z příjmů		13 399	9 723
Daň z příjmů	9	-2 896	-2 746
Čistý zisk za účetní období		10 503	6 977
Náležící:			
Akcionářům Banky		10 328	6 901
Menšinovým podílníkům		175	76

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2005

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

(mil. Kč)	Poznámka	31.12.2005	Po úpravě 31.12.2004
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10	15 017	16 505
Pohledávky za bankami	11	81 678	111 737
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	12	190 555	81 013
Investiční cenné papíry	13	174 613	155 447
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	14	239 357	214 608
Zastavená aktiva	12, 13	3 969	5 771
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	16	8 371	11 435
Goodwill	17	3 555	3 472
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	18	14 755	8 621
Náklady a příjmy příštích období		5 133	5 550
Aktiva celkem		737 003	614 159
ZÁVAZKY			
Závazky k bankám	19	22 947	24 722
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	20	122 684	66 847
Závazky ke klientům	21	472 631	426 058
Vydané dluhové cenné papíry	22	38 848	24 854
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	23	23 292	22 865
Výnosy a výdaje příštích období		1 695	1 590
Rezervy	25	1 429	1 166
Závazky celkem		683 526	568 102
VLASTNÍ KAPITÁL			
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky			
Základní kapitál	26	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		1 458	784
Nerozdělený zisk		25 441	18 873
		52 950	45 708
Menšinové podíly		527	349
Vlastní kapitál celkem		53 477	46 057
Závazky a vlastní kapitál celkem		737 003	614 159

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovanou účetní závěrku schválilo představenstvo banky 13. března 2006 a byla z jeho pověření podepsána:



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Petr Knapp
člen představenstva
a vrchní ředitel

konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2005

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

	Náležící akcionářům Banky				Vlastní akcie	Nerozdělený 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: 26)							
1. ledna 2004	5 105	1 439	19 250	-180	-368	20 917	457	46 620
Použití upraveného IAS 39 (Poznámka: 2x)	0	0	0	550	0	191	0	741
1. ledna 2004 – po úpravě	5 105	1 439	19 250	370	-368	21 108	457	47 361
Čistý nerealizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	580	0	0	0	580
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	468	0	0	0	468
Přepočtení cizích měn	0	0	0	10	0	0	0	10
Čistý zisk z realizovatelných cenných papírů převedený do čistého zisku	0	0	0	-285	0	0	0	-285
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků převedený do čistého zisku	0	0	0	-359	0	0	0	-359
Čistý zisk nevykázaný ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	414	0	0	0	414
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	6 901	76	6 977
Celkové zisky vykázané za rok 2004	0	0	0	414	0	6 901	76	7 391
Převod ze zákonného rezervního fondu	0	0	-563	0	0	563	0	0
Nákup vlastních akcií	0	0	0	0	-23	0	0	-23
Prodej vlastních akcií	0	820	0	0	391	0	0	1 211
Dividendy	0	0	0	0	0	-9 699	0	-9 699
Vykoupení minoritních akcionářů	0	0	0	0	0	0	-184	-184
31. prosince 2004	5 105	2 259	18 687	784	0	18 873	349	46 057
Oprava počátečních zůstatků v důsledku změn v konsolidačním celku (Poznámka: 39)	0	0	0	79	0	84	7	170
1. ledna 2005 – po úpravě	5 105	2 259	18 687	863	0	18 957	356	46 227
Čistý nerealizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	335	0	0	0	335
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	1 001	0	0	0	1 001
Přepočtení cizích měn	0	0	0	-27	0	0	0	-27
Čistý zisk z realizovatelných cenných papírů převedený do čistého zisku	0	0	0	-227	0	0	-4	-227
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků převedený do čistého zisku	0	0	0	-487	0	0	0	-487
Čistý zisk nevykázaný ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	595	0	0	-4	591
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	10 328	175	10 503
Celkové zisky vykázané za rok 2005	0	0	0	595	0	10 328	171	11 094
Dividendy (Poznámka: 37)	0	0	0	0	0	-3 844	0	-3 844
31. prosince 2005	5 105	2 259	18 687	1 458	0	25 441	527	53 477

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

(2) Kumulované zisky/ztráty nevykázané ve výkazu zisku a ztráty se skládají ze ztrát z přepočtu cizoměnových finančních výkazů ve výši -113 mil. Kč k 1. lednu 2004, -103 mil. Kč k 31. prosinci 2004 a -130 mil. Kč k 31. prosinci 2005; čistého zisku z realizovatelných cenných papírů ve výši 603 mil. Kč k 1. lednu 2004, 898 mil. Kč k 31. prosinci 2004, 977 mil. Kč k 1. lednu 2004 po úpravách a 1 085 mil. Kč k 31. prosinci 2005; čistého zisku z derivátů používaných k zajištění peněžních toků ve výši -120 mil. Kč k 1. lednu 2004, -11 mil. Kč k 31. prosinci 2004 a 503 mil. Kč k 31. prosinci 2005.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2005

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

(mil. Kč)	Poznámka	2005	Po úpravě 2004
Peněžní toky z provozní činnosti			
Provozní zisk		13 399	9 723
Úpravy o:			
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	15	-346	-16
Rezervy	25	433	309
Odpisy budov, zařízení a amortizace nehmotných aktiv	7	2 140	1 988
Snížení hodnoty budov	8	296	369
Snížení hodnoty investičních cenných papírů	13	51	0
Amortizace diskontů a premií		640	227
Amortizace goodwillu	8	63	224
Čistý zisk z prodeje cenných papírů jiných než k obchodování		-569	-534
Čistý zisk z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	6	-19	-16
Úpravy vydaných cenných papírů		0	-5
Změna kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty		705	546
Ostatní		28	-86
<i>Zvýšení / snížení provozních aktiv:</i>			
Pohledávky za bankami, termínové		32 862	18 379
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-105 224	-14 674
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu		-24 613	-23 177
Ostatní aktiva		-4 581	-1 173
Náklady a příjmy příštích období		437	838
<i>Zvýšení / snížení provozních závazků:</i>			
Závazky k bankám, termínové		4 736	-162
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		55 837	20 389
Závazky ke klientům		45 089	-15 538
Depozitní směnky a depozitní certifikáty		8 293	9 852
Ostatní závazky		654	-6 316
Výnosy a výdaje příštích období		105	-360
Čisté peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním		30 416	787
Čistá placená daň z příjmů		-3 591	-265
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		26 825	522
Peněžní toky z investiční činnosti			
Akvizice Investiční a Poštovní banky (IPB), snížená o hotovostní platbu		0	-4 627
Změna v konsolidačním celku		-30	77
Nákup cenných papírů		-39 234	-68 494
Splatnost/prodej cenných papírů		29 152	71 542
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-2 941	-2 145
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		2 088	957
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-10 965	-2 690
Peněžní toky z financování			
Emise obligací		9 041	4 368
Splácení obligací		-3 305	-6 093
Čistý prodej vlastních akcií		0	1 188
Zvýšení / snížení menšinových podílů		178	-108
Snížení / zvýšení přijatých úvěrů		-5 479	3 266
Vyplacené dividendy	37	-3 844	-9 699
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-3 409	-7 078
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-145	-3
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		12 306	-9 249
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	30	14 081	23 330
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		12 306	-9 249
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	30	26 387	14 081

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

výroční zpráva ČSOB 2005 | konsolidovaná účetní závěrka

příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2005

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

1. úvod

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB) 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 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 spřízněných společností.

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). Účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách upravených o přecenění realizovatelných investičních cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a všech smluv o derivátech. Účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč). Byla provedena reklasifikace určitých částek předchozích období, aby odpovídaly klasifikacím běžného roku.

Příprava 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, mezi které patří klasifikace cenných papírů držených do splatnosti (Poznámka: 13), aktiva určená k prodeji (Poznámka: 18), opravné položky ke ztrátovým úvěrům (Poznámka: 15), rezervy (Poznámka: 25), ocenění finančních instrumentů reálnou hodnotou (Poznámky: 12, 20), odložená daň z příjmů (Poznámka: 24), ostatní potenciální závazky (Poznámka: 28), 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), a všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky).

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 částí 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.

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 výnosnosti odlišných od rizik a výnosnosti 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 vykázány 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 vykázány 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, poskytnuté úvěry a jiné 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. Deriváty

jsou rovněž zařazeny do kategorie položek držných za účelem obchodování za předpokladu, že nejsou určeny k zajištění.

poskytnuté úvěry a jiné pohledávky

Poskytnuté úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu. Vznikají tehdy, když Skupina poskytne peněžní prostředky nebo služby přímo dlužníkovi, aniž by plánovala s pohledávkou 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 držných do splatnosti, celá kategorie aktiv držných do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelné investice 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 investice 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 vykázan 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.

Poskytnuté úvěry a jiné pohledávky a investice držné 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 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 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 a následně přečteny 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 vý-

kazu zisku a ztráty zaúčtovány do zisku ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládá 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 odloží 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) smlouvy o financování cenných papírů

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 protistrany 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. 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 rovněž zachycené 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, je současná hodnota budoucích leasingových splátek zaúčtována jako pohledávka. Rozdíl mezi hrubou výší pohledávky a současnou hodnotou pohledávky je vykázán jako výnos příštího období. Leasingový výnos je vykazován po dobu leasingu pomocí metody čisté investice (před zdaněním), která zohledňuje stálou pravidelnou míru návratnosti.

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. Aktiva jsou seskupena na nejnižší možné úrovni, na které je možné identifikovat peněžní toky (peněžitelné jednotky). Toto oceňování je nutné 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 zjistitelné informace, které má Skupina k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční 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 prodlženími 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 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. 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 snížením 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 dlužnickově schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

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

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjistitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízené 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 vytvořené na úvěrová rizika. 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 a záloh 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, zařízení a nehmotná aktiva

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

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravy a jejich hodnota je pravidelně kontrolována s ohledem na snížení hodnoty.

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	Předpokládaná doba životnosti pronájmu
Nábytek	6 let
Jiné zařízení	4–30 let

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

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zbytková 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 Ostat-

ních 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

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

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. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou započítávány v rámci Skupiny.

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) závazky k bankám, závazky ke klientům a vydané dluhové cenné papíry (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) rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Skupina má současné právní nebo zákonné 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.

t) 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.

u) 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.

v) 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 (mimo povinných minimálních rezerv), aktiva určená k obchodování, dlužné cenné papíry, pohledávky za bankami (na požádání) a závazky k bankám (na požádání).

w) 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.

x) vývoj účetnictví a výkaznictví podle IFRS/IAS

V roce 2005 začala Skupina používat následující standardy, které jsou významné pro její činnost. Údaje za rok 2004 byly příslušně změněny v souladu s následujícími požadavky:

IAS 1 (upravený v roce 2003)	Sestavování a předkládání účetní závěrky
IAS 8 (upravený v roce 2003)	Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby
IAS 10 (upravený v roce 2003)	Události po rozvahovém dni
IAS 16 (upravený v roce 2003)	Pozemky, budovy a zařízení
IAS 17 (upravený v roce 2003)	Leasingy
IAS 21 (upravený v roce 2003)	Dopady změn směnných kurzů cizích měn
IAS 24 (upravený v roce 2003)	Zveřejnění spřízněných stran
IAS 27 (upravený v roce 2003)	Konsolidované a samostatné účetní závěrky
IAS 28 (upravený v roce 2003)	Investice do přidružených podniků
IAS 32 (upravený v roce 2003)	Finanční nástroje: Zveřejňování a prezentace
IAS 36 (upravený v roce 2004)	Snížení hodnoty aktiv
IAS 38 (upravený v roce 2004)	Nehmotná aktiva
IAS 39 (upravený v roce 2003)	Finanční nástroje: Účtování a oceňování
IFRS 2 (vydaný v roce 2004)	Úhrada akciemi
IFRS 3 (vydaný v roce 2004)	Spojování podniků
IFRS 5 (vydaný v roce 2004)	Dlouhodobá aktiva držená za účelem prodeje a ukončení činnosti

První přijetí IAS 1, 8, 10, 16, 21, 24, 27, 28, 32 (všechny upravené v roce 2003), 36, 38 (oba upravené v roce 2004) a IFRS 2 a 5 nevedlo k podstatným změnám účetních politik Skupiny. Ve zkráceném přehledu:

- IAS 1 (upravený v roce 2003) ovlivnil vykazování menšinových podílů a další zveřejnění.
- IAS 8, 10, 16, 27, 28, 32 (všechny upravené v roce 2003) a IAS 36, 38 (oba upravené v roce 2004) a IFRS 2 a 5 neměly podstatný dopad na účetní politiky Skupiny.
- IAS 21 (upravený v roce 2003) neměl podstatný dopad na účetní politiku Skupiny. Funkční měna každé konsolidované účetní jednotky byla přehodnocena tak, jak to vyžaduje upravený standard. Všechny společnosti Skupiny mají stejnou funkční jednotku jako svou měnu vykazování.

- IAS 24 (upravený v roce 2003) ovlivnil identifikaci spřízněných stran a některá další zveřejnění transakcí se spřízněnými osobami.

První přijetí IFRS 3, IAS 36 (upravený v roce 2004) a IAS 38 (upravený v roce 2004) vedlo ke změně účetní politiky týkající se goodwillu. Do 31. prosince 2004, byl goodwill:

- rovnoměrně odepisován do nákladů po dobu 20ti let; a
- posuzován vzhledem k možnému znehodnocení ke každému datu účetní závěrky.

V souladu s ustanoveními IFRS (Poznámka: 2p)

- Skupina přestala k 1. lednu 2005 odepisovat goodwill do nákladů;
- oprávky ke goodwillu k 31. prosinci 2004 byly započteny proti pořizovací ceně goodwillu;
- od roku končícího 31. prosince 2005 a dále, je goodwill ročně, nebo kdykoliv se objeví jeho náznak, testován na znehodnocení.

První přijetí IAS 17 (upravený v roce 2003) vedlo ke zvýšení Nerozděleného zisku o 107 mil. Kč. Srovnatelné údaje za minulé období nebyly změněny.

Nejvýznamnější dopad nových standardů vyvstal z reklasifikace a následného přecenění cenných papírů klasifikovaných jako Poskytnuté úvěry a jiné pohledávky vytvořené podnikem (IAS 39 – upravený v roce 2003) na reálnou hodnotu. Obě tyto změny byly zohledněny se zpětnou platností, jako kdyby byly takto používány. Následující přehled představuje dopad těchto změn na účetní závěrku:

- zvýšení čistého zisku z obchodování ve výši 146 mil. Kč za rok 2004,
- zvýšení daně z příjmů ve výši 61 mil. Kč za rok 2004,
- snížení pohledávek za bankami ve výši 5 143 mil. Kč a 3 611 mil. Kč k 31. prosinci 2004 respektive 1. lednu 2004,
- zvýšení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty ve výši 7 552 mil. Kč a 3 153 mil. Kč k 31. prosinci 2004 respektive 1. lednu 2004,
- zvýšení investičních cenných papírů ve výši 33 915 mil. Kč a 40 080 mil. Kč k 31. prosinci 2004 respektive 1. lednu 2004,
- snížení úvěrů a pohledávek z finančního leasingu ve výši 34 435 mil. Kč a 38 514 mil. Kč k 31. prosinci 2004 respektive 1. lednu 2004,
- snížení ostatních aktiv včetně daňových pohledávek ve výši 255 mil. Kč a 214 mil. Kč k 31. prosinci 2004 respektive 1. lednu 2004,

- snížení nákladů a příjmů příštích období ve výši 758 mil. Kč a 149 mil. Kč k 31. prosinci 2004 respektive 1. lednu 2004,
- zvýšení ostatních závazků včetně daňových závazků ve výši 6 mil. Kč a 3 mil. Kč k 31. prosinci 2004 respektive 1. lednu 2004,
- zvýšení kumulovaných zisků nevykazovaných do výkazu zisku a ztráty ve výši 597 mil. Kč a 550 mil. Kč k 31. prosinci 2004 respektive 1. lednu 2004,
- zvýšení nerozděleného zisku ve výši 276 mil. Kč a 191 mil. Kč k 31. prosinci 2004 respektive 1. lednu 2004.

Byly zveřejněny určité nové standardy, dodatky a interpretace, závazné pro sestavení účetní závěrky Skupiny za období počínající 1. ledna 2006 nebo později, které nebyly Skupinou předčasně přijaty:

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 („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. 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 směnek, 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 (Dodatek) – 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.

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. Skupina v současnosti posuzuje, jaký dopad bude IFRS 7 a dodatek k IAS 1 mít pro zveřejňování její závěrky.

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

- IAS 19 (Dodatek) – Zaměstnanecké požitky (platný od 1. ledna 2006);
- IAS 21 (Dodatek) – Dopady změn směných 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 fonděch 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 elektro-technickým zařízením (platný pro období začínající po 1. prosinci 2005, tj. od 1. ledna 2006);
- 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).

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

3. čistý výnos z úroků

(mil. Kč)	2005	Po úpravě 2004
Úroky přijaté		
Povinné minimální rezervy u emisních bank	148	174
Pohledávky za bankami	2 108	3 001
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	4 619	3 422
Investiční cenné papíry	6 373	5 867
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	12 889	12 383
	26 137	24 847
Úroky placené		
Závazky k bankám	2 494	799
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	772	654
Závazky ke klientům	6 108	6 622
Vydané dluhové cenné papíry	988	920
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 25)	9	10
	10 371	9 005
Čistý výnos z úroků	15 766	15 842

Úroky přijaté zahrnují 158 mil. Kč (2004: 129 mil. Kč) týkající se časového rozlišení úrokového výnosu přijatého ze znehodnocených finančních aktiv.

4. čistý výnos z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2005	2004
Přijaté poplatky a provize	8 489	8 053
Placené poplatky a provize	-1 484	-1 395
	7 005	6 658

5. čistý zisk z obchodování

Čistý zisk z obchodování, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z obchodních pozic s výnosovým úrokem a pozic s nákladovým úrokem. 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)	2005	Po úpravě 2004
Čistý zisk z obchodování – dle výkazu	2 613	1 936
Čistý výnos z úroků (Poznámka: 3)	3 847	2 768
	6 460	4 704
Devizové operace	2 321	2 054
Cenné papíry s pevným výnosem a peněžní trh	4 412	3 377
Úrokové kontrakty	-273	-860
Akcie a další cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	133
	6 460	4 704

Čistý zisk z obchodování zahrnuje zisky ve výši 281 mil. Kč (2004: 146 mil. Kč) a čistý výnos z úroků z obchodování zahrnuje čisté úroky ve výši 378 mil. Kč (2004: 227 mil. Kč) z finančních nástrojů, které byly při prvotním zaúčtování označeny jako finanční nástroje vykazované 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 výnosy

(mil. Kč)	2005	Po úpravě 2004
Výnos z vyrovnání Slovenské inkasní (Poznámka: 14)	3 022	0
Čistý zisk z odúčtování realizovatelných finančních aktiv	564	327
Rozpuštění opravných položek k pozemkům a budovám	467	50
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	382	317
Výnosy z dividend	71	35
Čistý zisk z prodeje pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	19	16
Čistý zisk z prodeje cenných papírů pořízených na primárním trhu	5	207
Ostatní	399	450
	4 929	1 402

7. všeobecné správní náklady

(mil. Kč)	2005	2004
Osobní náklady	6 216	5 929
Odpisy budov, zařízení a amortizace nehmotných aktiv (Poznámka: 16)	2 140	1 988
Ostatní všeobecné správní náklady	6 987	5 960
	15 343	13 877

osobní náklady

(mil. Kč)	2005	2004
Mzdy a bonusy	4 444	4 170
Mzdy a jiné krátkodobé výhody klíčových zaměstnanců vedení	69	58
Sociální a zdravotní pojištění	1 507	1 428
Ostatní penzijní náklady, včetně požitků z penzijního připojištění	196	273
	6 216	5 929

system odměňování managementu

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 v letech 2000–2003 účastnili programu odkupu akcií Banky, který jim umožňoval zakoupit akcie v množství odpovídajícímu roční výkonnostní odměně. Druhá fáze programu původně zahájená pro roky 2004–2006 byla zrušena se zpětným účinkem k únoru 2006 a v současné době jsou vyjednávány nové podmínky.

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

penzijní připojištění

Skupina poskytuje zaměstnancům v České republice (včetně klíčových zaměstnanců vedení) 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)	2005	Po úpravě 2004
Informační technologie	1 624	1 256
Marketing a public relations	1 143	797
Nájemné a údržba	941	734
Poplatky za retailové služby	817	787
Telekomunikační poplatky a poštovné	636	667
Poplatky za odborné služby	315	303
Administrativa	281	272
Spotřeba energií	166	155
Cestovné a přepravné	155	153
Školení	120	99
Pojištění	79	73
Ostatní	710	664
	6 987	5 960

8. ostatní provozní náklady

(mil. Kč)	2005	Po úpravě 2004
Pojištění vkladů	488	828
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 16)	296	369
Náklady na snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 17)	63	0
Odpis goodwillu (Poznámka: 17)	0	224
Ostatní	184	176
	1 031	1 597

9. daň z příjmů

(mil. Kč)	2005	Po úpravě 2004
Splatná daň	3 080	3 892
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-331	-109
Odložený daňový náklad/(výnos) vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů (Poznámka: 24)	147	-1 037
	2 896	2 746

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)	2005	Po úpravě 2004
Zisk před zdaněním	13 399	9 723
Použité daňové sazby	26 %	28 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 484	2 722
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-331	-109
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-970	-1 117
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	647	1 418
Odložená daň minulých let, u níž se nepředpokládá návratnost	0	-148
Dopad daní placených v zahraničí	-20	-18
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	89	19
Ostatní	-3	-21
	2 896	2 746

10. pokladní hotovost a vklady u emisních bank

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Pokladní hotovost	7 095	7 969
Vklady u emisních bank	6 808	7 357
Ostatní pokladní hodnoty	1 114	1 179
	15 017	16 505

Povinné minimální rezervy nemá Skupina k dispozici pro běžné operace. K 31. prosinci 2005 činily povinné minimální rezervy 4 943 mil. Kč (31. prosince 2004: 5 399 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 2005 i 2004.

11. pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31.12.2005	Po úpravě 31.12.2004
Struktura podle produktů a sídla banky:		
Běžné účty		
u tuzemských bank	655	187
u zahraničních bank	1 213	1 274
Termínové vklady		
u tuzemských bank	7 124	4 973
u zahraničních bank	185	14 240
Úvěry		
tuzemským bankám	47 759	74 387
zahraničním bankám	24 769	16 785
	81 705	111 846
Opravné položky na ztráty z úvěrů (Poznámka: 15)	-27	-109
Čisté pohledávky za bankami	81 678	111 737

Hrubá hodnota rizikových pohledávek za bankami k 31. prosinci 2005 činila 36 mil. Kč (31. prosince 2004: 699 mil. Kč).

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi (v rámci úvěrů tuzemským bankám) k 31. prosinci 2005 činila 47 991 mil. Kč, z čehož bylo prodáno či znovu poskytnuto jako zajištění 4 558 mil. Kč (31. prosince 2004: 71 718 mil. Kč a 2 583 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 (včetně portfolia k obchodování)

(mil. Kč)	31.12.2005	Po úpravě 31.12.2004
<i>Aktiva určená k obchodování</i>		
Pokladniční poukázky	4 546	19 733
Reverzní repo operace	108 141	17 916
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	14 594	10 856
Aktie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	739
Finanční deriváty (Poznámka: 29)	6 232	4 162
Termínové vklady od bank	40 486	20 504
	173 999	73 910
<i>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení</i>		
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	17 446	7 552
Aktiva zastavená za účelem zajištění repo operací	-890	-449
Finanční aktiva celkem bez zastavených aktiv	190 555	81 013

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2005 činila 108 105 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 10 417 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2004: 20 763 mil. Kč a 0 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: 29.

13. investiční cenné papíry

(mil. Kč)	31.12.2005	Po úpravě 31.12.2004
Realizovatelné cenné papíry – v reálné hodnotě		
Pokladniční poukázky	1 212	4 485
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	63 002	52 452
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	3 260	5 712
Ztráty ze snížení hodnoty	-51	0
Portfolio realizovatelných cenných papírů celkem	67 423	62 649
Cenné papíry držené do splatnosti - v naběhlé hodnotě		
Pokladniční poukázky	8 848	5 059
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	101 421	93 061
Portfolio cenných papírů držených do splatnosti celkem	110 269	98 120
Cenné papíry celkem		
Cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	-3 079	-5 322
Cenné papíry celkem snížené o zastavená aktiva	174 613	155 447

Přehled o změnách v portfoliu investičních cenných papírů

(mil. Kč)	2005			Po úpravě 2004
	Realizovatelné	Držené do splatnosti	Celkem	Celkem
1. ledna	62 650	98 119	160 769	171 264
Kurzové rozdíly	-614	-717	-1 331	-3 039
Nákupy	20 037	28 512	48 549	63 100
Úbytky (prodeje nebo umoření)	-13 549	-15 033	-28 582	-71 009
Změna v konsolidačním celku	-1 297	0	-1 297	-121
Amortizace diskontů a premií	-170	-612	-782	-719
Zisky ze změn reálné hodnoty	275	0	275	801
Ztráty ze snížení hodnoty	-51	0	-51	0
Ostatní	142	0	142	492
31. prosince	67 423	110 269	177 692	160 769

14. úvěry a pohledávky z finančního leasingu

(mil. Kč)	31.12.2005	Po úpravě 31.12.2004
Struktura podle kategorie dlužníka:		
Ministerstvo financí ČR (včetně Slovenské inkasní – poznámka níže Slovenská inkasní)	0	21 332
Veřejná správa	8 816	20 126
Průmyslové podniky	39 382	31 982
Drobná klientela	84 188	60 407
Ostatní podniky služeb	47 359	31 500
Obchodní podniky	26 512	19 719
Klienti finančního leasingu	26 366	24 985
Ostatní	13 084	10 363
Hrubé úvěry a pohledávky z finančního leasingu	245 707	220 414
Opravné položky na úvěrová rizika (Poznámka: 15)	-6 350	-5 806
Čisté úvěry a pohledávky z finančního leasingu	239 357	214 608

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Do 1 roku	16 369	14 057
Od 1 roku do 5 let	12 558	13 505
Více než 5 let	85	27
Hrubé investice ve finančním leasingu	29 012	27 589
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-2 646	-2 604
Čisté investice ve finančním leasingu	26 366	24 985

Analýza čisté investice ve finančním leasingu je následující:

Do 1 roku	14 555	12 453
Od 1 roku do 5 let	11 735	12 508
Více než 5 let	76	24
Čisté investice ve finančním leasingu	26 366	24 985

Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu zahrnuté do opravných položek na úvěrové ztráty k 31. prosinci 2005 činily 835 mil. Kč (31. prosince 2004: 673 mil. Kč).

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

Hrubá hodnota rizikových úvěrů a pohledávek z finančního leasingu k 31. prosinci 2005 činila 4 092 mil. Kč (31. prosince 2004: 3 752 mil. Kč).

Slovenská inkasná

Po více než 7 letech vedení arbitrážního řízení mezi Bankou a Ministerstvem financí Slovenské republiky (MF SR) u Mezinárodního střediska pro řešení sporů z investic (International Centre for Settlement of Investment Disputes – ICSID) ve Washingtonu, D.C. vydal tribunál ICSID 29. prosince 2004 konečné rozhodnutí. Na základě rozhodnutí měla Slovenská republika zaplatit ve lhůtě do 30 dnů od data vydání rozhodnutí náhradu škody ve výši 24 879 mil. Sk a 10 mil. USD jako náhradu nákladů ČSOB spojených s řízením. Poté jsou obě částky úročeny úrokovou sazbou 5 % p.a. až do zaplacení.

Dne 10. února 2005 byla mezi bankou a MF SR sjednána smlouva (Dohoda o urovnání), která stanovuje podmínky vypořádání. Na základě této Dohody o urovnání zaplatilo MF SR dne 11. února 2005 ČSOB zálohu 16 000 mil. Sk. Zbýlá částka byla uhrazena 30. prosince 2005.

V roce 1997 se čeští státní akcionáři zavázali podpořit Banku před potenciálními negativními finančními a regulačními dopady, které by v souvislosti s problematikou SI mohly nastat. Ministerstvo financí České republiky (MF ČR) se ve Stabilizační smlouvě sjednané dne 25. června 1998 zavázalo uhradit ČSOB částku ve výši 90 % zůstatku pohledávky SI k tomuto dni včetně příslušenství. Podpora je podmíněna závazkem Banky nadále usilovat všemi dostupnými prostředky o splacení své pohledávky za SI a Slovenskou republikou. V důsledku prodloužení arbitrážního řízení u ICSID byly v roce 2001 a 2004 vytvořeny dodatky ke Stabilizační smlouvě a účinnost státní podpory byla odložena.

Na základě rozhodnutí ICSID a Dohody o urovnání byl mezi Bankou a MF ČR opět sjednán dodatek ke Stabilizační smlouvě. Dne 10. února 2005 byl sjednán třetí dodatek ke Stabilizační smlouvě, který specifikuje podmínky konečného vyrovnání Stabilizační smlouvy. Dle tohoto dodatku bylo 85 % částky přisouzené tribunálem ICSID započteno proti pohledávce banky za MF ČR. Veškeré platby za pohledávky za MF ČR vyplývající ze Stabilizační smlouvy Banka obdržela do konce roku 2005.

V souladu s podmínkami Dohody o urovnání a Stabilizační smlouvou a vzhledem k tomu, že Banka obdržela veškeré příslušné platby, přestala Banka účtovat svou pohledávku za MF ČR, potenciální pohledávku za MF SR a potenciální závazek vůči MF ČR (Poznámka: 27). Výsledkem konečného vyrovnání s SI je jednorázový zisk ve výši 3 022 mil. Kč zaúčtovaný do ostatních provozních výnosů (Poznámka: 6).

15. opravné položky a rezervy na úvěrová rizika

Tabulka uvádí přehled změn v opravných položkách a rezervách na úvěrová rizika a v rezervách na záruky a nečerpané úvěrové linky za roky 2005 a 2004:

(mil. Kč)	2005	2004
1. ledna	6 697	10 744
Změna v konsolidačním celku	0	5
Odpisy	-1 036	-4 531
Inkaso dříve odepsaných úvěrů	1 724	1 162
Čisté snížení opravných položek a rezerv	-346	-16
Kurzové rozdíly a ostatní úpravy	-8	-187
Převody	0	-480
31. prosince	7 031	6 697

Opravné položky na úvěrová rizika a rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky k 31. prosinci 2005 a 2004 jsou rozděleny takto:

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Opravné položky na úvěrová rizika		
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu (Poznámka: 14)	6 350	5 806
Pohledávky za bankami (Poznámka: 11)	27	109
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámka: 27)	654	782
	7 031	6 697

16. pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Nábytek a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota				
1. ledna 2004	11 505	10 026	769	22 300
Kurzové rozdíly	-2	-3	0	-5
Změna v konsolidačním celku	0	370	7	377
Převody	307	960	-1 267	0
Přírůstky	41	720	1 384	2 145
Úbytky	-622	-717	-539	-1 878
31. prosince 2004	11 229	11 356	354	22 939
Kurzové rozdíly	-50	-35	0	-85
Změna v konsolidačním celku	17	46	0	63
Převody	186	1 793	-1 979	0
Přírůstky	1	190	1 892	2 083
Úbytky	-2 180	-1 408	0	-3 588
Převod do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 18)	-2 714	0	0	-2 714
31. prosince 2005	6 489	11 942	267	18 698
Oprávky a snížení hodnoty				
1. ledna 2004	2 917	6 949	0	9 866
Kurzové rozdíly	-1	-6	0	-7
Změna v konsolidačním celku	0	235	0	235
Úbytky	-176	-588	0	-764
Použití a rozpuštění opravných položek	-183	0	0	-183
Náklady na snížení hodnoty aktiv (Poznámka: 8)	369	0	0	369
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	337	1 651	0	1 988
31. prosince 2004	3 263	8 241	0	11 504
Kurzové rozdíly	-9	-19	0	-28
Změna v konsolidačním celku	2	36	0	38
Úbytky	-762	-1 111	0	-1 873
Použití a rozpuštění opravných položek	-504	0	0	-504
Náklady na snížení hodnoty aktiv (Poznámka: 8)	169	127	0	296
Odpisy za běžné období (Poznámka: 7)	680	1 460	0	2 140
Převod do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 18)	-1 246	0	0	-1 246
31. prosince 2005	1 593	8 734	0	10 327
Účetní zůstatková hodnota				
1. ledna 2004	8 588	3 077	769	12 434
31. prosince 2004	7 966	3 115	354	11 435
31. prosince 2005	4 896	3 208	267	8 371

17. goodwill

(mil. Kč)	2005	2004
Čistá účetní hodnota		
1. ledna	3 471	3 798
Náklady na snížení hodnoty (Poznámka: 8)	-63	0
Ostatní akvizice	147	8
Čisté změny v goodwillu IPB	0	-110
Odpisy (Poznámka: 8)	0	-224
31. prosince	3 555	3 472

Goodwill byl přiřazen k jednotlivým dceřiným společnostem (866 mil. Kč) a k segmentu Retail/SME (2 689 mil. Kč), které představují peněžotvorné jednotky. Zpětně ziskatelná 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 upravené o faktor rizika země. Peněžní toky po 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu. Diskontní sazby se pohybují od 8,60% do 9,58% v období 10 let. Management se domnívá, že jakákoliv reálné možná změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založená, by nezpůsobila její pokles pod její účetní hodnotu (Poznámka: 31).

18. ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek

(mil. Kč)	31.12.2005	Po úpravě 31.12.2004
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek	6 013	3 963
Zajišťovací finanční deriváty (Poznámka: 29)	3 449	2 785
Ostatní pohledávky za klienty	2 129	164
Realizovatelná aktiva (Poznámka: 16)	1 468	0
Čistá odložená daňová pohledávka (Poznámka: 24)	620	894
Dohadné účty aktivní	552	154
Pohledávky z daně z příjmu	156	39
Hodnoty k inkasu	94	275
Pohledávky vůči burzovním subjektům	80	25
DPH a ostatní daňové pohledávky	78	8
Uspořádací účty	0	263
Ostatní	116	51
	14 755	8 621

19. závazky k bankám

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Struktura podle produktů a sídla banky:		
Běžné účty		
tuzemských bank	117	416
zahraničních bank	2 813	2 607
Termínové vklady		
zahraničních bank	3 910	113
Úvěry		
tuzemských bank	2 131	7 012
zahraničních bank	13 976	14 574
Závazky k bankám celkem	22 947	24 722

20. finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (včetně portfolia k obchodování)

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
<i>Závazky určené k obchodování</i>		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	61	3 744
Finanční deriváty (Poznámka: 29)	7 280	6 095
	7 341	9 839
<i>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</i>		
Depozitní směnky	4 494	7 669
Repo operace	19 102	3 187
Termínové vklady	91 747	46 152
	115 343	57 008
	122 684	66 847

Další informace týkající se finančních derivátů, včetně úrokového rizika, jsou uvedeny v Poznámce: 29.

21. závazky ke klientům

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Struktura podle produktů:		
Běžné účty	225 612	186 204
Termínové vklady	247 019	239 854
Závazky ke klientům celkem	472 631	426 058
Struktura podle druhu klienta:		
Domácnosti a obyvatelstvo	269 724	257 562
Soukromé společnosti a podnikatelé	90 865	83 591
Zahraničí	53 476	41 654
Veřejné instituce	26 737	13 231
Účastníci penzijních fondů	12 402	8 788
Ostatní finanční instituce	9 313	6 801
Neziskové organizace	7 631	10 735
Pojišťovny	2 483	3 696
Závazky ke klientům celkem	472 631	426 058

22. vydané dluhové cenné papíry

Datum emise	Měny	Splatnost	Efektivní úroková míra	31.12.2005 (mil. Kč)	31.12.2004 (mil. Kč)
Vydané obligace:					
Květen 2000	Kč	Květen 2005	6,59%	0	1 430
Prosinec 2000	Kč	Prosinec 2005	6,57%	0	1 875
Květen 2002	Kč	Květen 2007	4,60%	1 208	1 268
Prosinec 2002	Kč	Prosinec 2007	PRIBOR 12M-0,30%	493	502
Únor 2003	Kč	Únor 2008	3,09%	848	746
Červen 2003	Kč	Červen 2008	2,67%	450	450
Září 2003	Sk	Září 2008	4,94%	192	197
Září 2003	Kč	Září 2008	3,31%	1 376	1 269
Listopad 2003	Kč	Listopad 2010	3,79%	410	399
Únor 2004	Kč	Únor 2009	3,56%	1 329	1 131
Březen 2004	Kč	Prosinec 2008	8,64%	20	55
Červen 2004	Kč	Červen 2009	3,95%	1 393	868
Červen 2004	Kč	Červen 2009	PRIBOR 12M-0,11%	441	861
Říjen 2004	Sk	Říjen 2009	4,80%	479	492
Listopad 2004	Kč	Listopad 2007	3,39%	9	10
Leden 2005	Kč	Leden 2010	3,35%	1 099	0
Březen 2005	Kč	Březen 2008	2,73%	1 047	0
Květen 2005	Kč	Květen 2010	2,84%	915	0
Září 2005	Kč	Září 2020	3,14%	319	0
Říjen 2005	Kč	Říjen 2015	PRIBOR 12M+0,05%	3 216	0
Listopad 2005	Kč	Listopad 2015	4,60%	1 397	0
Listopad 2005	Sk	Listopad 2010	2,90%	613	0
				17 254	11 553
Depozitní směnky				21 588	13 295
Depozitní certifikáty				6	6
Vydané dluhové cenné papíry celkem				38 848	24 854

23. ostatní závazky, včetně daňových závazků

(mil. Kč)	31.12.2005	Po úpravě 31.12.2004
Hodnoty zasláné k inkasu	9 865	5 861
Závazky vůči různým věřitelům	3 877	4 610
Uspořádací účty	2 589	2 280
Dohadné účty pasivní	2 229	1 692
Závazky z daně z příjmů	1 126	1 964
Závazky vůči burzovním subjektům	1 025	299
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámka: 27)	654	782
Zajišťovací finanční deriváty (Poznámka: 29)	431	1 649
DPH a ostatní daňové závazky	294	297
Závazky vůči klientům z hodnot zaslanych k inkasu	81	314
Čistý odložený daňový závazek (Poznámka: 24)	50	84
Závazky vůči České finanční, s.r.o.	0	2 461
Ostatní	1 071	572
		22 865
		23 292

Poslední splátka týkající se závazku IPB zpětně odkoupit špatné úvěry bývalé Banky Haná od společnosti Česká finanční, s.r.o. v souvislosti s restrukturalizací této banky garantovanou ze strany ČNB byla zaplacená 31. července 2005 dle Dohody o vypořádání uzavřené dne 13. srpna 2003.

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 (26 % pro rok 2005).

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2005	Po úpravě 2004
1. ledna	810	-121
Výkaz zisku a ztráty, kladný/záporný dopad (Poznámka: 9)	-147	1 037
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu	8	-130
Převod do zisku za účetní období	50	42
Zajištění peněžních toků		
Přecenění na reálnou hodnotu	-318	-168
Převod do zisku za účetní období	154	126
Změna v konsolidačním celku	14	23
Kurzové rozdíly	0	1
31. prosince	571	810

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	31.12.2005	Po úpravě 31.12.2004
Odložená daňová pohledávka (Poznámka: 18)		
Právní nároky	293	318
Snížení hodnoty užívaných budov	224	309
Rezervy	184	209
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	167	312
Úrokové zvýhodnění	167	127
Finanční leasing	0	-126
Zajištění peněžních toků	-159	0
Realizovatelné cenné papíry	-260	-265
Ostatní dočasné rozdíly	4	10
	620	894
Odložený daňový závazek (Poznámka: 23)		
Finanční leasing	149	30
Ocenění aktiv a pasiv určených k obchodování	0	34
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-148	0
Ostatní dočasné rozdíly	49	20
	50	84

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

(mil. Kč)	31.12.2005	Po úpravě 31.12.2004
Úrokové zvýhodnění	45	13
Opravné položky na úvěrové rizika	40	271
Rezervy	14	36
Právní nároky	0	318
Odložená daň minulých let, u níž se nepředpokládá realizace	0	148
Ocenění finančního leasingu	-1	123
Ocenění aktiv určených k obchodování	-37	61
Realizovatelné cenné papíry	-46	99
Snížení hodnoty užívaných budov	-67	8
Ostatní dočasné rozdíly	-6	-21
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	-89	-19
	-147	1 037

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 restruktura- lizaci	Náklady na snižování počtu zaměstnanců	Ztráty z nevýhod- ných smluv o pronájmu	Celkem
1. ledna 2005	770	19	156	221	1 166
Čistá tvorba rezerv	254	0	184	-5	433
Amortizace diskontu (Poznámka: 3)	0	0	0	9	9
Použití v průběhu roku	-31	-19	-80	-49	-179
31. prosince 2005	993	0	260	176	1 429

Rezervy na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty nejsou diskontovány na současnou hodnotu, protože nemůže být s dostatečnou jistotou určeno datum jejich použití. Diskontování rezervy na náklady na restrukturalizaci a na snižování stavu zaměstnanců by mělo zanedbatelný vliv.

náklady na restrukturalizaci

ČSOB v rámci svých snah o dosažení dalších nákladových synergií z akvizice IPB ohlásila program uzavření nadbytečných poboček v České republice.

náklady na snižování počtu zaměstnanců

ČSOB připravila v roce 2004 program snižování celkového počtu zaměstnanců přibližně o 350. Na pokrytí souvisejících nákladů byla zaúčtována v roce 2004 rezerva ve výši 123 mil. Kč. Do konce roku 2005 bylo dosaženo 95 % plánovaného snížení počtu zaměstnanců. V roce 2005 začal nový program snižování stavu zaměstnanců, který si dal za cíl snížit stav přibližně o dalších 500 osob. Tvorba rezervy zaúčtované v roce 2005 činila 220 mil. Kč.

ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu

ČSOB převzala od 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. základní kapitál a vlastní akcie

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2005 a 2004 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 2005 a 2004 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

27. potenciální pohledávky, závazky a úvěrové přísliby

(mil. Kč)	31.12.2005		31.12.2004	
	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota
Podrozvahová pohledávka				
Úvěr Slovenské inkasní (Poznámka: 14)	0	0	30 788	0
Podrozvahové závazky				
Ministerstvo financí ČR (Poznámka: 14)	0	0	30 788	0
Vystavené záruky	19 967	10 293	15 632	7 176
	19 967	10 293	46 420	7 176
Úvěrové přísliby				
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby	81 970	36 158	59 639	27 128
Dokumentární akreditivy	1 876	888	1 005	450
	83 846	37 046	60 644	27 578
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámky: 15, 23)	654		782	

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.

28. ostatní potenciální 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. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici Skupiny.

Kromě toho vznesly Nomura, s ní spřízněné strany a další subjekty různé požadavky v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun, přičemž celkovou výši všech vznesených požadavků nelze spolehlivě odhadnout, protože se vzájemně překrývají. Vedení Skupiny je přesvědčeno, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální ztráty z těchto požadavků jsou kryty příslušnými zárukami, a tudíž nepředstavují riziko významného dopadu na finanční pozici Skupiny.

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 90 345 mil. Kč k 31. prosinci 2005 (31. prosince 2004: 48 886 mil. Kč). Aktiva držaná Skupinou na základě výkonu funkce správce činila 183 042 mil. Kč k 31. prosinci 2005 (31. prosince 2004: 146 379 mil. Kč).

d) závazky z operativního nájmu

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

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Do 1 roku	97	21
Od 1 roku do 5 let	180	168
Více než 5 let	142	175
	419	364

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

e) investiční přísliby

Nasmlované, ale ještě nevyňaložené kapitálové výdaje v souvislosti s budovou nového ústředí Skupiny ke dni účetní závěrky činí 2,7 mld. Kč (2004: 2,7 mld. Kč).

29. 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 započtu 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 nespĺňují 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 2005 a 2004 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)	31.12.2005			31.12.2004		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	237 807	3 095	4 461	131 528	1 924	3 410
Forwardy	67 412	45	66	106 809	104	120
Prodané opce	13 167	0	12	7 920	1	6
Nakoupené opce	13 557	15	0	7 920	6	0
	331 943	3 155	4 539	254 177	2 035	3 536
Měnové kontrakty						
Swapy	195 346	2 435	1 813	75 922	1 808	1 883
Forwardy	17 862	93	366	15 123	168	456
Prodané opce	37 258	7	542	19 592	0	220
Nakoupené opce	36 418	542	0	10 976	151	0
	286 884	3 077	2 721	121 613	2 127	2 559
Akciové kontrakty						
Forwardy	100	0	20	0	0	0
Komoditní kontrakty						
Swapy	650	0	0	0	0	0
Finanční deriváty držené k obchodování celkem (Poznámky: 12, 20)	619 577	6 232	7 280	375 790	4 162	6 095

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 nevyužila pro řízení úrokového rizika zajišťování reálné hodnoty.

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

K 31. prosinci 2005 a 2004 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 576 mil. Kč byla určena jako zajišťovací a zajistila roční kurzové zisky ve výši 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 2005 a 2004 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	31.12.2005			31.12.2004		
	Smluvní / Nominální	Reálná hodnota		Smluvní / Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	29 311	734	168	31 857	486	21
Měnové úrokové swapy	32 894	2 715	245	28 319	2 299	1 628
	62 205	3 449	413	60 176	2 785	1 649
Zajištění čisté hodnoty investice						
Měnové úrokové swapy	1 815	0	18	0	0	0
Zajišťovací finanční deriváty celkem (Poznámky: 18, 23)	64 020	3 449	431	60 176	2 785	1 649

30. hotovost a hotovostní ekvivalenty

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů dle rozvahových položek

(mil. Kč)	31.12.2005	Po úpravě 31.12.2004
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10 074	11 106
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	5 757	998
Investiční cenné papíry	10 078	1 819
Pohledávky za bankami splatné na požádání	3 372	3 165
Závazky k bankám splatné na požádání	-2 894	-3 007
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	26 387	14 081

31. informace o segmentech

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

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	Skupina celkem
Čistý výnos z úroků	11 164	1 801	133	2 039	629	15 766
Neúrokový výnos	7 027	2 165	3 193	953	1 209	14 547
Náklady segmentu	-8 918	-895	-525	-381	-5 655	-16 374
Výsledek segmentu	9 273	3 071	2 801	2 611	-3 817	13 939
Opravné položky	-391	-4	1 073	0	-816	-138
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-402	0	0	0	0	-402
Provozní 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	49 849	737 003

informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2004 (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	10 499	1 520	123	3 059	641	15 842
Neúrokový výnos	6 625	1 795	283	328	965	9 996
Náklady segmentu	-8 322	-779	-614	-350	-5 409	-15 474
Výsledek segmentu	8 802	2 536	-208	3 037	-3 803	10 364
Opravné položky	-1 636	976	699	0	-332	-293
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-348	0	0	0	0	-348
Provozní zisk před zdaněním	6 818	3 512	491	3 037	-4 135	9 723
Daň z příjmů	-2 064	-670	54	-751	685	-2 746
Zisk segmentu	4 754	2 842	545	2 286	-3 450	6 977
Menšinové podíly	0	0	0	0	-76	-76
Čistý zisk za účetní období	4 754	2 842	545	2 286	-3 526	6 901
Aktiva	124 883	73 441	22 065	329 232	64 538	614 159

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: 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 95 mld. Kč, přičemž její síť se zhruba 3 400 prodejními místy pokrývá celou Českou republiku. Výsledky Poštovní spořitelny 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 2005 jsou následující:

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	588 228	73 113	27 148	1 503
Slovenská republika	148 775	8 857	3 165	428
Celkem	737 003	81 970	30 313	1 931

Informace o segmentech Skupiny dle geografických segmentů pro rok 2004 jsou následující:

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	537 970	52 792	22 754	1 423
Slovenská republika	76 189	6 847	3 084	221
Celkem	614 159	59 639	25 838	1 644

32. 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 2005. V tabulce jsou uvedeny významné čisté pozice rozvahových i podrozvahových aktiv a závazků Skupiny (obchodních i bankovních) podle jednotlivých měn.

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
USD	33	-407
Sk	-2 702	-1 570
EUR	2 891	1 093

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.

33. úrokové riziko

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

(%)	2005				2004			
	Kč	EUR	Sk	USD	Kč	EUR	Sk	USD
Aktiva								
Pohledávky za bankami	4,28	2,87	4,87	5,64	3,64	2,68	5,18	7,29
Investiční cenné papíry	4,57	4,61	5,78	5,42	4,76	4,65	6,13	5,83
Úvěry	4,84	3,87	5,35	6,57	5,11	4,01	6,29	6,51
Finanční leasing	6,94	0	7,58	0	8,66	8,07	12,69	0
Závazky								
Závazky k bankám	1,82	2,04	1,61	5,63	2,48	2,01	2,85	5,49
Závazky ke klientům	2,06	0,96	2,12	2,14	2,26	1,01	2,64	0,87
Vydané dluhové cenné papíry	4,60	0	4,04	0	4,27	0,41	4,82	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 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

Níže je uvedena analýza čisté úrokové pozice Skupiny v jednotlivých časových pásmech k 31. prosinci 2004 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	-12 485	-8 376	20 682	-18 401	18 580
EUR	-6 626	6 740	-537	695	-272
USD	-721	564	410	268	-521
Sk	-7 354	6 978	-827	611	-1 062

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.

34. riziko likvidity

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	3 372	56 346	1 113	20 285	561	1	81 678
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	148 087	7 151	7 443	23 060	5 704	191 445
Investiční cenné papíry	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	17 856	257 362	66 536	166 365	151 466	63 097	722 682
Závazky							
Závazky k bankám	2 894	7 056	27	1 432	4 341	7 197	22 947
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	95 158	20 957	100	50	6 419	122 684
Závazky ke klientům	226 465	135 868	32 079	54 655	23 394	170	472 631
Vydané dluhové cenné papíry	1	21 326	263	12 325	4 931	2	38 848
Ostatní finanční závazky	842	485	745	1 100	266	19 407	22 845
Závazky celkem	230 202	259 893	54 071	69 612	32 982	33 195	679 955
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-212 346	-2 531	12 465	96 753	118 484	29 902	42 727

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2004 (po úpravě):

(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	10 118	0	0	0	0	6 387	16 505
Pohledávky za bankami	3 165	85 914	2 032	19 763	280	583	111 737
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	55 177	2 930	5 901	12 510	4 944	81 462
Investiční cenné papíry	0	8 189	12 805	72 301	61 762	5 712	160 769
Úvěry a pohledávky z leasingu	4 390	51 338	27 244	62 939	41 623	27 074	214 608
Ostatní finanční aktiva	88	2 186	3 297	833	33	7 368	13 805
Aktiva celkem	17 761	202 804	48 308	161 737	116 208	52 068	598 886
Závazky							
Závazky k bankám	3 007	6 231	4 540	1 236	9 698	10	24 722
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	54 368	2 498	2 052	1 834	6 095	66 847
Závazky ke klientům	196 691	123 695	27 435	54 617	23 304	316	426 058
Vydané dluhové cenné papíry	0	13 040	3 563	7 851	400	0	24 854
Ostatní finanční závazky	126	986	3 145	425	1	16 646	21 329
Závazky celkem	199 824	198 320	41 181	66 181	35 237	23 067	563 810
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-182 063	4 484	7 127	95 556	80 971	29 001	35 076

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.

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.

35. 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)	31.12.2005		Po úpravě 31.12.2004	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pohledávky za bankami	81 678	81 769	111 737	111 972
Investiční cenné papíry	110 269	114 232	98 120	101 923
Úvěry a pohledávky z leasingu	239 357	246 585	214 608	219 859
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky k bankám	22 947	23 114	24 722	24 799
Závazky ke klientům	472 631	472 551	426 058	425 297
Vydané dluhové cenné papíry	38 848	39 216	24 854	25 107

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 leasingu

Podstatná část úvěrů a záloh 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

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 směnek a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

36. spřízněné strany

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

(mil. Kč)	Pohledávky za bankami, úvěry a pohledávky z leasingu		Závazky k bankám a klientům	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Ředitelé/vrcholový management	0	0	3	4
KBC Bank NV	4 367	4 182	4 027	1 772

Výnosové úroky z úvěrů KBC Bank NV za rok 2005 dosáhly 195 mil. Kč (2004: 265 mil. Kč). Nákladové úroky z úvěrů od KBC Bank NV za rok 2005 dosáhly 73 mil. Kč (2004: 24 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté KBC Bank NV k 31. prosinci 2005 a 2004 nebyly zajištěny.

Záruky poskytnuté KBC Bank NV k 31. prosinci 2005 dosáhly 27 mil. Kč (31. prosince 2004: 2 mil. Kč). Záruky přijaté od KBC Bank NV k 31. prosinci 2005 dosáhly 629 mil. Kč (31. prosince 2004: 0 Kč).

V roce 2004 ČSOB nabídla svým akcionářům část svých vlastních akcií, z toho KBC Bank NV odkoupila 98 728 akcií.

V roce 2005 nakoupila ČSOB od spřízněné strany v rámci KBC skupiny zajištěné dluhové cenné papíry v reálné hodnotě 6 407 mil. Kč (2004: 2 285 mil. Kč).

37. dividendy

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou. Na valné hromadě konané 20. dubna 2005 byly z čistého zisku za rok 2004 schváleny dividendy v celkové výši 753 Kč na akcii. Celková výše dividendy vyplacená ze zisku za rok 2004 představuje 3 844 mil. Kč. Dividendy za rok 2005 budou schvalovány na valné hromadě, která se bude konat 21. dubna 2006.

38. akcionáři ČSOB

Skladba akcionářů ČSOB k 31. prosinci byla následující:

(%)	2005	2004
KBC Bank NV	89,97	89,88
Evropská banka pro rekonstrukci a rozvoj	7,47	7,47
Ostatní	2,56	2,65
Celkem	100,00	100,00

Dne 31. prosince 2005 byla Banka přímo ovládána KBC Bank NV – podíl KBC Bank představuje 89,97 % (31. prosince 2004: 89,88 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV. Společnost KBC Group NV tedy nepřímo měla rozhodující podíl na řízení ČSOB.

Dne 31. prosince 2004 byla KBC Bank NV přímo ovládána KBC Bank and Insurance Holding Company NV, jehož hlavní akcionář byl Almanij (zkratka pro Algemene Maatschappij voor Nijverheidskrediet NV). Na mimořádné valné hromadě konané 2. března 2005 se Almanij a KBC Bank and Insurance Holding Company dohodly na fúzi. Na základě fúze Almanij zanikl a ztratil svoji kontrolní pozici nad ČSOB, kterou nyní vykonává KBC Group NV.

39. konsolidované společnosti

Rozsah konsolidačního celku k 31. prosinci 2005 je následující:

Název	Země
Dceřiné společnosti	
Auxilium, a.s.	Česká republika
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Česká republika
Business Center, s.r.o.	Slovenská republika
ČSOB Asset Management, a.s.	Česká republika
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.	Slovenská republika
ČSOB distribution, a.s.	Slovenská republika
ČSOB d.s.s., a.s.	Slovenská republika
ČSOB Investiční společnost, a.s.	Česká republika
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Slovenská republika
ČSOB Leasing poisťovací makléř, s.r.o.	Slovenská republika
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	Česká republika
ČSOB Penzijní fond Progres, a. s.	Česká republika
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	Česká republika
ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	Slovenská republika
ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	Česká republika
Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.	Česká republika
Hypoteční banka, a.s.	Česká republika
MOTOKOV, a.s.	Česká republika
Společné podniky	
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Česká republika
O.B.HELLER a.s.	Česká republika
OB HELLER Factoring a.s.	Slovenská republika

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. Tuto dceřinou společnost ČSOB nabyla v roce 2000. 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. Tuto dceřinou společnost ČSOB nabyla v roce 1998. Dopad této změny do konsolidačním celku zachycený v nerozděleném zisku k 1. lednu 2005 činil 30 mil. Kč.

V roce 2005 ČSOB zvýšila svůj podíl v ČSOB Investiční společnosti, a.s. Zaplacená kupní cena činila 72 mil. Kč. Dopad této změny do konsolidačního celku zachycený v nerozděleném zisku k 1. lednu 2005 činil 79 mil. Kč.

Srovnatelné údaje za minulé období nebyly změněny v důsledku výše uvedených změn v konsolidačním celku.

V roce 2005 ČSOB poprvé zahrnula do svého konsolidačního celku Hornický Penzijní fond Ostrava, a.s. Tato dceřiná společnost byla ČSOB nabyta v roce 2005. Zaplacená kupní cena činila 223 mil. Kč a související goodwill činil 138 mil. Kč.

40. následné události

25. listopadu 2005 Banka využila kupní opci vydanou Heller Netherlands Holding B.V. na nákup 50 akcií O.B.HELLER a.s. představujících 50% hlasovacích práv Společnosti. Na základě této transakce byla dne 16. ledna 2006 podepsána kupní smlouva. Akvizice musí být schválena Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže. Žádost byla podána 28. února 2006 a povolení k převzetí se očekává během měsíce. Celková aktiva Společnosti vykázaná k 31. prosinci 2005 činila 649 mil. Kč a čistá aktiva činila 107 mil. Kč.

V lednu 2006 Banka prodala portfolio budov ústředí, které byly klasifikovány jako aktiva určená k prodeji, v souvislosti s výstavbou nové budovy ústředí. Zůstatková hodnota budov k 31. prosinci 2005 činila 1 236 mil. Kč a čistý zisk z této transakce zahrnutý do zisku roku 2006 činil před zdaněním 766 mil. Kč.



výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Kateřinská 40/466

120 00 Praha 2

Česká republika

Telefon +420 251 151 111

Fax +420 251 156 111

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ AKCIONÁŘŮM ČESKOSLOVENSKÉ OBCHODNÍ BANKY, A. S.

Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované rozvahy Československé obchodní banky, a. s. (dále „Banka“) k 31. prosinci 2005 a souvisejících nekonsolidovaných výkazů zisku a ztráty, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2005 (dále „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky, která zahrnuje popis podnikatelských činností Banky, a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných vedením Společnosti a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz nekonsolidovaných aktiv, závazků a vlastního kapitálu Banky k 31. prosinci 2005, nekonsolidovaného výsledku jejího hospodaření a jejích peněžních toků za rok 2005 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Banka současně sestavila konsolidovanou účetní závěrku Banky a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“) v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Uživatelé této nekonsolidované účetní závěrky by měli tuto nekonsolidovanou účetní závěrku číst současně s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny k 31. prosinci 2005, aby získali úplnou informaci o finanční pozici, výsledku hospodaření a peněžních tocích Skupiny jako celku.

13. března 2006

PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená



Paul Cunningham

partner



Marek Richter

auditor, osvědčení č. 1800

nekonsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosincem 2005

(Podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií)

nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2005

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

(mil. Kč)	Poznámka	2005	2004
Úroky přijaté		19 210	18 536
Úroky placené		-7 361	-6 411
Čistý výnos z úroků	4	11 849	12 125
Čistý výnos z poplatků a provizí	5	5 805	5 449
Čistý zisk z obchodování	6	2 697	1 902
Ostatní provozní výnosy	7	4 248	1 256
Všeobecné správní náklady	8	-12 657	-11 621
Ostatní provozní náklady	9	-969	-1 360
Zisk před ztrátami ze snížení hodnoty, rezervami a daní z příjmů		10 973	7 751
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	16	142	671
Ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů	14	-51	0
Rezervy	26	-506	-192
Zisk před daní z příjmů		10 558	8 230
Daň z příjmů	10	-2 154	-2 079
Čistý zisk za účetní období		8 404	6 151

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

neconsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2005

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

(mil. Kč)	Poznámka	31.12.2005	31.12.2004
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	11	14 838	16 309
Pohledávky za bankami	12	75 369	109 501
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	13	193 527	83 072
Investiční cenné papíry	14	132 133	119 056
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	15	139 753	139 653
Zastavená aktiva	13, 14	4 209	6 026
Investice v dceřiných společnostech a společných podnicích	37	26 985	11 211
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	17	6 520	9 019
Goodwill	18	2 689	2 752
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	19	13 192	7 793
Náklady a příjmy příštích období		3 956	4 564
Aktiva celkem		613 171	508 956
ZÁVAZKY			
Závazky k bankám	20	10 677	12 411
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	21	122 724	66 847
Závazky ke klientům	22	391 865	356 647
Vydané dluhové cenné papíry	23	22 354	13 190
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	24	21 066	20 761
Výnosy a výdaje příštích období		239	497
Rezervy	26	1 340	1 007
Závazky celkem		570 265	471 360
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		1 419	669
Nerozdělený zisk		16 272	11 712
Vlastní kapitál celkem		42 906	37 596
Závazky a vlastní kapitál celkem		613 171	508 956

Příloha tvoří nedílnou součást této neconsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovanou účetní závěrku schválilo představenstvo banky 13. března 2006 a byla z jeho pověření popsána:



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Petr Knapp
člen představenstva
a vrchní ředitel

nekonsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2005

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

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 27)	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ¹⁾	Kumulované zisky nevykázané ve výkazu zisku a ztráty ²⁾	Vlastní akcie	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2004	5 105	681	19 250	301	-446	14 697	39 588
Čistý nerealizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	324	0	0	324
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	496	0	0	496
Přepočet cizích měn	0	0	0	15	0	0	15
Čistý zisk z realizovatelných cenných papírů převedený do čistého zisku	0	0	0	-108	0	0	-108
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků převedený do čistého zisku	0	0	0	-359	0	0	-359
Čistý zisk nevykázaný ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	368	0	0	368
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	6 151	6 151
Celkové zisky vykázané za rok 2004	0	0	0	368	0	6 151	6 519
Převod ze zákonného rezervního fondu	0	0	-563	0	0	563	0
Nákup vlastních akcií	0	0	0	0	-23	0	-23
Prodej vlastních akcií	0	742	0	0	469	0	1 211
Dividendy	0	0	0	0	0	-9 699	-9 699
31. prosince 2004	5 105	1 423	18 687	669	0	11 712	37 596
Čistý nerealizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů	0	0	0	415	0	0	415
Čistý zisk z derivátů používaných k zajištění peněžních toků	0	0	0	982	0	0	982
Přepočet cizích měn	0	0	0	-12	0	0	-12
Čistý zisk z realizovatelných cenných papírů převedený do čistého zisku	0	0	0	-148	0	0	-148
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	750	0	0	750
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	8 404	8 404
Celkové zisky vykázané za rok 2005	0	0	0	750	0	8 404	9 154
Dividendy (Poznámka: 39)	0	0	0	0	0	-3 844	-3 844
31. prosince 2005	5 105	1 423	18 687	1 419	0	16 272	42 906

(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 -196 mil. Kč k 1. lednu 2004, -181 mil. Kč k 31. prosinci 2004 a -193 mil. Kč k 31. prosinci 2005; čistého zisku z realizovatelných cenných papírů ve výši 622 mil. Kč k 1. lednu 2004, 838 mil. Kč k 31. prosinci 2004 a 1 105 mil. Kč k 31. prosinci 2005; čistého zisku/ztráty z derivátů používaných k zajištění peněžních toků ve výši -125 mil. Kč k 1. lednu 2004, 12 mil. Kč k 31. prosinci 2004 a 507 mil. Kč k 31. prosinci 2005.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

nekonsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2005

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

(mil. Kč)	Poznámka	2005	2004
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		10 558	8 230
Úpravy o:			
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	16	-142	-671
Rezervy	26	506	192
Odpisy budov, zařízení a amortizace nehmotných aktiv	8	1 618	1 548
Snížení hodnoty budov	9	330	256
Amortizace diskontů a prémie		647	-171
Snížení hodnoty / amortizace goodwillu	9	63	186
Čistý zisk z prodeje cenných papírů jiných než k obchodování		-195	-150
Snížení hodnoty investičních cenných papírů	14	51	0
Úpravy vydaných cenných papírů		0	-5
Změna kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty		870	492
Ostatní		147	10
<i>Zvýšení / snížení provozních aktiv:</i>			
Pohledávky za bankami, termínové		34 299	12 045
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-105 983	-17 693
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu		-168	-3 124
Ostatní aktiva		-4 262	-1 977
Náklady a příjmy příštích období		608	903
<i>Zvýšení / snížení provozních závazků:</i>			
Závazky k bankám, termínové		3 792	-50
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		55 877	20 410
Závazky ke klientům		35 218	-27 235
Depozitní směnky a depozitní certifikáty		7 177	7 626
Ostatní závazky		1 300	-6 321
Výnosy a výdaje příštích období		-258	-48
<i>Čisté peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním</i>		42 053	-5 547
Čistá placená / vrácená daň z příjmů		-2 982	18
<i>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</i>		39 071	-5 529
Peněžní toky z investiční činnosti			
Akvizice Investiční a Poštovní banky (IPB), snížená o hotovostní platbu		0	-4 627
Nákup cenných papírů		-31 323	-50 733
Nákup dceřiných společností a společných podniků		-13 330	-3 123
Splatnost / prodej cenných papírů		22 862	62 914
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 916	-763
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		973	188
<i>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</i>		-22 734	3 856
Peněžní toky z financování			
Emise obligací		2 010	1 050
Splácení obligací		0	-3 000
Čistý prodej vlastních akcií		0	1 188
Snížení / zvýšení přijatých úvěrů		-5 422	3 247
Placené dividendy	39	-3 844	-9 699
<i>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</i>		-7 256	-7 214
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-145	-3
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		8 936	-8 890
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	11 664	20 554
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		8 936	-8 890
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	20 600	11 664

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

příloha nekonsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2005

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

1. úvod

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), 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 investičních cenných papírů, finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a všech smluv o derivátech. 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 uplatňování úsudku, nebo s vyšší mírou složitosti, či oblasti, ve kterých jsou pro účely sestavení účetní závěrky uplatňovány důležité předpoklady a odhady, mezi které patří klasifikace cenných papírů držených do splatnosti (Poznámka: 14), aktiva určená k prodeji (Poznámka: 19), opravné položky ke ztrátovým úvěrům (Poznámka: 16), rezervy (Poznámka: 26), ocenění finančních instrumentů reálnou hodnotou (Poznámky: 13, 21), odložená daň z příjmů (Poznámka: 25), ostatní potenciální závazky (Poznámka: 29), snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 14), snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 18), 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 vykazovány 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 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 kontrovaná 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 (podílníků).

Investice v dceřiných společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o ztrátu z trvalého poklesu hodnoty. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných 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 vykázané jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpány, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené a vykázané 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 vykázané při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázané na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázané 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, poskytnuté úvěry a jiné 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 pře-

devším za účelem prodeje v krátkodobém výhledu nebo pokud bylo takto označeno vedením. Deriváty jsou rovněž zařazeny do kategorie položek držených za účelem obchodování za předpokladu, že nejsou určeny k zajištění.

poskytnuté úvěry a jiné pohledávky

Poskytnuté úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu. Vznikají tehdy, když Banka poskytne peněžní prostředky nebo služby přímo dlužníkovi, aniž by plánovala s pohledávkou obchodovat.

investice držené do splatnosti

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

realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelné investice 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 investice 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 vykázan 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.

Poskytnuté úvěry a jiné 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 „datum uskutečnění obchodu“

a „datum vypořádání“ v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku z obchodování respektive v Kumulovaných ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán v rozvaze v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

j) finanční deriváty

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

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

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

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

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Kumulovaných ziscích nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku z obchodování. Částky Kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky, nebo že zajištění

přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty zaúčtovány do zisku ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky kumulovaných zisků nevykázaných ve výkazu zisku a ztráty vykázaný přímo do výkazu zisku a ztráty.

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

k) smlouvy o financování cenných papírů

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 protistrany 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. Koupené cenné papíry podléhající smlouvě o zpětném prodeji (reverzní repo obchody) jsou podle svého charakteru vykázané 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 rovněž zachycené v účetní závěrce.

Vypůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce vykázané, pokud nejsou prodány třetí osobě, přičemž nákup a prodej jsou vykázané jako zisk nebo ztráta zahrnutá do Čistého zisku z obchodování. Závazek jejich vrácení je vykázan 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. Aktiva jsou seskupena na nejnižší možné úrovni, na které je možné identifikovat peněžní toky (peněžotvorné jednotky). 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 zjištěné 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
- zjištěných 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 poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v naběhlé hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje proti účtům opravných položek. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Banka může snížení hodnoty ocenit na základě reálné hodnoty nástroje použitím dostupných tržních cen. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva snížené o náklady na získání a prodej zajištění. Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků 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 vztahována, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

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

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce vytvořené na úvěrová rizika. 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 a záloh 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 hodnota 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, zařízení a nehmotná aktiva

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

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravy a jejich hodnota je pravidelně kontrolována s ohledem na snížení hodnoty.

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	Předpokládaná doba životnosti 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. Zbytková 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

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 peněžotvorné jednotce, která má mít prospěch ze synergií podnikové kombinace. Peněžotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň, na které Banka monitoruje goodwill pro účely vnitřního řízení.

p) daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplácena 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. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou započítávány v rámci Banky.

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

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

q) závazky k bankám, závazky ke klientům a vydané dluhové cenné papíry (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.

r) rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Banka má současné právní nebo zákonné 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.

s) důchodové požitky zaměstnanců

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

ny 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.

t) 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.

u) 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 (s výjimkou povinných minimálních rezerv), aktiva určená k obchodování, dlužné cenné papíry, pohledávky za bankami (na požádání) a závazky k bankám (na požádání).

v) 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.

w) vývoj účetnictví a výkaznictví podle IFRS/IAS

V roce 2005 vstoupily v platnost revidované verze několika stávajících mezinárodních účetních standardů (IAS), včetně dodatků ke standardům IAS 32 a 39, a zároveň vstoupily v platnost nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS), včetně standardů IFRS 1, 2, 3, 4 a 5.

Byly zveřejněny některé nové standardy, dodatky a interpretace, které jsou pro Banku závazné pro účetní období začínající po 1. lednu 2006 nebo později a které Banka nepřijala předčasně.

IFRIC 4 – Posouzení, zda smlouva obsahuje leasing (platný od 1. ledna 2006). IFRIC 4 vyžaduje, aby rozhodnutí, zda smlouva je leasingem či obsahuje leasing, bylo založeno na podstatě smlouvy. Vyžaduje posouzení, zda naplnění podmínek smlouvy je závislé na používání konkrétního aktiva nebo aktiv 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 subjektům při prvotním vykázání nevratně označit téměř jakýkoliv finanční nástroj jako nástroj oceňovaný reálnou hodnotou s tím, že se zisky a ztráty vykážou do výkazu zisku a ztráty („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 označovat volně aktiva a závazky jako aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty s výjimkou určitých dluhových cenných papírů, vydávaných směnec, repo transakcí a přijatých termínových 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 (Dodatek) – 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. Pro následné vykázání vydaných finančních záruk platí odlišné požadavky, které zabráňují odúčtování finančního aktiva nebo výsledku v trvajícím účetním vztahu.

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: Zveřejňování informací v účetních závěrkách bank a obdobných finančních institucí, a některé z požadavků IAS 32: Finanční nástroje: Zveřejňování informací a prezentace. Dodatek k IAS 1 zavádí požadavky na zveřejnění informací o výši kapitálu subjektu a způsobu, jakým společnost tento kapitál řídí. Banka v současnosti posuzuje, jaký dopad bude IFRS 7 a dodatek k IAS 1 mít pro zveřejňování její účetní závěrky.

Ostatní nové standardy, dodatky nebo interpretace. Banka nepřijala předčasně tyto další nové standardy, dodatky nebo 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 a 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);
 - 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. květnu 2006, tj. od 1. ledna 2007).
- Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že nové standardy, dodatky a interpretace významně ovlivní účetní závěrku Banky.

3. přechod na IFRS

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky za rok končící 31. prosincem 2005 je první roční účetní závěrkou sestavenou v souladu s IFRS platnými v Evropské unii. IFRS byly dle IFRS 1 Bankou přijaty k 1. lednu 2005 s datem přechodu k 1. lednu 2004.

Následující rekonciliace zobrazují vyčíslení dopadů přechodu na IFRS:

Rekonciliace vlastního kapitálu k 1. lednu 2004 a k 31. prosinci 2004

(mil. Kč)	1.1.2004	31.12.2004
Vlastní kapitál celkem dle lokálních účetních standardů	37 454	36 096
Úprava účtování opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	1 317	70
Úprava účtování opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem	1 050	1 114
Vykázání zisků z přecenění na reálnou hodnotu z důvodu reklasifikace cenných papírů z portfolia pořízené v primární emisi do realizovatelných cenných papírů	587	724
Úprava odložené daně	-507	50
Vykázání příspěvku a reklasifikace zaměstnaneckého fondu z vlastního kapitálu do ostatních závazků	-264	-239
Vykázání zisků z přecenění na reálnou hodnotu z důvodu reklasifikace cenných papírů z portfolia pořízené v primární emisi do finančních aktiv v reálné hodnotě vykazovaných do zisku nebo ztráty	185	124
Úprava rezervy na kurzové rozdíly	-103	-106
Úprava reálné hodnoty portfolia realizovatelných cenných papírů	30	-190
Ostatní úpravy	-161	-47
Vlastní kapitál celkem dle IFRS	39 588	37 596

Rekonciliace čistého zisku za rok končící 31. prosincem 2004

Čistý zisk dle lokálních účetních standardů (mil. Kč)	7 085
Úprava účtování opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	-1 247
Úprava odložené daně	656
Reklasifikace úpravy reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů z výkazu zisku a ztráty do vlastního kapitálu	-406
Úprava účtování opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem	63
Vykázání zisků z přecenění na reálnou hodnotu z důvodu reklasifikace cenných papírů z portfolia pořízené v primární emisi do finančních aktiv v reálné hodnotě vykazovaných do zisku nebo ztráty	-61
Vykázání příspěvků do zaměstnaneckého fondu	-53
Ostatní úpravy	114
Čistý zisk dle IFRS	6 151

V souladu s odpovídajícími ustanoveními IFRS 1 je účetní hodnota goodwillu v této nekonsolidované účetní závěrce stejná jako účetní hodnota goodwillu v konsolidované účetní závěrce Banky. Žádné další výjimky dle IFRS nebyly použity.

4. čistý výnos z úroků

(mil. Kč)	2005	2004
Úroky přijaté		
Povinné minimální rezervy u emisních bank	141	170
Pohledávky za bankami	2 047	2 605
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	4 753	3 601
Investiční cenné papíry	5 188	4 985
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu	7 081	7 175
	19 210	18 536
Úroky placené		
Závazky k bankám	2 186	371
Finanční závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty	772	795
Závazky ke klientům	3 952	4 798
Vydané dluhové cenné papíry	442	437
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 26)	9	10
	7 361	6 411
Čistý výnos z úroků	11 849	12 125

Úroky přijaté zahrnují 154 mil. Kč (2004: 124 mil. Kč) týkající se časového rozlišení úrokového výnosu přijatého ze znehodnocených finančních aktiv.

5. čistý výnos z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2005	2004
Přijaté poplatky a provize	6 714	6 217
Placené poplatky a provize	-909	-768
	5 805	5 449

6. čistý zisk z obchodování

Čistý zisk z obchodování, jak je vykázan ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z obchodních pozic s výnosovým úrokem a pozic s nákladovým úrokem. 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)	2005	2004
Čistý zisk z obchodování – dle výkazu	2 697	1 902
Čistý výnos z úroků (Poznámka: 4)	3 981	2 806
	6 678	4 708
Devizové operace	2 395	2 050
Cenné papíry s pevným výnosem a peněžní trh	4 555	3 445
Úrokové kontrakty	-272	-787
	6 678	4 708

Čistý zisk z obchodování zahrnuje zisky ve výši 288 mil. Kč (2004: 175 mil. Kč) a čistý výnos z úroků z obchodování zahrnuje čisté úroky ve výši 508 mil. Kč (2004: 266 mil. Kč) z finančních nástrojů, které byly při prvotním zaúčtování označeny jako finanční nástroje vykazované 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.

7. ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2005	2004
Výnos z vyrovnání Slovenské inkasní (Poznámka: 15)	3 022	0
Rozpuštění opravných položek k pozemkům a budovám	467	50
Čistý zisk z odúčtování realizovatelných finančních aktiv	195	150
Výnosy z dividend	175	430
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	87	79
Čistý zisk z prodeje cenných papírů pořízených na primárním trhu	5	243
Ostatní	297	304
	4 248	1 256

8. všeobecné správní náklady

(mil. Kč)	2005	2004
Osobní náklady	5 002	4 921
Odpisy budov, zařízení a amortizace nehmotných aktiv (Poznámka: 17)	1 618	1 548
Ostatní všeobecné správní náklady	6 037	5 152
	12 657	11 621

osobní náklady

(mil. Kč)	2005	2004
Mzdy a bonusy	3 578	3 445
Mzdy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	69	58
Sociální a zdravotní pojištění	1 223	1 186
Ostatní penzijní náklady, včetně požitků z penzijního připojištění	132	232
	5 002	4 921

systém odměňování managementu

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 v letech 2000–2003 účastnili programu odkupu akcií Banky, který jim umožňoval zakoupit akcie v množství odpovídajícímu roční výkonnostní odměně. Druhá fáze programu původně zahájená pro roky 2004–2006 byla zrušena se zpětným účinkem v únoru 2006 a v současné době jsou vyjednávány nové podmínky.

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

penzijní připojištění

Banka poskytuje zaměstnancům v České republice (včetně klíčových zaměstnanců vedení) 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)	2005	2004
Informační technologie	1 503	1 159
Nájemné a údržba	887	682
Marketing a public relations	875	584
Poplatky za retailové služby	815	775
Telekomunikační poplatky a poštovné	545	578
Poplatky za odborné služby	245	248
Administrativa	218	236
Spotřeba energií	166	155
Cestovné a přepravné	138	128
Školení	92	99
Pojištění	63	73
Ostatní	490	435
	6 037	5 152

9. ostatní provozní náklady

(mil. Kč)	2005	2004
Pojištění vkladů	435	758
Náklady na snížení hodnoty majetku (Poznámka: 17)	330	256
Náklady na snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 18)	63	0
Amortizace goodwillu	0	186
Ostatní	141	160
	969	1 360

10. daň z příjmů

(mil. Kč)	2005	2004
Splatná daň	2 250	3 256
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-308	-160
Odložený daňový náklad / (výnos) vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů (Poznámka: 25)	212	-1 017
	2 154	2 079

Bližší informace k odložené dani z příjmu jsou uvedeny v Poznámce: 25. Rozdíl mezi daní ze zisku Banky před zdaněním a teoretickou výší daně při použití základní daňové sazby, je uvedený v následující tabulce:

(mil. Kč)	2005	2004
Zisk před zdaněním	10 558	8 230
Použité daňové sazby	26%	28%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	2 745	2 304
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-308	-160
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-829	-1 016
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	470	1 104
Odložená daň minulých let, u níž se nepředpokládá návratnost	0	-148
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	82	14
Ostatní	-6	-19
	2 154	2 079

11. pokladní hotovost a vklady u emisních bank

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Pokladní hotovost	7 094	7 966
Vklady u emisních bank	6 631	7 164
Ostatní pokladní hodnoty	1 113	1 179
	14 838	16 309

Povinné minimální rezervy nemá Banka k dispozici pro běžné operace. K 31. prosinci 2005 činily povinné minimální rezervy 4 766 mil. Kč (31. prosince 2004: 5 208 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 2005 i 2004.

12. pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Struktura podle produktů a sídla banky:		
Běžné účty		
u tuzemských bank	9	7
u zahraničních bank	909	1 269
Termínové vklady		
u zahraničních bank	104	14 190
Půjčky		
tuzemským bankám	50 233	78 067
zahraničním bankám	24 141	16 077
	75 396	109 610
Opravné položky na ztráty z úvěrů (Poznámka: 16)	-27	-109
Čisté pohledávky za bankami	75 369	109 501

Hrubá hodnota rizikových pohledávek za bankami k 31. prosinci 2005 činila 36 mil. Kč (31. prosince 2004: 699 mil. Kč).

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi (v rámci úvěrů tuzemským bankám) k 31. prosinci 2005 činila 47 316 mil. Kč, z čehož bylo prodáno či znovu poskytnuto jako zajištění 4 558 mil. Kč (31. prosince 2004: 71 114 mil. Kč a 2 583 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.

13. finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (včetně portfolia k obchodování)

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
<i>Aktiva určená k obchodování</i>		
Pokladniční poukázky	4 546	19 733
Reverzní repo operace	108 175	17 916
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	15 178	11 616
Finanční deriváty (Poznámka: 30)	6 246	4 219
Termínové vklady od bank	40 486	20 504
	174 631	73 988
<i>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení</i>		
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	19 786	9 687
Aktiva zastavená za účelem zajištění repo operací	-890	-603
Finanční aktiva celkem bez zastavených aktiv	193 527	83 072

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2005 činila 108 139 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 10 417 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2004: 20 763 mil. Kč a 0 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.

14. investiční cenné papíry

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Realizovatelné cenné papíry – v reálné hodnotě		
Pokladniční poukázky	0	3 594
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	55 430	46 544
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	921	3 445
Ztráty ze snížení hodnoty	-51	0
Portfolio realizovatelných cenných papírů celkem	56 300	53 583
Cenné papíry držené do splatnosti – v naběhlé hodnotě		
Pokladniční poukázky	4 590	2 894
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	74 562	68 002
Portfolio cenných papírů držných do splatnosti celkem	79 152	70 896
Cenné papíry celkem	135 452	124 479
Cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací	-3 319	-5 423
Cenné papíry celkem snížené o zastavená aktiva	132 133	119 056

přehled o změnách v portfoliu investičních cenných papírů

(mil. Kč)	Realizovatelné	2005 Držené do splatnosti	Celkem	2004 Celkem
1. ledna	53 583	70 896	124 479	142 007
Kurzové rozdíly	-585	-717	-1 302	-3 039
Nákupy	18 382	19 359	37 741	47 598
Úbytky (prodeje nebo umoření)	-12 810	-9 857	-22 667	-62 764
Amortizace diskontů a prémie	-225	-529	-754	-288
Zisky ze změn reálné hodnoty	342	0	342	585
Převod do investic v dceřiných společnostech a společných podnicích	-2 443	0	-2 443	0
Ztráty ze snížení hodnoty	-51	0	-51	0
Ostatní	107	0	107	380
31. prosince	56 300	79 152	135 452	124 479

Převod do investic v dceřiných společnostech a společných podnicích představuje reklasifikaci investice, která v roce 2005 splnila požadavky na konsolidaci.

15. úvěry a pohledávky z finančního leasingu

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Struktura podle kategorie dlužníka:		
Ministerstvo financí ČR (včetně Slovenské inkasní – poznámka níže Slovenská inkasná)	0	21 332
Veřejná správa	7 013	18 013
Průmyslové podniky	39 215	31 664
Obchodní podniky	23 670	17 043
Drobná klientela	14 567	10 433
Ostatní podniky služeb	54 978	40 002
Ostatní	5 476	5 913
Hrubé úvěry a pohledávky z finančního leasingu	144 919	144 400
Opravné položky na úvěrová rizika (Poznámka: 16)	-5 166	-4 747
Čisté úvěry a pohledávky z finančního leasingu	139 753	139 653

Hrubá hodnota rizikových úvěrů a pohledávek z finančního leasingu k 31. prosinci 2005 činila 2 138 mil. Kč (31. prosince 2004: 2 820 mil. Kč.)

Slovenská inkasná (SI)

Po více než 7 letech vedení arbitrážního řízení mezi Bankou a Ministerstvem financí Slovenské republiky (MF SR) u Mezinárodního střediska pro řešení sporů z investic (International Centre for Settlement of Investment Disputes – ICSID) ve Washingtonu, D.C. vydal tribunál ICSID 29. prosince 2004 konečné rozhodnutí. Na základě rozhodnutí měla Slovenská republika zaplatit ve lhůtě do 30 dnů od data vydání rozhodnutí náhradu škody ve výši 24 879 mil. Sk a 10 mil. USD jako náhradu nákladů ČSOB spojených s řízením. Poté jsou obě částky úročeny úrokovou sazbou 5 % p.a. až do zaplacení.

Dne 10. února 2005 byla mezi ČSOB a MF SR sjednána smlouva (Dohoda o urovnání), která stanovuje podmínky vypořádání. Na základě této Dohody o urovnání zaplatilo MF SR dne 11. února 2005 ČSOB zálohu 16 000 mil. Sk. Zbylá částka byla uhrazena 30. prosince 2005.

V roce 1997 se čeští státní akcionáři zavázali podpořit Banku před potenciálními negativními finančními a regulačními dopady, které by v souvislosti s problematikou SI mohly nastat. Ministerstvo financí České republiky (MF ČR) se ve Stabilizační smlouvě sjednané dne 25. června 1998 zavázalo uhradit ČSOB částku ve výši

90 % zůstatku pohledávky SI k tomuto dni včetně příslušenství. Podpora je podmíněna závazkem Banky nadále usilovat všemi dostupnými prostředky o splacení své pohledávky za SI a Slovenskou republikou. V důsledku prodloužení arbitrážního řízení u ICSID byly v roce 2001 a 2004 vytvořeny dodatky ke Stabilizační smlouvě a účinnost státní podpory byla odložena.

Na základě rozhodnutí ICSID a Dohody o urovnání byl mezi Bankou a MF ČR opět sjednán dodatek ke Stabilizační smlouvě. Dne 10. února 2005 byl sjednán třetí dodatek ke Stabilizační smlouvě, který specifikuje podmínky konečného vyrovnání Stabilizační smlouvy. Dle tohoto dodatku bylo 85 % částky přisouzené tribunálem ICSID započteno proti pohledávce banky za MF ČR. Veškeré platby za pohledávky za MF ČR vyplývající ze Stabilizační smlouvy Banka obdržela do konce roku 2005.

V souladu s podmínkami Dohody o urovnání a Stabilizační smlouvou a vzhledem k tomu, že Banka obdržela veškeré příslušné platby, přestala Banka účtovat svou pohledávku za MF ČR, potenciální pohledávku za MF SR a potenciální závazek vůči MF ČR (Poznámka: 28). Výsledkem konečného vyrovnání s SI je jednorázový zisk ve výši 3 022 mil. Kč zaúčtovaný do Ostatních provozních výnosů (Poznámka: 7).

16. opravné položky a rezervy na úvěrová rizika

Tabulka uvádí přehled změn v opravných položkách a rezervách na úvěrová rizika a v rezervách na záruky a nečerpané úvěrové linky za roky 2005 a 2004:

(mil. Kč)	2005	2004
1. ledna	5 638	8 611
Odpisy	-614	-3 267
Inkaso dříve odepsaných úvěrů	970	1 155
Čistě snížení opravných položek a rezerv	-142	-671
Kurzové rozdíly a ostatní úpravy	-5	-190
31. prosince	5 847	5 638

Opravné položky na úvěrová rizika a rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky k 31. prosinci 2005 a 2004 jsou rozděleny takto:

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Opravné položky na úvěrová rizika		
Úvěry a pohledávky z finančního leasingu (Poznámka: 15)	5 166	4 747
Pohledávky za bankami (Poznámka: 12)	27	109
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámka: 28)	654	782
	5 847	5 638

17. pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Nábytek a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota				
1. ledna 2004	9 754	8 142	751	18 647
Kurzové rozdíly	-1	-1	0	-2
Převody	307	907	-1 214	0
Přírůstky	0	0	763	763
Úbytky	-465	-457	0	-922
31. prosince 2004	9 595	8 591	300	18 486
Kurzové rozdíly	-22	-26	0	-48
Převody	1 043	951	-1 994	0
Přírůstky	0	0	1 916	1 916
Úbytky	-1 952	-903	0	-2 855
Převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 19)	-2 714	0	0	-2 714
31. prosince 2005	5 950	8 613	222	14 785
Oprávky a snížení hodnoty				
1. ledna 2004	2 619	5 779	0	8 398
Kurzové rozdíly	0	-1	0	-1
Úbytky	-120	-431	0	-551
Použití a rozpuštění opravných položek	-183	0	0	-183
Náklady na snížení hodnoty aktiv (Poznámka: 9)	256	0	0	256
Odpisy za běžné období (Poznámka: 8)	295	1 253	0	1 548
31. prosince 2004	2 867	6 600	0	9 467
Kurzové rozdíly	-3	-19	0	-22
Úbytky	-540	-839	0	-1 379
Použití a rozpuštění opravných položek	-503	0	0	-503
Náklady na snížení hodnoty aktiv (Poznámka: 9)	278	52	0	330
Odpisy za běžné období (Poznámka: 8)	635	983	0	1 618
Převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 19)	-1 246	0	0	-1 246
31. prosince 2005	1 488	6 777	0	8 265
Účetní zůstatková hodnota				
1. ledna 2004	7 135	2 363	751	10 249
31. prosince 2004	6 728	1 991	300	9 019
31. prosince 2005	4 462	1 836	222	6 520

18. goodwill

(mil. Kč)	2005	2004
Čistá účetní hodnota		
1. ledna	2 752	3 048
Náklady na snížení hodnoty (Poznámka: 9)	-63	0
Čisté změny v goodwillu IPB	0	-110
Odpisy (Poznámka: 9)	0	-186
31. prosince	2 689	2 752

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retail / SME (2 689 mil. Kč), který představuje peněžotvornou jednotku. 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 upravené o faktor rizika země. Peněžní toky po 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu. Diskontní sazby se pohybují od 8,60 % do 9,58 % v období 10 let. Management se domnívá, že jakákoliv reálně možná změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila pokles pod její účetní hodnotu (Poznámka: 32).

19. ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek	5 650	3 566
Zajišťovací finanční deriváty (Poznámka: 30)	3 514	2 827
Aktiva určená k prodeji (Poznámka: 17)	1 468	0
Ostatní pohledávky za klienty	1 400	47
Dohadné účty aktivní	417	62
Čistá odložená daňová pohledávka (Poznámka: 25)	347	677
Hodnoty k inkasu	94	275
Pohledávky vůči burzovním subjektům	80	25
DPH a ostatní daňové pohledávky	59	0
Pohledávky z daně z příjmu	55	0
Uspořádací účty	0	263
Ostatní	108	51
	13 192	7 793

20. závazky k bankám

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Struktura podle produktů a sídla banky:		
Běžné účty		
tuzemských bank	129	419
zahraničních bank	2 777	2 590
Termínové vklady		
zahraničních bank	4 121	330
Úvěry		
tuzemských bank	2 130	6 113
zahraničních bank	1 520	2 959
Závazky k bankám celkem	10 677	12 411

21. finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (včetně portfolia k obchodování)

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
<i>Závazky určené k obchodování</i>		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	61	3 744
Finanční deriváty (Poznámka: 30)	7 320	6 095
	7 381	9 839
<i>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení</i>		
Depozitní směnky	4 494	7 669
Repo operace	19 102	3 187
Termínové vklady	91 747	46 152
	115 343	57 008
	122 724	66 847

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

22. závazky ke klientům

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Struktura podle produktů:		
Běžné účty	225 881	185 838
Termínové vklady	165 984	170 809
Závazky ke klientům celkem	391 865	356 647
Struktura podle druhu klienta:		
Domácnosti a obyvatelstvo	200 365	196 971
Soukromé společnosti a podnikatelé	92 137	83 835
Zahraničí	53 476	41 654
Veřejné instituce	26 683	13 181
Neziskové organizace	7 631	10 735
Ostatní finanční instituce	9 313	6 801
Pojišťovny	2 260	3 470
Závazky ke klientům celkem	391 865	356 647

23. vydané dluhové cenné papíry

Datum emise	Měny	Splatnost	Efektivní úroková míra	31.12.2005 (mil. Kč)	31.12.2004 (mil. Kč)
Vydané obligace:					
Září 2003	Sk	Září 2008	4,94%	306	315
Březen 2004	Kč	Prosinec 2008	8,64%	500	500
Říjen 2004	Sk	Říjen 2009	4,80%	536	550
Listopad 2005	Kč	Listopad 2015	4,60%	1 397	0
Listopad 2005	Sk	Listopad 2010	2,90%	613	0
				3 352	1 365
Depozitní směnky				18 996	11 819
Depozitní certifikáty				6	6
Vydané dluhové cenné papíry celkem				22 354	13 190

24. ostatní závazky, včetně daňových závazků

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Hodnoty zaslané k inkasu	9 812	5 844
Závazky vůči různým věřitelům	3 505	3 562
Uspořádací účty	2 589	2 248
Dohadné účty pasivní	1 929	1 475
Závazky vůči burzovním subjektům	1 025	299
Závazky z daně z příjmů	669	1 654
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámka: 28)	654	782
Zajišťovací finanční deriváty (Poznámka: 30)	440	1 654
DPH a ostatní daňové závazky	200	190
Závazky vůči klientům z hodnot zaslaných k inkasu	81	314
Závazky vůči České finanční, s.r.o.	0	2 461
Ostatní	162	279
	21 066	20 761

Poslední splátka týkající se závazku IPB zpětně odkoupit špatné úvěry bývalé Banky Haná od společnosti Česká finanční, s.r.o. v souvislosti s restrukturalizací této banky garantovanou ze strany ČNB byla zaplacena 31. července 2005 dle Dohody o vypořádání uzavřené dne 13. srpna 2003.

25. 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 (26 % pro rok 2005).

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2005	2004
1. ledna	677	-216
Výkaz zisku a ztráty, kladný/záporný dopad (Poznámka: 10)	-212	1 017
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu	-9	-114
Převod do zisku za účetní období	47	42
Zajištění peněžních toků		
Přecenění na reálnou hodnotu	-310	-178
Převod do zisku za účetní období	154	126
31. prosince	347	677

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Odložená daňová pohledávka (Poznámka: 19)		
Právní nároky	293	318
Rezervy	181	179
Snížení hodnoty užívaných budov	174	233
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	159	151
Zajištění peněžních toků	-160	-4
Realizovatelné cenné papíry	-282	-265
Ostatní dočasné rozdíly	-18	65
	347	677

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

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Opravné položky na úvěrové rizika	20	361
Rezervy	16	22
Právní nároky	0	318
Odložená daň minulých let, u níž se nepředpokládá realizace	0	148
Ocenění aktiv určených k obchodování	-30	55
Zrychlené daňové odpisy	-38	37
Snížení hodnoty užívaných budov	-42	25
Ostatní dočasné rozdíly	-56	65
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	-82	-14
	-212	1 017

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.

26. rezervy

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Náklady na restrukturalizaci	Náklady na snižování počtu zaměstnanců	Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu	Celkem
1. ledna 2005	611	19	156	221	1 007
Čistá tvorba rezerv	327	0	184	-5	506
Amortizace diskontu (Poznámka: 4)	0	0	0	9	9
Použití v průběhu roku	-34	-19	-80	-49	-182
31. prosince 2005	904	0	260	176	1 340

Rezervy na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty nejsou diskontovány na současnou hodnotu, protože nemůže být s dostatečnou jistotou určeno datum jejich použití. Diskontování rezervy na náklady na restrukturalizaci a na snižování stavu zaměstnanců by mělo zanedbatelný vliv.

náklady na restrukturalizaci

ČSOB v rámci svých snah o dosažení dalších nákladových synergií z akvizice IPB ohlásila program uzavření nadbytečných poboček v České republice.

náklady na snižování počtu zaměstnanců

ČSOB připravila v roce 2004 program snižování celkového počtu zaměstnanců přibližně o 350. Na pokrytí souvisejících nákladů byla v roce 2004 zaúčtována rezerva ve výši 123 mil. Kč. Do konce roku 2005 bylo dosaženo 95 % plánovaného snížení počtu zaměstnanců. V roce 2005 začal nový program snižování stavu zaměstnanců, který si dal za cíl snížit stav přibližně o dalších 500 osob. Tvorba rezervy zaúčtovaná v roce 2005 činila 220 mil. Kč.

ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu

ČSOB převzala od 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.

27. základní kapitál a vlastní akcie

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2005 a 2004 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 2005 a 2004 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

28. potenciální pohledávky, závazky a úvěrové přísliby

(mil. Kč)	31.12.2005		31.12.2004	
	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota
Podrozvahová pohledávka				
Úvěr Slovenské inkasní (Poznámka: 15)	0	0	30 788	0
Podrozvahové závazky				
Ministerstvo financí ČR (Poznámka: 15)	0	0	30 788	0
Vystavené záruky	19 967	10 293	15 632	7 176
	19 967	10 293	46 420	7 176
Úvěrové přísliby				
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby	74 014	32 203	53 376	24 036
Dokumentární akreditivy	1 876	888	1 005	450
	75 890	33 091	54 381	24 486
Rezervy na záruky a nečerpané úvěrové linky (Poznámky: 16, 24)	654		782	

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 závazky

a) soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 26), čelí Banka řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici Banky.

Kromě toho vznesla Nomura, s ní spřízněné strany a další subjekty různé požadavky v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun, přičemž celkovou výši všech vznesených požadavků nelze spolehlivě odhadnout, protože se vzájemně překrývají. Vedení Banky je přesvědčeno, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální ztráty z těchto požadavků jsou kryty příslušnými zárukami, a tudíž nepředstavují riziko významného dopadu na finanční pozici Banky.

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 2 603 mil. Kč k 31. prosinci 2005 (31. prosince 2004: 2 123 mil. Kč). Aktiva držená bankou na základě výkonu funkce správce činila 182 268 mil. Kč k 31. prosinci 2005 (31. prosince 2004: 146 379 mil. Kč).

d) závazky z operativního nájmu

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

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Do 1 roku	95	19
Od 1 roku do 5 let	174	155
Více než 5 let	141	155
	410	329

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

e) investiční přísliby

Nasmlouvané, ale ještě nevynaložené kapitálové výdaje v souvislosti s budovou nového ústředí Banky ke dni účetní závěrky činí 2,7 mld. Kč (2004: 2,7 mld. Kč).

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 2005 a 2004 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)	31.12.2005			31.12.2004		
	Smluvní / Nominální	Reálná hodnota		Smluvní / Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	243 905	3 118	4 483	149 228	1 991	3 410
Forwardy	67 412	45	66	106 809	104	120
Prodané opce	13 167	0	12	7 920	1	6
Nakoupené opce	13 557	15	0	7 920	6	0
	338 041	3 178	4 561	271 877	2 102	3 536
Měnové kontrakty						
Swapy	197 161	2 434	1 831	76 234	1 808	1 883
Forwardy	17 862	92	366	15 086	158	456
Prodané opce	37 258	0	542	19 592	0	220
Nakoupené opce	36 418	542	0	10 976	151	0
	288 699	3 068	2 739	121 888	2 117	2 559
Akciové kontrakty						
Forwardy	100	0	20	0	0	0
Komoditní kontrakty						
Swapy	650	0	0	0	0	0
Finanční deriváty držené k obchodování celkem (Poznámky: 13 a 21)	627 490	6 246	7 320	393 765	4 219	6 095

zajišťovací finanční deriváty

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

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

K 31. prosinci 2005 a 2004 se nevyskytly žádné významné neefektivnosti v zajištění peněžních toků.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2005 a 2004 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	31.12.2005			31.12.2004		
	Smluvní / Nominální	Reálná hodnota		Smluvní / Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	42 436	799	195	31 857	528	25
Měnové úrokové swapy	32 766	2 715	245	28 319	2 299	1 628
(Poznámky: 19 a 24)	75 202	3 514	440	60 176	2 827	1 653

31. hotovost a hotovostní ekvivalenty

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů dle rozvahových položek

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10 073	11 101
Aktiva v obchodním portfoliu	5 757	998
Investiční cenné papíry	6 758	1 299
Pohledávky za bankami splatné na požádání	918	1 276
Závazky k bankám splatné na požádání	-2 906	-3 010
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	20 600	11 664

32. informace o segmentech

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2005

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví / Malé a střední podniky	Firemní bankovnictví	Historická portfolia	Finanční trhy a ALM	Ostatní	Skupina celkem
Čistý výnos z úroků	7 496	1 681	110	2 039	523	11 849
Neúrokový výnos	5 309	1 944	3 302	953	1 242	12 750
Náklady segmentu	-6 382	-688	-481	-381	-5 694	-13 626
Výsledek segmentu	6 423	2 937	2 931	2 611	-3 929	10 973
Opravné položky	-99	27	474	0	-817	-415
Provozní 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

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2004

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Historická portfolia	Finanční trhy a ALM	Ostatní	Skupina celkem
Čistý výnos z úroků	6 985	1 375	122	3 059	584	12 125
Neúrokový výnos	5 153	1 640	283	357	1 174	8 607
Náklady segmentu	-6 191	-633	-614	-351	-5 192	-12 981
Výsledek segmentu	5 947	2 382	-209	3 065	-3 434	7 751
Opravné položky	-879	1 001	699	0	-342	479
Provozní zisk před zdaněním	5 068	3 383	490	3 065	-3 776	8 230
Daň z příjmů	-1 546	-619	54	-813	845	-2 079
Čistý zisk za účetní období	3 522	2 764	544	2 252	-2 931	6 151
Aktiva	38 999	69 310	22 065	329 232	49 350	508 956

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: segment řízení aktiv a závazků, segment dealing.

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

Banka také provozuje Poštovní spořitelnu, která vede přibližně 2,2 mil. klientských účtů, na nichž je uloženo přibližně 95 mld. Kč, přičemž její síť se zhruba 3 400 prodejními místy pokrývá celou Českou republiku. Výsledky Poštovní spořitelny 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 2005 jsou následující:

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	473 356	64 926	22 310	886
Slovenská republika	139 815	9 088	2 289	974
Celkem	613 171	74 014	24 599	1 860

Informace o segmentech Banky dle geografických segmentů pro rok 2004 jsou následující:

(mil. Kč)	Aktiva celkem	Úvěrové přísliby	Výnosy	Investiční výdaje
Česká republika	440 291	46 464	18 369	1 002
Slovenská republika	68 665	6 912	2 363	212
Celkem	508 956	53 376	20 732	1 214

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 2005. V tabulce jsou uvedeny významné čisté pozice rozvahových i podrozvahových aktiv a závazků Banky (obchodních i bankovních) podle jednotlivých měn.

(mil. Kč)	31.12.2005	31.12.2004
EUR	2 421	726
USD	-49	-418
Sk	-2 993	-1 767

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 měř rozdělená dle hlavních měn:

(%)	2005				2004			
	Kč	EUR	Sk	USD	Kč	EUR	Sk	USD
Aktiva								
Pohledávky za bankami	4,85	2,70	7,49	2,05	4,22	2,51	7,79	3,71
Investiční cenné papíry	4,89	4,62	6,65	5,39	5,08	4,66	7,00	5,79
Úvěry	4,30	3,58	4,96	6,00	4,57	3,71	5,90	5,94
Závazky								
Závazky k bankám	1,41	2,03	1,04	5,63	2,07	1,99	2,28	5,49
Závazky ke klientům	0,86	0,96	1,85	2,14	1,06	1,01	2,37	0,87
Vydané dluhové cenné papíry	4,60	0	4,04	0	0	0	4,82	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 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

Níže je uvedena analýza čisté úrokové pozice Banky v jednotlivých časových pásmech k 31. prosinci 2004 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	-13 684	-3 879	21 481	-9 487	5 569
EUR	-6 598	6 337	-501	756	6
USD	-721	564	410	268	-521
Sk	-8 591	6 783	722	625	461

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.

Tyto přehledy byly pořízeny z manažerských informačních systémů Banky.

35. riziko likvidity

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	Nespécifi- kováno	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	0	148 705	7 161	9 577	23 278	5 696	194 417
Investiční cenné papíry	0	6 758	11 082	55 142	61 600	870	135 452
Úvěry a pohledávky z leasingu	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	111	50	6 436	122 724
Závazky ke klientům	226 066	126 596	15 613	9 215	14 221	154	391 865
Vydané dluhové cenné papíry	1	18 735	263	1 956	1 397	2	22 354
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 pásnu	-214 634	1 532	7 382	100 822	78 455	33 965	7 522

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2004:

(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	9 922	0	0	0	0	6 387	16 309
Pohledávky za bankami	1 276	84 308	1 537	19 517	2 280	583	109 501
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	56 091	2 958	7 911	12 510	4 205	83 675
Investiční cenné papíry	0	5 459	10 724	49 804	55 047	3 445	124 479
Úvěry a pohledávky z leasingu	4 174	48 841	14 569	36 841	8 325	26 903	139 653
Ostatní finanční aktiva	0	1 628	2 875	779	0	6 891	12 173
Aktiva celkem	15 372	196 327	32 663	114 852	78 162	48 414	485 790
Závazky							
Závazky k bankám	3 010	5 631	789	1 283	1 688	10	12 411
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	54 370	2 499	2 049	1 834	6 095	66 847
Závazky ke klientům	195 581	116 731	17 510	11 116	15 393	316	356 647
Vydané dluhové cenné papíry	0	11 563	261	1 366	0	0	13 190
Ostatní finanční závazky	0	231	2 479	0	0	15 920	18 630
Závazky celkem	198 591	188 526	23 538	15 814	18 915	22 341	467 725
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-183 219	7 801	9 125	99 038	59 247	26 073	18 065

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.

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)	31.12.2005		31.12.2004	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pohledávky za bankami	75 369	75 408	109 501	109 674
Investiční cenné papíry	79 152	82 540	70 896	74 361
Úvěry a pohledávky z leasingu	139 753	140 358	139 653	139 873
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky k bankám	10 677	10 839	12 411	12 404
Závazky ke klientům	391 865	391 865	356 647	356 656
Vydané dluhové cenné papíry	22 354	22 585	13 190	13 252

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 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 leasingu

Podstatná část úvěrů a záloh 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

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 směnek a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

37. významné dceřiné společnosti a společné podniky

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

Název	Země	31.12.2005	31.12.2004
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
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 Investiční společnost, a.s.	Česká republika	73	73
ČSOB Investment Banking Services, a.s.	Česká republika	100	100
ČSOB Leasing, a.s.	Česká republika	100	100
ČSOB Leasing, a.s.	Slovenská republika	90	90
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	95	95
Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.	Česká republika	100	0
Hypoteční banka, a.s.	Česká republika	100	100
MOTOKOV, a.s.	Česká republika	1	1
Společné podniky			
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Česká republika	55	55
O.B.HELLER a.s.	Česká republika	50	50

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.

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 následující:

(mil. Kč)	Pohledávky za bankami, úvěry a pohledávky z leasingu		Závazky k bankám a klientům	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Ředitel / vrcholový management	0	0	3	4
KBC Bank NV	4 367	4 179	4 027	1 772
Dceřiné společnosti	9 163	10 155	2 838	2 272
Společné podniky	2 356	1 287	2	5

Výnosové úroky z úvěrů KBC Bank NV za rok 2005 dosáhly 195 mil. Kč (2004: 265 mil. Kč). Nákladové úroky z úvěrů od KBC Bank NV za rok 2005 dosáhly 73 mil. Kč (2004: 24 mil. Kč).

Výnosové úroky z úvěrů dceřiným společnostem za rok 2005 dosáhly 228 mil. Kč (2004: 355 mil. Kč). Nákladové úroky z úvěrů od dceřiných společností za rok 2005 dosáhly 47 mil. Kč (2004: 24 mil. Kč).

Výnosové úroky z úvěrů společným podnikům za rok 2005 dosáhly 29 mil. Kč (2004: 27 mil. Kč).

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných společností a společných podniků dosáhly za rok 2005: 130 mil. Kč (2004: 420 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným společnostem a společným podnikům dosáhly v roce 2005: 87 mil. Kč (2004: 91 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté KBC Bank NV k 31. prosinci 2005 a 2004 nebyly zajištěny.

Záruky poskytnuté KBC Bank NV k 31. prosinci 2005 dosáhly 27 mil. Kč (31. prosince 2004: 2 mil. Kč). Záruky přijaté od KBC Bank NV k 31. prosinci 2005 dosáhly 629 mil. Kč (31. prosince 2004: 0 Kč).

V roce 2004 ČSOB nabídla svým akcionářům část vlastních akcií, z toho KBC Bank NV odkoupila 98 728 akcií.

V roce 2005 nakoupila ČSOB od spřízněné strany v rámci KBC skupiny zajištěné dluhové cenné papíry v celkové hodnotě 6 407 mil. Kč (2004: 2 285 mil. Kč).

39. dividendy

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou. Na valné hromadě konané 20. dubna 2005 byly z čistého zisku za rok 2004 schváleny dividendy v celkové výši 753 Kč na akcii. Celková výše dividend vyplacená ze zisku za rok 2004 představuje 3 844 mil. Kč. Dividendy za rok 2005 budou schvalovány na valné hromadě, která se bude konat 21. dubna 2006.

40. akcionáři ČSOB

Skladba akcionářů ČSOB k 31. prosinci byla následující:

(%)	2005	2004
KBC Bank NV	89,97	89,88
Evropská banka pro rekonstrukci a rozvoj	7,47	7,47
Ostatní	2,56	2,65
Celkem	100,00	100,00

Dne 31. prosince 2005 byla Banka přímo ovládána KBC Bank NV – podíl KBC Bank představuje 89,97 % (31. prosince 2004: 89,88 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV Společnost KBC Group NV tedy nepřímou měla rozhodující podíl na řízení ČSOB.

Dne 31. prosince 2004 byla KBC Bank NV přímo ovládána KBC Bank and Insurance Holding Company NV, jehož hlavní akcionář byl Almanij (zkratka pro Algemene Maatschappij voor Nijverheidskrediet NV). Na mimořádné valné hromadě konané 2. března 2005 se Almanij a KBC Bank and Insurance Holding Company dohodly na fúzi. Na základě fúze Almanij zanikl a ztratil svůj kontrolní pozici nad ČSOB, kterou nyní vykonává KBC Group NV.

41. následné události

25. listopadu 2005 Banka využila kupní opci vydanou Heller Netherlands Holding B.V. na nákup 50 akcií O.B.HELLER představující 50 % hlasovacích práv Společnosti. Na základě této transakce byla dne 16. ledna 2006 podepsána kupní smlouva. Akvizice musí být schválena Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže. Žádost byla podána 28. února 2006 a povolení k převzetí se očekává během měsíce. Celková aktiva Společnosti vykázaná k 31. prosinci 2005 činila 649 mil. Kč a čistá aktiva činila 107 mil. Kč.

V lednu 2006 Banka prodala portfolio budov ústředí, které byly klasifikovány jako aktiva určená k prodeji, v souvislosti s výstavbou nové budovy ústředí. Zůstatková hodnota budov k 31. prosinci 2005 činila 1 236 mil. Kč a čistý zisk z této transakce zahrnutý do zisku roku 2006 činil před zdaněním 766 mil. Kč.