

výroční zpráva 2005

Československá obchodní banka, a. s.



nasloucháme Vám
a přinášíme optimální řešení
Vašich potřeb



optimální

naslouchá



IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE ČSOB

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a. s.

Sídlo: Praha 1-Nové Město, Na Příkopě 854/14, PSČ 115 20

Právní forma: akciová společnost

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

Den zápisu: 21.12.1964

Identifikační číslo: 00001350

Kód banky: 0300

SWIFT: CEKOCZPP

Telex: 12 22 01, 12 22 65

Telefonické spojení: +420 261 351 111, +420 222 041 111

Fax: +420 224 225 049, +420 224 210 030

E-mail: info@csob.cz

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

Organizační složka ČSOB ve Slovenské republice

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

Sídlo: Michalská 18, Bratislava 815 63

Právní forma: organizační složka zahraniční osoby

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

Den zápisu: 8.4.1993

Identifikační číslo: 30 805 066

Kód banky: 7500

SWIFT: CEKOSKBX

Telex: –

Telefonické spojení: +421 259 661 111

Fax: +421 254 414 795

E-mail: info@csob.sk

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



vítáme vás



Československá obchodní banka, a. s.



A woman with dark hair, wearing a pink button-down shirt, is sitting and looking down at a folder she is holding. She has a calculator in her hand, resting it on the folder. The background is white with abstract yellow and orange shapes, including a large yellow circle and several thought bubbles. A blue dot is also visible in the upper right area.

čeká mne ještě spousta práce,
ale z budoucnosti nemám strach

spousta práce
budoucnost

studentské
konto

obsah

- 6 úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele
- 7 vybrané ekonomické údaje
- 8 profil společnosti
- 10 řídicí a kontrolní subjekty ČSOB
- 14 organizační struktura ČSOB
- 15 makroekonomický rámec pro podnikání ČSOB
- 20 zpráva představenstva
- 30 skupina ČSOB
- 49 řízení rizik
- 58 správa a řízení společnosti
- 60 sociální odpovědnost
- 63 stanovisko dozorčí rady ČSOB
- 65 finanční část
- 66 výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce
- 67 konsolidovaná účetní závěrka
- 107 výrok auditora k nekonsolidované účetní závěrce
- 108 nekonsolidovaná účetní závěrka
- 144 zásadné rozdiely v účtovných princípech používaných v EU IFRS
a v SAS v roku 2005
- 146 zpráva o vztazích
- 154 doplňující informace o ČSOB podle legislativních požadavků
- 178 výrok auditora k výroční zprávě a zprávě o vztazích
- 180 čestné prohlášení
- 181 závěry z řádné valné hromady ČSOB

úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele



Dámy a pánové,

finanční rok 2005 byl pro Skupinu ČSOB velmi úspěšný, jak dokládá tato Výroční zpráva. V České republice i na Slovensku jsme posílili svou tržní pozici a náš historicky nejrychlejší růst zisku vypovídá o silné a neustále rostoucí poptávce po našich produktech a službách.

Z hrubého výnosu ve výši 41 mld. Kč mají prospěch nejen naši akcionáři, ale i další skupiny ve společnosti. Pět milionů našich zákazníků obdrželo úroky v hodnotě přesahující 10 mld. Kč; kvalitní správou podílových fondů jsme jim navíc zajistili investiční výnosy v objemu dalších 3 mld. Kč. Deseti tisícům rodin našich zaměstnanců plynuly mzdy a odměny ve výši téměř 5 mld. Kč. Naši dodavatelé a obchodní partneři získali z obchodů uzavřených s námi 7 mld. Kč. Stát a celá společnost obdržely z naší činnosti téměř 5 mld. Kč ve formě daní, odvodů do systému zdravotního a sociálního zabezpečení a plateb do fondu pojištění vkladů. To vše představuje společenské přínosy našeho podnikání, na které by se nemělo zapomínat. Přitom se zdaleka nejedná o všechny pozitivní vlivy obchodní činnosti Skupiny ČSOB na společnost.

Nejsou nám lhostejné sociální dopady našich aktivit, ani dopady na životní prostředí. Všemi silami se snažíme vyhnout takovému chování, které by mohlo jakkoliv poškodit společnost. Naše rozhodnutí nefinancovat výrobu zbraní a obchod s nimi, aktivní monitorování vlivu výroby našich klientů na životní prostředí či podpora neziskového sektoru, to jsou jen některé z příkladů naší korporátní sociální odpovědnosti. Jsme si dobře vědomi naší odpovědnosti vůči těm, které obsluhujeme, i vůči společnosti, jejíž jsme součástí.

Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel

vybrané ekonomické údaje

Konsolidováno, podle EU IFRS ¹⁾

	2005	(bez SI ²⁾ 2005	(Po úpravě) 2004	(Po úpravě) 2003
<i>Roční výsledky (mil. Kč)</i>				
Zisk před daní z příjmů	13 399	10 377	9 723	7 445
Provozní výnosy	30 313	27 291	25 838	23 361
Provozní náklady	16 374	16 374	15 474	15 334
Daň z příjmů	2 896	2 110	2 746	946
Čistý zisk ³⁾	10 328	8 092	6 901	6 431
<i>Stav ke konci roku (mil. Kč)</i>				
Vlastní kapitál	52 950	52 950	45 708	46 743
Závazky ke klientům	472 631	472 631	426 058	441 596
Závazky k bankám	22 947	22 947	24 722	20 254
Vydané dluhové cenné papíry	38 848	38 848	24 854	16 731
Hrubé úvěry a pohledávky z finančního leasingu	245 707	245 707	220 414	201 059
Pohledávky za bankami	81 678	81 678	111 737	127 448
Aktiva celkem	737 003	737 003	614 159	607 225

1) Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

2) Slovenská inkasná

3) Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky.

Poměrové ukazatele (%)

	2005	(bez SI) 2005	(Po úpravě) 2004	(Po úpravě) 2003
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	20,94%	16,40%	14,93%	14,30%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,53%	1,20%	1,13%	1,04%
Kapitálová přiměřenost banky	10,55%	n/a	12,11%	15,36%
Vlastní kapitál celkem / aktiva celkem	7,18%	7,18%	7,44%	7,58%
Poměr nákladů k výnosům	54,02%	60,00%	59,89%	67,24%
		2005	2004	2003
Kč / EUR (průměr)		29,78	31,9	31,84
Příbor 3M		2,01	2,36	2,28

Rating

Dlouhodobá ratingová hodnocení ČSOB agenturami Moody's, S&P a CI jsou na nejvyšší možné úrovni dosažitelné v ČR. Vzhledem k srpnovému zvýšení ratingu ČR od agentury Fitch zůstává zatím rating ČSOB o jeden stupeň nižší. Krátkodobá ratingová hodnocení od Moody's, S&P a CI jsou rovněž na nejvyšší dosažitelné úrovni v ČR.

(platné k 23. březnu 2005)

	Dlouhodobý	Krátkodobý	Finanční síla	Individuální	Podpora
Moody's ¹⁾	A1	Prime-1	C-		
Fitch ²⁾	A+	F1		C	1
Standard & Poor's ³⁾	A-	A-2			
Capital Intelligence ⁴⁾	BBB+	A2	BBB+		2

1) Platné od listopadu 2005.

2) Platné od dubna 2004.

3) Platné od srpna 2005. Na žádost ČSOB byla k 30. listopadu 2005 vypovězena smlouva s agenturou S&P (na základě politiky KBC jsou dceřiné společnosti hodnoceny pouze dvěma ratingovými agenturami: Moody's a Fitch). Od 1. prosince 2005 již není ČSOB hodnocena S&P.

4) Platné od ledna 2005.

profil společnosti

profil ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. působí na dvou národních trzích, v České republice a na Slovensku. Je největší bankou ve Střední Evropě měřeno celkovou hodnotou aktiv a přední poradenskou bankou zaměřenou na správu aktiv v České republice. ČSOB poskytuje bankovní a pojišťovací služby „pod jednou střechou“, přičemž koncept bankopojištění hraje stále větší roli. Navíc ČSOB se stává „bankou první volby“ pro stále více SME (malé a střední podniky) a korporátních klientů. Poštovní spořitelna, druhá retailová značka ČSOB, je klíčovým hráčem na masovém retailovém trhu. Využívá širokou distribuční síť zhruba 3 350 pošt a obsluhuje více než 2 miliony klientů z celkového počtu 3,2 milionu klientů ČSOB v České republice a na Slovensku. Klienti jsou dále obsluhováni na 218 pobočkách v České republice, 99 pobočkách na Slovensku a prostřednictvím rozmanitých kanálů přímého bankovníctví.

ČSOB byla založena státem v roce 1964 jako banka, která jediná v Československu poskytovala služby v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. Po roce 1989 rozšířila ČSOB svou činnost o služby pro nové podnikatelské subjekty a fyzické osoby. Významným předělem v historii ČSOB byla její privatizace v červnu 1999, kdy se majoritním vlastníkem ČSOB stala belgická KBC Bank, která je součástí Skupiny KBC. Dalším mezníkem v historii ČSOB bylo převzetí Investiční a Poštovní banky, a.s. v červnu 2000.

Dlouhodobý i krátkodobý **rating** ČSOB od agentury Moody's a Capital Intelligence je k 31. prosinci 2005 na nejvyšší možné úrovni dosažitelné v České republice, dlouhodobý rating od agentury Fitch je o jeden stupeň nižší. Renomovaná mezinárodní agentura Moody's změnila v listopadu 2005 výhled týkající se finanční síly banky ze stabilního na pozitivní. Tato změna vychází především ze zvyšování obchodních aktivit spojených s akvizicí nových klientů v retailovém segmentu a segmentu malých a středně velkých podniků. Ratingová hodnocení odrážejí tradičně ozeřetný přístup ČSOB k řízení rizik, který se následně promítá do jednoho z nejlepších profilů kvality aktiv v České republice. Vysoký rating ČSOB dále posiluje podpora mateřské banky KBC, dobré finanční ukazatele a jedna z vůdčích pozic na bankovním trhu.

Skupina ČSOB je se svými 603 mld. Kč aktiv pod správou největší finanční skupinou v České republice. Skupina ČSOB poskytuje svým klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření, hypotéky, životní a neživotní pojištění, správa aktiv, kolektivní investování, privátní banka, penzijní připojištění, leasing a factoring. Společnosti skupiny drží významné tržní pozice ve svých oblastech, a to jak v České republice, tak na Slovensku. Skupina ČSOB je jedničkou v oblasti financování bydlení, kde nabízí jak hypotéky, tak úvěry ze stavebního spoření.

Skupina KBC je dobře kapitalizovaná (29 mld. EUR) bankopojišťovací skupina se silnou tržní pozicí v Belgii. Během uplynulých devíti let KBC úspěšně rozšířila svůj geografický dosah do regionu Střední Evropy a nyní je přítomna v České republice, Slovensku, Polsku, Maďarsku a Slovinsku. V poslední době se

Skupina KBC zaměřuje stále více na privátní bankovníctví. KBC je také aktivní v komerčním bankovníctví a na kapitálových trzích.

Výroční zprávy ČSOB, stejně jako finanční kalendář, všeobecná prezentace nebo aktuální ratingy jsou k dispozici na www.csob.cz.

profil KBC

Skupina ČSOB je součástí Skupiny KBC, která vznikla počátkem roku 2005 jako výsledek fúze mezi KBC Bank and Insurance Holding Company (která byla vytvořena v Belgii v roce 1998 po fúzi společností

ABB Insurance Group, Almanij-Kredietbank Group a CERA Bank Group) a její mateřskou společností Almanij. Skupina KBC má pět přímo podřízených dceřiných společností, kterými jsou: KBC Bank, KBC Insurance, KBC Asset Management, Kredietbank Luxembourgise a společnost Gevaert. Skupina KBC je multikanálová bankopojišťovací skupina se zaměřením na klientelu v oblasti retailu, malých a středních podniků a privátního bankovníctví. Geograficky se KBC zaměřuje na Belgii a Střední Evropu, kde patří k největším finančním skupinám rozsahem svých pobočkových sítí a podílem na obchodních operacích. Přehled hlavních společností a účastí ve Střední Evropě zobrazuje následující tabulka.

hlavní účasti a společnosti Skupiny KBC ve Střední Evropě

(k 31. prosinci 2005)

Země	Bankovní a pojišťovací společnosti	Účast v procentech (přímá a nepřímá)
Česká republika	ČSOB (banka)	90
	ČSOB Pojišťovna (pojišťovací společnost)	97
Maďarsko	K&H Bank (banka)	59*
	K&H Life (pojišťovací společnost)	80
	K&H General Insurance (pojišťovací společnost)	99
Polsko	Kredyt Bank (banka)	86
	Warta and Warta Life (pojišťovací společnost)	75
Slovensko	ČSOB (banka)	viz Česká republika
	ČSOB Poistovňa (pojišťovací společnost)	87
Slovinsko	NLB (banka)	34
	NLB Life (pojišťovací společnost)	67

* Dohoda o zvýšení účasti na fakticky 100% byla podepsána na konci roku 2005.

Některé klíčové ukazatele Skupiny KBC k 31. prosinci 2005 jsou uvedeny níže. Více informací lze nalézt na webových stránkách KBC www.kbc.com.

klíčová data za Skupinu KBC

(k 31. prosinci 2005)

Celková aktiva (mld. EUR)	326
Tržní kapitalizace (mld. EUR)	29
Čistý zisk (mld. EUR)	2,25
Kapitálová příměrenost KBC Bank (%)	12,5
Ukazatel solventnosti KBC Insurance (%)	385
Počet zaměstnanců (přepočtený stav)	50 000

Dlouhodobý rating	Fitch	Moody's	S&P
KBC Bank	AA-	Aa3	A+
KBC Insurance	AA	-	A+

řídící a kontrolní subjekty ČSOB

představenstvo ČSOB

stav k 31. prosinci 2005

Titul, jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
Ing. Pavel Kavánek	předseda /* a generální ředitel	17.10.1990	19.5.2004
Ing. Petr Knapp	člen a vrchní ředitel	20.5.1996	19.5.2004
Mgr. Jan Lamser	člen a vrchní ředitel	26.5.1997	19.5.2004
Philippe Moreels	člen a vrchní ředitel	1.3.2002 /**	17.4.2002
Patrick Daems	člen a vrchní ředitel	1.4.2002 /**	17.4.2002

/* datum vzniku funkce předsedy 26. května 2004

/** kooptován

představení členů představenstva



Ing. Pavel Kavánek

(narozen 8. prosince 1948)

*předseda představenstva
a generální ředitel*

Absolvent VŠE a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University. V ČSOB pracuje od roku 1972, od roku

1991 je členem představenstva banky a od roku 1993 je předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: místopředseda dozorčí rady ČMSS, člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, prezident České bankovní asociace, předseda dozorčí rady Nadace Dagmar a Václava Havlových, člen dozorčí rady ČSOB Investiční společnosti.



Ing. Petr Knapp

(narozen 7. května 1956)

*člen představenstva
a vrchní ředitel*

Absolvent VŠE. Do ČSOB přišel v roce 1979. Od roku 1984 pracoval v Teplotechně Praha, a.s., nejprve jako zástupce ředitele

a později jako ředitel odboru zahraničních vztahů. V listopadu roku 1991 se vrátil do ČSOB a byl jmenován nejprve ředitelem odboru financování velkých podniků ČSOB, později ředitelem úvěrového úseku. Od roku 1996 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady O.B.HELLER.



Mgr. Jan Lamser

*(narozen 8. prosince 1966)
člen představenstva
a vrchní ředitel*

Absolvent Matematicko-fyzikální fakulty UK, VŠE a Ecole des Hautes Etudes Commerciales v Paříži.

V ČSOB působí od roku 1995, od roku 1997 je členem představenstva. V roce 1998 se stal ředitelem strategického rozvoje a od roku 1999 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ČMSS a člen dozorčí rady ČSOB Asset Management.



Philippe Moreels

*(narozen 25. února 1959)
člen představenstva
a vrchní ředitel*

Získal univerzitní vzdělání zaměřené na počítačové a sociální vědy v Belgii, studium obchodního řízení na Solvay Business School

bylo ukončeno diplomem Handelsingenieur Solvay. Pracovní kariéru začal jako analytik penzijního fondu v Unilever Group a zde také pracoval jako vnitřní auditor. Dále po dobu sedmi let pracoval jako vedoucí Back office ve skupině Standard Chartered Bank / Westdeutsche Landesbank. Od roku 1993 do vstupu do ČSOB pracoval v Tatra bance Bratislava na Slovensku nejprve jako operační manažer a od roku 1998 jako člen představenstva. Od 1. března 2002 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady ČSOB Leasing, člen dozorčí rady ČSOB Asset Management, člen dozorčí rady ČSOB Asset Management SR, předseda dozorčí rady Hypoteční banka, předseda dozorčí rady ČSOB Stavebná sporitelňa, člen dozorčí rady ČSOB Poistovňa, předseda dozorčí rady ČSOB distribution, předseda dozorčí rady ČSOB d.s.s., člen dozorčí rady ČSOB Investiční společnosti.



Patrick Daems

*(narozen 21. dubna 1948)
člen představenstva
a vrchní ředitel*

Získal univerzitní vzdělání zaměřené na ekonomické vědy na U.F.S.I.A. (University Antwerp) v Belgii a titul M.B.A. z University

v USA. Nejprve pracoval pro OSN, poté v belgické pobočce First Interstate Bank. Od roku 1980 pracoval jako její reprezentant ve Frankfurtu. V dalších letech pracoval jako vedoucí korporátního bankovníctví banky v Los Angeles. Od roku 1987 do roku 1992 byl zaměstnán u Swiss Bank Corporation v USA jako manažer v Jihozápadní korporátní bankovní divizi. Od roku 1992 byl zaměstnancem Kredietbank (která se stala později součástí KBC Bank) nejprve jako vedoucí reprezentant v Los Angeles, potom v Bruselu jako vedoucí korporátní divize ústředí. Od roku 1997 působil jako generální manažer mezinárodního bankovníctví v ústředí banky v Bruselu. Od 1. dubna 2002 je členem představenstva a vrchním ředitelem v ČSOB.

V roce 2005 **nedošlo ke změně** složení představenstva ČSOB.

dozorčí rada ČSOB

stav k 31. prosinci 2005

Titul, jméno a příjmení	Funkce	Datum vzniku členství	Datum počátku aktuálního funkčního období člena
Jan Švejnar	předseda /*	9.10.2003 /**	19.5.2004
Francois Florquin	člen	10.8.1999	20.4.2005
André Bergen	člen	20.2.2004 /**	19.5.2004
Marko Voljč	člen	19.5.2004	19.5.2004
Anne Fossemalle	členka	22.9.2004 /**	20.4.2005
Riet Docx	členka	1.12.2004 /**	20.4.2005
František Hupka	člen (zvolen zaměstnanci)	23.6.2005	23.6.2005
Ing. Libuše Gregorová	členka (zvolena zaměstnanci)	23.6.2005	23.6.2005
Ing. Martina Kopecká	členka (zvolena zaměstnanci)	23.6.2005	23.6.2005

/* datum vzniku funkce předsedy 9. června 2004

/** kooptován/a

představení členů dozorčí rady

Jan Švejnar (narozen 2. října 1952)
předseda dozorčí rady

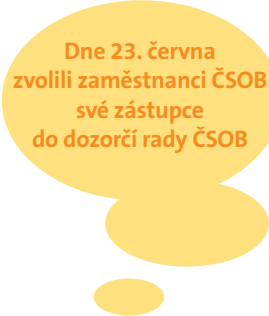
Graduoval v oboru průmyslových a pracovních vztahů na Cornellově Univerzitě, získal doktorát (Ph.D.) v ekonomii na univerzitě v Princetonu. Je nezávislým ekonomem, žijícím od roku 1970 v zahraničí, od roku 1992 svou pracovní kapacitu rovnoměrně rozděluje mezi pobyt v Praze a v USA. Ve své akademické kariéře se věnuje zejména tranzitivním ekonomikám a obecně ekonomickému rozvoji. Je profesorem na University of Michigan Business School. Členství v orgánech jiných společností: William Davidson Institut (výkonný ředitel), Centrum pro ekonomickou vědu, výzkum a vzdělání – CERGE UK (předseda správní rady), Fakulta sociálních věd UK (člen vědecké rady), člen správní rady Nadace BOHEMIAE v likvidaci.

Francois L. Florquin (narozen 4. května 1947)
člen dozorčí rady

Vysokoškolské ekonomické vzdělání; od roku 1972 působil v CERA Bank ve funkcích inspektor, hlavní inspektor, manažer, generální sekretář, člen představenstva a Exekutivního výboru. V současné době zastává funkci Managing Director KBC Bank, člen exekutivního výboru. Členství v orgánech jiných společností: K&H Bank, Kredyt Bank, CBC Banque (místopředseda), Centea (předseda), Belgische Raiffeisenstiftung VZW, KBC Asset Management, NLB.

André Bergen (narozen 22. září 1950)
člen dozorčí rady

Absolvoval Katolickou universitu v Lovani, fakultu ekonomie v roce 1974. Od roku 1977 pracuje v bankovním sektoru, nejdříve v Kredietbank v Bruselu, poté v Chemical Bank (poradenství pro devizové operace). Od roku 1982 pracoval v Generale Bank a následně ve Fortis Bank v Bruselu (v letech 1999–2000 jako člen představenstva). V letech 2000–2003 pracoval jako viceprezident a současně výkonný ředitel pro finance a administrativu ve firmě Agfa-Gevaert NV. Od května 2003 je prezidentem KBC Bank.



Dne 23. června
zvolili zaměstnanci ČSOB
své zástupce
do dozorčí rady ČSOB

Marko Voljč (narozen 5. prosince 1949)
člen dozorčí rady

Absolvoval univerzitní studia ekonomie v Ljubljani a v Bělehradě (1973) a postgraduální studia v MMF ve Washingtonu (1997) a na HIID v Bostonu, USA (obor ekonomický rozvoj, 1981). Bankovní kariéru zahájil v roce 1973 v Bank of Slovenia jako ředitel analytického útvaru. V letech 1979–1987 řídil různé projekty Světové banky pro Latinskou Ameriku a Čínu, poté 3 roky vedl kancelář Světové banky v Mexiku a od roku 1990 vedl v centrále Světové banky ve Washingtonu odbor Střední Ameriky a Panamy. Od roku 1992 pracoval jako generální ředitel společnosti Ljubljanska banka. V roce 2004 byl jmenován generálním manažerem Direktoriátu KBC pro Střední Evropu v Bruselu. Členství v orgánech jiných společností: Kredyt Bank, K&H Bank, LHB Bank, Gorenje (Slovinsko).

Anne Fossemalle (narozena 16. března 1964)
členka dozorčí rady

Absolvovala Institute National Agronomique v Paříži, složila „Masters Degree in Engineering“ na Ecole Nationale du Genie Rural des Eaux et des Forets a rovněž „Masters Degree in Economics“ na Stanfordské univerzitě v USA. V letech 1989–1993 pracovala v třetí největší francouzské bance Credit Nationale. Od roku 1993 pracuje v EBRD, v letech 1993–1994 byla členkou týmu zabývajícího se projekty v oblasti zemědělství, v letech 1994–1997 pracovala na pozici Principal Banker v týmu pro Maďarsko. V současné době pracuje v týmu pro finanční instituce v EBRD (Londýn) na pozici Senior Banker a v kompetenci má významné investiční projekty. Členství v orgánech jiných společností: NLB, BRD (Rumunsko), FUJB (Ukrajina), Ukraine Fund (Ukrajina).

Riet Docx (narozena 15. září 1950)
členka dozorčí rady

Absolvovala ekonomii na Antverpské univerzitě. V letech 1976–1994 pracovala v institucích působících v bankovním a pojišťovním. Přitom zastávala řídicí funkce v Benelux Bank a v pojišťovacích společnostech Omniver NV a Omniver Leven NV. Od roku 1994 je paní Riet Docx zaměstnaná v KBC. V lednu roku 2005 byla jmenována výkonnou

ředitelkou zodpovědnou za koordinaci bankovních činností ve středoevropských zemích na ředitelství KBC pro Střední Evropu.

František Hupka (narozen 13. dubna 1971)
člen dozorčí rady volený zaměstnanci

V roce 1991 nastoupil do ČSOB jako pracovník podpory IT. V současné době je ředitelem pracovní komise odborových svazů.

Ing. Libuše Gregorová (narozena 25. července 1959)
členka dozorčí rady volená zaměstnanci

Absolvovala Vysokou školu ekonomickou v Praze. Do ČSOB nastoupila v roce 1989. V letech 1996–1998 zastávala manažerskou pozici v oblasti IT. Od roku 1989 působí jako analytička a vývojářka aplikací IT. Členství v orgánech jiných společností: Bytové družstvo Vojáčkova 612 (členka představenstva).

Ing. Martina Kopecká (narozena 19. září 1969)
členka dozorčí rady volená zaměstnanci

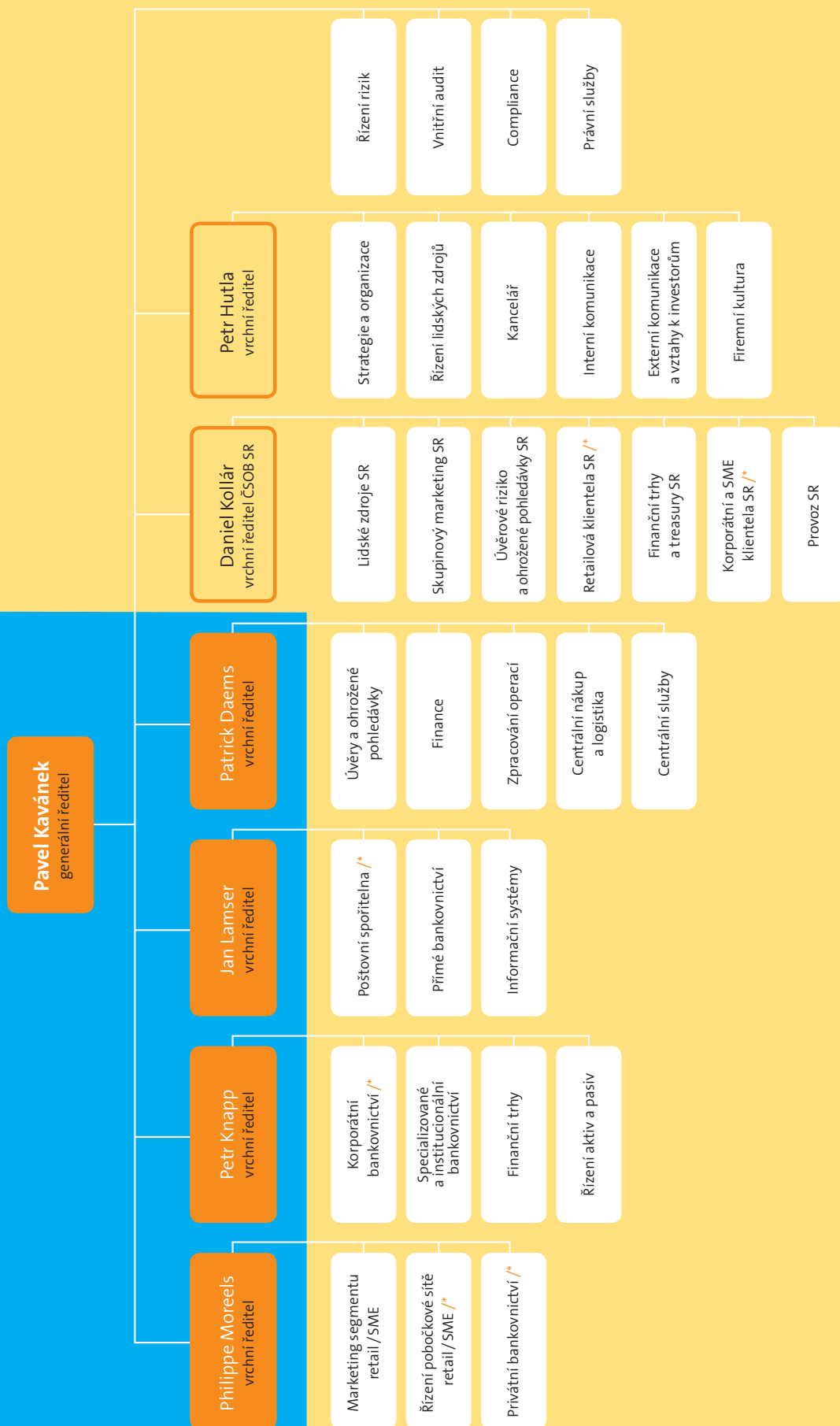
Absolvovala Vysokou školu ekonomickou v Praze. V ČSOB pracuje od roku 1994 na pobočce v Pardubicích. Od roku 2002 působí na pozici firemní bankéřka pro oblast retail/SME této pobočky.

změny v dozorčí radě v průběhu roku 2005

V návaznosti na uplynutí funkčního období člena dozorčí rady pana Françoise Florquina jej valná hromada ČSOB, která se konala dne 20. dubna 2005, zvolila opětovně do funkce. Na téže valné hromadě dne 20. dubna 2005 byly náhradní členky dozorčí rady paní Anne Fossemalle a Riet Docx zvoleny členkami řádnými. Dne 23. června zvolili zaměstnanci ČSOB své zástupce do dozorčí rady ČSOB. Novými členy se tak stali pan František Hupka, Ing. Libuše Gregorová a Ing. Martina Kopecká. V návaznosti na tuto volbu skončilo ke dni 23. června 2005 členství dvou dosavadních členů dozorčí rady ČSOB zvolených zaměstnanci – Ing. Romanu Glasbergerovi a Ing. Petru Korousovi.

organizační struktura ČSOB

s účinností od 1. ledna 2006



/* tyto útvary řídí příslušné pobočkové síťe

makroekonomický rámec pro podnikání ČSOB

česká ekonomika v roce 2005

Český hospodářský růst v roce 2005 překonal svým tempem výsledek roku předchozího. Vedle solidního růstového tempa se podařilo dosáhnout i dalšího, dílčího úspěchu: poprvé od roku 1993 vykázala Česká republika v ročním úhrnu přebytkovou obchodní bilanci. V jistém smyslu tím došlo k završení úspěšné reorientace zahraničního obchodu, odstartované liberalizací vývozu a dovozu na počátku 90. let minulého století a podpořené pozdějším masivním přílivem přímých zahraničních investic. Dosažený ekonomický růst a zlepšující se zahraničněobchodní výsledky spolu úzce souvisí: při podrobnějším pohledu na strukturu užití HDP v roce 2005 vidíme, že hlavním zdrojem urychlení růstu nebyla domácí poptávka (která meziročně stagnovala), ale čistý export.

Tempo růstu průmyslové produkce i stavebních prací se na rozdíl od HDP zpomalilo: průmysl zaznamenal pokles růstu z 9,6% v roce 2004 na 6,7% v roce 2005, ve stavebnictví byl propad ještě výraznější (z 9,7% na 4,2%). Průmyslové prodeje na rozdíl od výroby ztratily ze svého tempa meziročně necelé dva procentní body: proti 9,9% v roce 2004 stojí na 8,1% v roce 2005.

Pokud jde o vývoj inflace spotřebitelských cen, můžeme v roce 2005 rozlišit dvě období: od ledna do května převládala tendence k poklesu inflace, od května do prosince naopak dominoval růstový trend. Z pohledu inflačního cílení ČNB je relevantní i další rozlišení. Od začátku loňského roku do konce srpna se spotřebitelská inflace pohybovala pod spodním okrajem cílového pásma centrální banky. K návratu inflace do cílového pásma došlo v září, a to s razancí,

která nemohla neovlivnit rozhodnutí centrální banky zvýšit klíčovou krátkodobou úrokovou sazbu o 0,25 procentního bodu na 2,00 %. Předcházející tři změny dvoutýdenní repo sazby v roce 2005 směřovala ČNB opačným směrem.

Mezi nejdůležitější faktory, které umožnily po většinu loňského roku udržet spotřebitelské ceny hluboko pod středem cílového pásma ČNB, patří silná koruna. Pokles ceny eura o více než dvě koruny během roku zvýšil konkurenční tlak na české exportéry a lze mu přičíst zodpovědnost za část poklesu růstového výkonu průmyslu. Kompenzační úlevu při posilující koruně nenabídla domácím výrobcům inflace (byla téměř stejně vysoká jako v eurozóně) ani úrokové sazby nově poskytovaných úvěrů (klesaly příliš pomalu).

Z pohledu veřejnosti může být zklamáním, že ani další rok solidního hospodářského růstu neznamenal průlom v boji s relativně vysokou nezaměstnaností. Průměrná registrovaná míra nezaměstnanosti v roce 2005 oproti roku 2004 poklesla pouze o čtvrt procentního bodu. Jisté uvolnění na trhu práce naznačuje pokles průměrného počtu registrovaných uchazečů na volné pracovní místo, z předloňských 11,6 na 9,3 v roce 2005.

Zlepšení bilance zahraničního obchodu se příznivě promítlo do klesajícího podílu deficitu běžného účtu na HDP. Oproti roku 2004 se tento podíl zredukoval na méně než polovinu, a pokud výsledek očistíme o „technickou“ položku zisků reinvestovaných zahraničními investory, běžný účet platební bilance se dokonce ukáže jako vyrovnaný.

Hodnocení loňského vývoje veřejných financí není jednoznačné. Státní rozpočet znovu uzavřel hospodaření s výrazně nižším schodkem, než bylo plánováno. Výše plánovaného deficitu státního rozpočtu meziročně klesá a díky nad očekávání silnému růstu HDP přiměřeně roste šance na včasné splnění maastrichtského požadavku maximálně 3% schodku veřejných rozpočtů v poměru k HDP. Pravdou ovšem zůstává, že pokračování rychlého exportem taženého růstu nelze do budoucna zaručit a bez stále odkládané hluboké reformy výdajové stránky veřejných rozpočtů hrozí České republice v příštích dekádách masivní nárůst veřejného zadlužení.

Pro bankovní sektor byl rok 2005 dalším úspěšným obdobím. Ostrý boj o rozšíření tržních podílů doprovázelo úsilí o snižování tempa růstu nákladů. Meziroční průměrné tempo růstu objemu úvěrů poskytovaných domácnostem dosáhlo 32,6% a oproti roku 2004 se výrazně nezvýšilo. Dynamický nárůst tempa objemu

přijatých úvěrů ve srovnání s předchozím rokem zaznamenaly nefinanční podniky (v jejich případě se meziroční přírůstek vyšplhal z 3,3% v roce 2004 na 10,3% v roce 2005). Pod tlakem výnosově atraktivnějších instrumentů nabízených finančním sektorem v roce 2005 meziročně kleslo tempo růstu objemu vkladů (na 2,0% oproti 2,7% v roce předchozím). Zisk českého bankovního sektoru vzrostl v roce 2005 meziročně o 20,0% a dosáhl 39,4 mld. Kč.

makroekonomické ukazatele České republiky 2005–2001

Ukazatel	Měrná jednotka	2005	2004	2003	2002	2001
HDP	%, meziročně	6,0	4,7	3,2	1,5	2,6
Průmyslová výroba	%, meziročně	6,7	9,6	5,5	1,9	6,7
Stavební výroba	%, meziročně	4,2	9,7	8,9	2,5	9,6
Míra inflace	průměr, %	1,9	2,8	0,1	1,8	4,7
Míra nezaměstnanosti (ILO)	průměr, %	7,9	8,3	7,8	7,3	8,1
Běžný účet platební bilance	% HDP	-2,1	-6,0	-6,3	-5,6	-5,4
Přímé zahraniční investice	% HDP	9,0	4,6	2,3	11,5	9,3
Devizové rezervy ČNB	měsíce dovozů	4,2	3,8	5,0	5,6	3,9
Hrubá zahraniční zadluženost	% HDP	38,4	36,6	35,0	33,7	35,0
Saldo veřejných rozpočtů	% HDP	-2,6	-2,9	-6,6	-6,8	-5,9
Peněžní zásoba (M2)	konec roku, %	8,0	4,4	6,9	3,5	13,0
PRIBOR 3M	průměr, %	2,01	2,36	2,28	3,55	5,18
Kč / EUR	průměr	29,78	31,90	31,84	30,81	34,08
Kč / USD	průměr	23,95	25,70	28,23	32,74	38,04

Pramen: ČNB, ČSÚ, MF ČR, Eurostat

slovenská ekonomika v roce 2005

Rok 2005 byl pro slovenskou ekonomiku dalším úspěšným rokem. Ekonomický růst se opět mírně zrychlil, a podpořil tak příznivý vývoj na trhu práce bez navýšení rizika inflačních tlaků. Zrychlení investiční aktivity a spotřeby spolu s vysokými cenami surovin se však odrazilo v nárůstu importu a vedlo ke zhoršení výsledků běžného účtu platební bilance. Hospodaření veřejných rozpočtů se díky zásadním reformám založeným zejména na rovné dani a razantním škrtnům stabilizovalo a jen mírně překračuje maastrichtskou hranici rozpočtového deficitu. Slovensko úspěšně zvládlo rozjezd důchodové reformy a do nového fondového systému se v průběhu roku přihlásil více než jeden milion účastníků.

Růst slovenského hospodářství dosáhl v roce 2005 6 %, především díky výraznému zrychlení spotřeby domácností podporované rychlým růstem reálných mezd (+6,3%), který byl nejvyšší za posledních osm let. Na růstu HDP se ve větší míře podílely rovněž investice stimulované přílivem dlouhodobého zahraničního kapitálu. V loňském roce výrazně pokročila výstavba dvou nových automobilových závodů s celkovou roční kapacitou 600 tisíc vozů, které již v blízké budoucnosti začnou příznivě ovlivňovat export a celkový hospodářský výkon SR.

Rok 2005 byl úspěšným rokem také z pohledu inflace, která na konci roku poklesla až na průměrných 2,7 %. K nižší inflaci přispělo jednak odeznění daňových změn realizovaných v roce 2004 (sjednocení DPH na 19% a zvýšení spotřebních daní před vstupem do EU) a jednak posílení slovenské koruny. Příznivý vývoj

inflace na začátku roku 2005 vytvořil prostor pro snížení úrokových sazeb NBS. Limitní sazba pro dvou-týdenní repo tendr poklesla o jeden procentní bod na 3 %, sazba pro jednodenní refinanční a sterilizační obchody se snížila na 4 %, respektive 2 %, s platností od 1. března 2005.

Zájem zahraničních investorů o slovenská aktiva se odrazil i v příznivém vývoji slovenské měny, která za loňský rok posílila vůči euru o 3,8 %. Zahraniční investice nesměřovaly pouze do reálné ekonomiky, ale pokračoval i nárůst pozic nerezidentů ve státních dluhopisech a bankovních vkladech. Celkově se objem vkladů a státních cenných papírů v rukou nerezidentů zvýšil o 55,8 mld. Sk na 169 mld. Sk.

Oživení úvěrového trhu v loňském roce nabralo na síle, a tak úvěry soukromému sektoru rostly dvojčíferným tempem. Rychlý nárůst zaznamenaly úvěry nefinančním podnikům i domácnostem. Díky relativně nízkým úrokovým sazbám a silící konkurenci v bankovním sektoru pokračoval rychlý růst hypotečních úvěrů. Stejně jako v roce 2004 pokračoval i v loňském roce jen pozvolný růst klientských vkladů. Zatímco depozita podniků za loňský rok vzrostla o více než o 12 %, domácnosti své úspory přeměřovaly v důsledku relativně nízkých úrokových sazeb k alternativním formám investic.

28. listopadu 2005 slovenská koruna vstoupila do ERM-II. Slovensko tak učinilo další krok na cestě k zavedení eura, které plánuje na rok 2009. Ratingová agentura Standard & Poor's ocenila příznivý ekonomický vývoj SR a pokrok reforem zvýšením ratingu dlouhodobých devizových závazků Slovenska z A- na A, čímž SR získala nejvyšší ohodnocení v rámci tzv. Visegrádské čtyřky.

makroekonomické ukazatele Slovenské republiky 2005 – 2001

Ukazatel	Měrná jednotka	2005	2004	2003	2002	2001
HDP	%, meziročně	6,0	5,5	4,5	4,6	3,8
Průmyslová výroba	%, meziročně	3,6	4,2	5,0	6,4	7,0
Stavební výroba	%, meziročně	14,7	5,7	6,0	4,1	0,8
Míra inflace	průměr, %	2,7	7,5	8,5	3,3	7,3
Míra nezaměstnanosti (ILO)	průměr, %	16,2	18,1	17,4	18,5	19,2
Běžný účet platební bilance	% HDP	-8,8	-3,5	-0,8	-7,9	-8,4
Přímé zahraniční investice	% HDP	4,1	3,1	2,3	17,1	7,6
Devizové rezervy NBS	měsíce dovozů	4,9	5,0	5,0	5,0	3,0
Hrubá zahraniční zadluženost	% HDP	59,7	51,1	49,6	48,1	53,0
Saldo veřejných rozpočtů	% HDP	-2,9	-3,1	-3,8	-7,8	-6,6
Peněžní zásoba (M2)	konec roku, %	7,1	5,8	5,6	3,4	11,8
BRIBOR 3M	průměr, %	2,93	4,67	6,18	7,79	7,77
Sk / EUR	průměr	38,59	40,05	41,49	42,70	43,31
Sk / USD	průměr	31,02	32,27	36,77	45,34	48,35

Pramen: NBS, ŠÚSR, MF SR, Eurostat

díky správným rozhodnutím
mám na podnikání více času

business

společnost
více



zpráva představenstva

Skupina ČSOB uzavřela rok 2005 se ziskem ve výši 10,3 miliardy Kč. Čistý zisk vzrostl ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku o 50 %. Po vyněti jednorázové splátky pohledávky za společností Slovenská inkasná (SI) vzrostl čistý zisk meziročně o 17 % na 8,1 miliardy Kč. Hlavním tahounem výnosů se stal nárůst počtu klientů – osob, malých a středních firem i velkých korporací, dále nárůst objemu poskytnutých hypoték a rostoucí objem spravovaných aktiv.

Skupina ČSOB působí v oblasti bankovníctví, správy aktiv a pojištění. Zaměstnává téměř 10 000 pracovníků a poskytuje služby více než 5 milionům klientů. Naším prvořadým cílem je vybudovat pevný, dlouhodobý vztah s každým z našich klientů a poskytnout poradenství pro osobní i rodinné finance. Společnosti Skupiny zaujímají ve svých oblastech působnosti významné pozice na trhu v České republice i na Slovensku. Skupina ČSOB je jedničkou ve financování bytových potřeb fyzických osob, kterým nabízí jak hypoteční, tak stavební úvěry. Banka ČSOB se také stává bankou „první volby“ pro stále větší počet malých a středních podniků (MSP) a korporátních klientů. Poštovní spořitelna, druhá značka ČSOB pro retailové bankovníctví, má se svou zásadou poskytovat „maximální hodnotu za peníze“ klíčové postavení v dolní části masového retailového trhu, na kterém poskytuje služby 2 milionům klientů. Naše přítomnost ve všech segmentech nám zajišťuje vhodně diverzifikovaný tok výnosů.

tržní podíl Skupiny ČSOB v České republice

	2005	2004	Pořadí
Aktiva pod správou	30%	30%	1
Podílové fondy	25%	23%	2
Penzijní fondy	11%	10%	5
Hypotéky a stavební úvěry	33%	32%	1
Stavební spoření	36%	36%	1
Leasing	18%	16%	1
Pojištění (životní a majetkové)	9%	8%	4

strategická agenda Skupiny ČSOB

Vyšší růst než růst trhu. Skupina ČSOB se bude soustřeďovat na dlouhodobý růst výnosů tempem, které jí zajistí výhodné postavení ve srovnání s konkurenty. Naše strategie staví na přednostech ČSOB a zaměřuje se na oblasti, kde je další zlepšení považováno za žádoucí a dosažitelné (malé a středně velké podniky a bankopojištění).

Vnést do banky kulturu vysoké výkonnosti. V nadcházejícím období je naším prvořadým cílem zvýšit efektivnost provozu a nákladů. V roce 2004 ČSOB zahájila program změn nazvaný *Modrý efekt* zaměřený na podnikatelské chování všech zaměstnanců, což zlepšuje kulturu společnosti i individuální výkon.

Změnit hodnoty klientů ve skutečnou konkurenční výhodu. Mnohé konkurenční banky se dnes nadále omezují na měření úspěchu podle produktů místo podle klientských hodnot. K získání konkurenční výhody musíme nově orientovat svou strategii na klienty místo na produkty. Proto usilujeme o to, abychom poskytovali služby všem klientským segmentům a strategický přístup ke každému z nich individuálně přizpůsobovali.

S vědomím těchto cílů stojíme před 6 velkými výzvami:

Zjednodušení. Chceme zjednodušit své současné produktové portfolio i procedury, které musejí podstupovat naši klienti. Jednoduchost by nám měla pomoci dosáhnout příznivějšího poměru nákladů k výnosům. Stejně principy aplikujeme i na komunikaci se svými klienty. Jednoduchost a dostupnost zdůrazňujeme také v našem multikanálovém přístupu ke klientům. Velká distribuční síť a uživatelsky přívětivé přímé kanály spolu s komplexní finanční nabídkou přispívají k upevnění naší pozice na trhu.

Poradenství. Budeme pokračovat ve své koncepci poradenství. Klademe důraz na úvěrové a investiční poradenství. Investiční poradenství je zastoupeno především *Klíčovým plánem ČSOB* (poskytovaným zdarma) a konceptem finančního plánování. Nadále značně rozšiřujeme kapacitu našich osobních bankéřů a bankéřů pro MSP a ve všech pobočkách zavádíme specialisty na investice a úvěry pro retail a MSP. V souladu s naším pojetím dlouhodobých vztahů nám bankovní poradenské služby pomáhají rozvíjet pravidelné investice našich klientů do penzijních fondů ČSOB (*Progres* a *Stabilita*), produktů životního pojištění (*Maximal Invest* a *Optimal Profit*) a podílových fondů ČSOB / KBC. Tím pomáháme maximalizovat celoživotní majetek našich klientů. Masivní růst aktiv v našich podílových a penzijních fondech potvrzuje, že retailoví klienti stále více preferují sofistikovanější finanční instrumenty. U svých korporátních klientů věnujeme velké úsilí řízení osobních vztahů s cílem vybudovat další nová strategická partnerství.

Ceny. Naším cílem je dosáhnout mezi našimi současnými i budoucími klienty uznání jako banky s nejlepším poměrem ceny a kvality na trhu, což znamená, že naše služby mají vysoký standard a současně jsou poskytovány za přiměřenou cenu. Spektrum našich klientů je mimořádně široké od společností s vysokou kapitalizací přes malé a střední podniky, majetné klienty až po studenty, děti a seniory. Tato pestrost klientů se odráží v našem širokém spektru finančních služeb. Vedle tradičních produktů korporátního a retailového bankovníctví vynakládá Skupina ČSOB obrovské úsilí, aby nabízela co nejlepší poměr mezi cenou a kvalitou rovněž při správě aktiv a majetku, v leasingu, životním a majetkovém pojištění, penzijních fondech i při obchodování s cennými papíry.

Bankopojištění a křížový prodej. Bankopojištění považujeme za významný koncept s vysokým budoucím potenciálem. Naší vizí je poskytovat standardizované pojistné produkty prostřednictvím multikanálové distribuce, která bude společně řízena jak pro banku, tak pro pojišťovnu. Přizpůsobuje se i správa celé Skupiny KBC tak, aby odpovídala cíli stát se předním bankopojistitelem v regionu. Tato změna způsobí, že činnosti v bankovníctví a pojišťovnictví budou řízeny společně. Křížový prodej obecně může využívat výhod naší velké distribuční sítě. Například Poštovní spořitelna nedávno zavedla ve své síti prodej hypoték. Jiný příklad toho, jaké úsilí věnujeme podpoře křížových prodejů v rámci Skupiny je, že banka ČSOB nabízí speciální kreditní karty klientům *Hypoteční banky*.

Více značek. Více značek, multibranding, nám pomáhá zlepšit pokrytí trhu. Retailový segment je dobře pokryt dvěma hlavními značkami, ČSOB Bankou a Poštovní spořitelnou. Značka Poštovní spořitelny oslovuje dolní konec retailového masového trhu s jednoduchou produktovou nabídkou a stabilní cenovou politikou prostřednictvím široké distribuční sítě zhruba 3 350 pošt a jedenácti poboček. Naproti tomu značka ČSOB oslovuje movitější klienty využívající sofistikovanější služby a poradenství. ČSOB je také jedinou finanční skupinou v regionu, která nabízí dva penzijní fondy s odlišnými investičními profily. ČSOB PF Progres je svým dynamickým profilem zajímavý pro mladší

generaci, zatímco konzervativní ČSOB PF Stabilita se soustřeďuje na starší, opatrnější klienty. Dvě značky nám umožňují efektivně využívat naše distribuční kanály.

Synergie s KBC. Skupina ČSOB těží z know-how a odborných zkušeností KBC zejména v retailovém bankovníctví, bankopojištění a řízení rizik. Tento přístup nám již přinesl obrovské prodeje smíšených fondů KBC v síti Skupiny ČSOB. Jiným příkladem je úspěšné využívání široké mezinárodní sítě KBC pro naše mezinárodně činné korporátní klienty. Lidské zdroje, finance a informační a komunikační technologie jsou dalšími oblastmi, kde lze dále rozvíjet značné synergie a úspory z rozsahu. Na úrovni Skupiny KBC budou zřízeny produktové továrny a nové divize sdílených služeb, které budou využívány všemi společnostmi Skupiny KBC ve střední a východní Evropě, což zvýší efektivnost a mezinárodní synergie celé Skupiny.

finanční výsledky

Vyšší ziskovost. Skupina ČSOB uzavřela rok 2005 se ziskem 10,3 mld. Kč. Čistý zisk vzrostl ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku o 50 %. Při vyloučení vlivu velké jednorázové platby od společnosti Slovenská inkasna (SI) vzrostl čistý zisk meziročně o 17 % na 8,1 mld. Kč. Čistý úrokový výnos, hlavní zdroj výnosu banky, si udržel vysokou úroveň (15,8 mld. Kč) bez ohledu na prostředí všeobecně nízkých úrokových sazeb. V tvrdé konkurenci se nám rovněž podařilo udržet čistou úrokovou marži na přiměřené výši (2,4 %). Příznivý vývoj objemu obchodů je tažen hlavně růstem čistého úrokového výnosu ve všech obchodních segmentech. Ke zvýšení provozní ziskovosti rovněž napomohlo lepší řízení výdajů a 5% zvýšení čistého výnosu z poplatků a provizí díky rostoucím objemům spravovaných aktiv, rostoucímu úvěrovému portfoliu a zvyšujícímu se počtu transakcí. Nákladové iniciativy zvyšují efektivnost a Skupina ČSOB postupně zlepšuje ukazatel poměru nákladů k výnosům. Oproti roku 2003 se ukazatel zlepšil o více než 7 procentních bodů na 60 %.

zisk Skupiny ČSOB vzrostl o 50 % (bez SI o 17 %)

(mld. Kč)	2005	2005 bez SI	2004
Zisk po zdanění	10,3	8,1	6,9

Vysoká kvalita rostoucího úvěrového portfolia. Na konci roku 2005 dosáhlo úvěrové portfolio Skupiny ČSOB výše 245,6 mld. Kč. Růst napříč všemi obchodními segmenty byl ovlivněn hlavně dalším rozšířením úvěrů korporacím, malým a středním podnikům (MSP) a nově schválenými hypotékami. Bez mimořádných položek (úvěry ČKA a SI) vzrostlo úvěrové portfolio o 28 %. Konzervativní přístup ke kvalitě aktiv spolu s vynikajícím řízením rizik vedl k dalšímu snížení podílu klasifikovaných úvěrů v tomto silně rostoucím portfoliu. Zpráva Moody's z prosince 2005 uvedla: „ČSOB má jednu z nejlepších úrovně kvality aktiv v České republice. Špatné úvěry (více než 90 dnů po splatnosti) tvořily na konci roku 2005 pouze 1,7% hrubé částky úvěrů.“ Kromě toho financování ČSOB je zdravé a splňuje všechny požadavky na kapitálovou přiměřenost.

úvěrové portfolio vzrostlo o 28 %

(mld. Kč)	2005	2004
Úvěrové portfolio	244,2	190,6

Poznámka: Bez SI, ČKA a MF ČR

Pozitivní výhled. V listopadu 2005 Moody's změnil výhled v ratingu finanční síly banky (C) ze stabilního na kladný. Bylo to provedeno „... jako uznání obchodního zlepšení dosaženého ČSOB, které je výsledkem akvizice klientů, zvláště v segmentu MSP a v retailu... V ratingovém kroku se rovněž odráží soustavné zdravé řízení rizik ČSOB, jehož výsledkem je jeden z nejlepších profilů kvality aktiv v České republice,“ napsala agentura Moody's ve své zprávě. Na trhu panuje široká

shoda v názoru, že finanční výhled na letošní rok je velmi slibný.

Vlastní akcie. V roce 2005 banka nedržela žádné vlastní akcie.

retailové finanční služby

Zvýšení tržního podílu. Tržní podíl Skupiny ČSOB na celkových retailových úvěrech v České republice ke konci roku 2005 překročil 25 %. Retailový segment funguje mimořádně dobře a vykázal provozní výnosy ve výši 7,5 mld. Kč. Úspěšně jsme se soustředili na další pronikání do segmentů retailu a MSP, kde stále ještě existuje velký růstový potenciál. Dále jsme rozšířili své retailové úvěrové portfolio na 145,6 mld. Kč, přičemž jsme zachovali jeho ziskovost a nízký rizikový profil.

Jednička ve financování bytových potřeb obyvatelstva. Celková expozice Skupiny ČSOB v retailových hypotékách a stavebních úvěrech se v roce 2005 téměř zdvojnásobila na 89,9 mld. Kč ze 45,8 mld. Kč v roce 2003. Poptávka občanů po financování bydlení se stala hlavním tahounem českého úvěrového trhu. Skupina ČSOB dále zlepšila své postavení na trhu a zůstala jedničkou ve financování potřeb individuálního bydlení, když spojila úspěch své Českomoravské stavební spořitelny (ČMSS) a Hypoteční banky, která úspěšně působí jako produktová továrna Skupiny ČSOB. Hypoteční banka, jejíž produkty jsou prodávány jak pomocí její vlastní distribuční sítě, tak pomocí sítě ČSOB Banky, potvrdila svou třetí pozici na českém trhu hypotečních úvěrů s 22 % tržního podílu. Skupina ČSOB poskytla 14 727 hypoték v hodnotě 19 mld. Kč a meziročně zvětšila své portfolio hypotečních úvěrů o 52 %. V roce 2005 ČMSS poskytla svým klientům stavební úvěry ve výši téměř 27 mld. Kč. Tento výkon činí naši stavební spořitelnu největším a nejrychleji rostoucím poskytovatelem stavebních úvěrů v České republice. Její tržní podíl zaznamenal obrovský nárůst z 43 % na konci roku 2004 na 51 % na konci roku 2005.

hypotéky a stavební úvěry vzrostly o 37 %

(mld. Kč)	2005	2004
Hypotéky a stavební úvěry	89,9	65,5

Segment středních podniků. Lepší poradenství poskytované v našich pobočkách specialisty pro MSP a zjednodušený úvěrový proces vedly k ročnímu nárůstu nově schválených úvěrů a povolených přečerpání pro MSP o 38 %. Proces zjednodušení vedl v roce 2005 k 70% snížení počtu požadovaných dokladů a operací a průměrná délka celého procesu se zkrátila ze 4 dnů na 40 minut. Objem úvěrů poskytnutých v rámci Programu EU se prudce zvětšil a dosáhl 0,3 mld. Kč, což představuje meziroční zvýšení o 216 %.

úvěry MSP vzrostly o 38 %

(mld. Kč)	2005	2004
Úvěry MSP	29,3	21,2

Zaměření na mládež. Banka ČSOB dále zlepšila nabídku svých produktů pro mladá. Zavedli jsme *Dětské konto Slůně* pro děti od 10 let a *Studentské konto Plus* s povoleným přečerpáním do výše 20 000 Kč. Úspěšná prodejní kampaň provedená na podzim roku 2005 přinesla 40% nárůst získaných mladých klientů.

Poštovní spořitelna (PS). Pro značku Poštovní spořitelny byl rok 2005 velmi důležitý. V září 2005 obnovila ČSOB distribuční smlouvu s Českou poštou. Tato smlouva potvrdila, že pro distribuci produktů Poštovní spořitelny bude k dispozici poštovní síť s 3 350 poštami na další období deseti let do roku 2017. Po uzavření nové smlouvy s Českou poštou vypracovala značka Poštovní spořitelny svou novou strategii. Jejím hlavním cílem je stát se v příštích deseti letech první bankou pro masový retail a vybudovat PS jako moderní multikanálovou banku. Dalším cílem je získat nové klienty ve městech, mezi mládeží a MSP.

PS dopracovala portfolio svých produktů a soustředila se na kvalitu služeb poskytovaných prostřednictvím zaměstnanců České pošty. V roce 2005 Poštovní spořitelna zahájila svou orientaci na mládež, přičemž počet účtů *Mini* vzrostl o 129% a účtů *Junior* o 49%. Velkým úspěchem je také velké zvýšení počtu klientů, kteří využívají přímé kanály. Podíl elektronicky aktivních klientů PS vzrostl celkově o 40% a o více než 400% v případě produktu *Max Internetbanking Poštovní spořitelny*. Nově schválené spotřebitelské úvěry a povolená přečerpání vzrostly v PS meziročně o 13% a dosáhly v roce 2005 dosud nejvyšší úrovně stejně jako vklady u Poštovní spořitelny (+15%).

účty PS pro mladé vzrostly o 59%

	2005	2004
Účty pro mladé lidi	57 430	36 030

Bankopojištění. Prodej pojistných produktů prostřednictvím sítě Skupiny hraje stále větší roli. Celkem 70% objemu všech smluv o životním pojištění vedených v knihách ČSOB Pojišťovny bylo prodáno prostřednictvím bankovní sítě ČSOB. Devatenáct procent všech smluv o neživotním pojištění bylo prodáno prostřednictvím distribuční sítě Skupiny (hlavně ČSOB Bankou a ČSOB Leasingem). Každá druhá hypoteční smlouva prodaná v bankovní síti byla prodána společně se smlouvou o životním nebo majetkovém pojištění. Dvacet procent dětských kont bylo prodáno společně s úrazovým pojištěním. Navíc i v roce 2005 pokračoval přesun od individuálního cestovního pojištění směrem k cestovnímu pojištění navázanému na platební karty.

rostoucí důležitost bankopojištění

	2005
Životní pojištění / hypotéka	51%
Majetkové pojištění / hypotéka	47%

Poznámka: Hypotéky prodané v bankovní síti

Leasing. Abychom krátce zmínili jinou svou úspěšnou činnost, společnost ČSOB Leasing financovala stroje a zařízení v celkovém objemu více než 18 mld. Kč a posílila své vedoucí postavení na stagnujícím leasingovém trhu s 18% podílem na všech nových leasingových smlouvách.

asset management a správa majetku

30% aktiv pod správou. Skupina ČSOB uzavřela rok 2005 s 30% tržním podílem na spravovaných aktivech pro fyzické osoby v České republice. Rostoucí měrou k této silné pozici přispěly investice do podílových a penzijních fondů.

Podílové fondy – poradenství a křížový prodej. Objem aktiv spravovaných ve dvou stovkách podílových fondů ČSOB / KBC se v roce 2005 vyšplhal na 52,1 mld. Kč se zvýšením na 25% tržní podíl v České republice. Prodej podílových fondů v roce 2005 úspěšně pokračoval a dosáhl výše 26,4 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o více než 56%. Skupina ČSOB si tak udržela druhé místo na trhu podílových fondů a první místo v prodeji smíšených fondů s 24 novými emisemi v roce 2005. Úspěšně jsme zavedli distribuci podílových fondů pomocí agentů Českomoravské stavební spořitelny a dále jsme rozvinuli prodeje prostřednictvím Poštovní spořitelny, tj. prostřednictvím celostátní sítě pošt. ČSOB dále zdokonalila svůj koncept investičního poradenství představovaný ČSOB Klíčovým plánem tím, že zařadila úvěrové produkty a důchodové spoření do tohoto poradenského produktu, čímž se individuální finanční poradenství stalo komplexnějším.

nový prodej podílových fondů ČSOB vzrostl o 56%

(mld. Kč)	2005	2004
Podílové fondy ČSOB	26,4	16,9

Penzijní fondy – křížový prodej a více značek. Skupina ČSOB nabízí dva penzijní fondy s rozdílnými investičními profily. Penzijní fondy ČSOB dosáhly ve své historii dosud nejvyššího růstu tržního podílu na počtu klientů. Významným přínosem k růstu klientelské základny se stali agenti Českomoravské stavební spořitelny, kteří prodávali penzijní plány společně se stavebním spořením a úvěry. ČMSS zprostředkovala prodej více než 91 tisíc smluv na penzijní a podílové fondy. Počtem smluv se stala největším prodejcem penzijních fondů jak v rámci Skupiny ČSOB, tak na celém českém trhu. Vynikající výnos portfolia mohutně podporoval náš prodej – *ČSOB PF Progres* má dlouhodobě na trhu nejlepší výkonnost. Celkový počet nových majitelů smluv překročil 120 tisíc (*ČSOB PF Stabilita* získal 54 tisíc nových klientů a *ČSOB PF Progres* 68 tisíc), což znamená ve srovnání s rokem 2004 zvýšení prodeje o 100 %. Celková aktiva penzijních fondů ČSOB vzrostla o více než 2,1 mld. Kč, takže od počátku roku vzrostla o 22 %. Koncem roku 2005 ČSOB získala *Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.*, včetně téměř 20 tisíc klientů a majetku v hodnotě přes 1 mld. Kč. Tato transakce posílila naše postavení na českém trhu penzijních fondů a v počtu klientů nás posunula na 4. místo.

nová aktiva pod správou penzijních fondů vzrostla o 55 %

(mld. Kč)	2005	2004
Penzijní fondy ČSOB	2,1	1,4

Přední manažer aktiv. ČSOB Asset Management (dále ČSOB AM) je jednou z předních společností na trhu asset managementu s 24% tržním podílem v České republice. V segmentu fyzických osob činí tento tržní podíl více než 50 %. Objem spravovaných aktiv (fyzických osob a institucionálních klientů) dosáhl na konci roku 2005 výše 59 mld. Kč, což představuje meziroční zvýšení o více než 30 %. Klientům je nabídnuta široká škála investičních strategií, včetně individuálně přizpůsobených řešení.

Historicky nejlepší obchodní výnosy. Rok 2005 byl velmi úspěšný pro obchodování s cennými papíry a potvrdili jsme své postavení přední banky poskytující devizové a zajišťující produkty v České republice. Celkový výnos z finančních trhů dosáhl výše 2,4 mld. Kč. Přestože standardní (plain vanilla) devizové transakce stále ještě generují naprostou většinu tohoto výnosu, výnosy z devizových derivátů a produktů úrokového krytí vzrostly meziročně o 79 % a byly jedním z hlavních motorů tohoto úspěšného roku. Na straně obchodování byla naší nejlépe prosperující oblastí devizová část, kde jsme dokázali zlepšit svou vedoucí pozici na místním trhu. Hlavním důvodem tohoto pozitivního výsledku byla správná obchodní strategie a dobrý systém zadávání příkazů. Naši vedoucí pozici na místním trhu potvrdil také časopis *Global Finance*, který vyhlásil ČSOB za *Nejlepší devizovou banku v České republice pro rok 2006*.

korporátní bankovníctví

Tradičně silné postavení. Pro korporátní a institucionální bankovníctví ČSOB byl rok 2005 rokem velmi úspěšným. Potvrdili jsme své tradičně silné vedoucí postavení na trhu a v aktivech a pasivech jsme rostli dokonce rychleji než trh. Proto úsek korporátního a institucionálního bankovníctví zůstává jedním z hlavních přispěvatelů k celkovému zisku Banky a Skupiny. Jedenáct regionálních poboček pro korporátní klientelu nabízí vysoce personalizované služby v úsilí o vybudování pevného vztahu s našimi klienty. Toto úsilí je podporováno rozsáhlými investicemi do výběru a školení pracovníků.

Velké obchody strukturovaného financování. Podobně jako v předchozích letech banka ČSOB uzavřela řadu významných obchodů, mezi něž patří *Veolia Environnement*, česká těžební společnost *Mostecká uhelná*, *Nowaco Czech Republic*, rezidenční projekt *Sluneční vršek* nebo *Národní dialniční společnost*. Přes rychlý růst objemů aktiv zůstává úvěrové riziko pod dobrou kontrolou a naše modely monitorování rizik jsou v plném souladu s metodikou KBC.

Korporátní půjčky. Na úvěrovém trhu bylo silným motorem růstu strukturované financování a jiné specializované úvěrové produkty jako financování akvizic, financování nemovitostí a syndikované úvěrování.

korporátní úvěry vzrostly o 36 %

(mld. Kč)	2005	2004
Korporátní úvěry	87,0	63,8

tradiční a elektronické bankovníctví

Banka s mnoha distribučními kanály. Skupina ČSOB se svými 317 pobočkami a 3 350 poštami vlastní jednu z nejlepších sítí tradičního „kamenného“ bankovníctví v České republice. Vedle toho se k našim klientům dostává rostoucí počet pojišťovacích a investičních agentů/makléřů. Konečně jako moderní, na klienty zaměřená banka vynakládáme obrovské úsilí, abychom podpořili a rozšířili přímé kanály.

Inovace. Na základě průzkumu mezi klienty jsme zavedli novou verzi *ČSOB Internetbanking 24*. Zvýšili jsme počet netransakčních požadavků, které lze řešit prostřednictvím call centra namísto návštěvy pobočky. V roce 2005 bylo zavedeno dobíjení a pravidelné dobíjení předplacených SIM karet mobilních operátorů pomocí bankomatů a internetového bankovníctví. Je to jedinečná služba, kterou nabízí pouze ČSOB a Poštovní spořitelna. Umožňuje klientům, kteří používají elektronické bankovníctví ČSOB nebo PS, aby si v určený den dobili kredit kteréhokoli mobilního operátora. Uživatelům předplacených karet to přináší pohodlí, které se blíží paušálním tarifům za telefon. Okamžitě po zavedení se platby mobilním operátorům prudce zvýšily. Nedávno byl pro naše korporátní klienty zaveden úplně nový internetový produkt nazvaný *WISE*.

Boom elektronických transakcí. Ve srovnání s rokem 2004 se podíl transakcí zadaných přímými kanály

zvýšil v případě banky ČSOB z 69 % na 77 % a v případě Poštovní spořitelny z 55 % na 64 %. V korporátním segmentu se tento podíl vyšplhal na 95 %. Podíl běžných účtů s aktivovanými službami přímého bankovníctví se proti roku 2004 zvýšil v ČSOB ze 45 % na 55 %. Zatímco koncem roku 2004 byl celkový počet běžných účtů spravovaných prostřednictvím přímých kanálů v bance ČSOB (včetně PS a SR) 574 tisíc, na konci roku 2005 dosáhl 707 tisíc. V roce 2005 naši klienti zadali prostřednictvím přímých kanálů téměř 47 milionů transakcí v celkovém objemu 2 210 mld. Kč.

transakce zadané přes ČSOB Internetbanking 24 a Max Internetbanking PS vzrostly o 90 %

(mil.)	2005	2004
Počet transakcí	9,3	4,9

Přívětivost k uživatelům. Banka ČSOB vynakládá velké úsilí, aby zvýšila uživatelský komfort všech svých přímých kanálů. Například kanál *ČSOB BusinessBanking 24* koncipovaný pro malé a střední podniky zaznamenal díky jednoduššímu ovládání a rychlejšímu zadávání platebních příkazů zvýšení počtu nových uživatelů o 30 %.

Rostoucí karetní obchod. Na konci roku 2005 banka ČSOB registrovala zhruba 1 620 tisíc aktivních platebních karet. To představuje nárůst o 5 % proti konci roku 2004. Počet kreditních karet se zvýšil téměř o 59 % a tento růst pravděpodobně potrvá i v následujících letech. Přes 600 tisíc klientů používá své platební karty pravidelně každý měsíc pro platby u obchodníků. V roce 2005 klienti ČSOB provedli v obchodech 41 602 tisíc transakcí v celkové výši přes 44 mld. Kč, což znamená meziroční zvýšení počtu transakcí o 51 %.

transakce provedené kartami ČSOB vzrostly o 51 %

(mil.)	2005	2004
Počet transakcí	41,6	27,5

Bankomatová síť. Síť bankomatů byla dále rozšířena a počet bankomatů v České republice a na Slovensku dosáhl počtu 534. Soustředili jsme se zejména na regiony, kde se bance ČSOB nebo Poštovní spořitelně podařilo získat významný počet nových klientů.

počet bankomatů v České republice a na Slovensku (ČSOB + PS) vzrostl o 10 %

	2005	2004
Počet bankomatů	534	487

Slovensko

Slibný trh. ČSOB je čtvrtou největší bankou na Slovensku s podílem na retailovém trhu ve výši 5,5% u vkladů a 4,6% v úvěrech. Organizační složka ČSOB ve Slovenské republice (dále „ČSOB Banka SR“) otevřela za poslední dva roky 13 nových poboček pro Retail / MSP klientelu a pokračuje v nabídce nových produktů a služeb svým klientům. V roce 2005 vzrostl objem úvěrů pro MSP o 56%, objem hypotečních úvěrů o 121%. I když tyto výsledky zatím nejsou takové, jaké bychom si přáli, očekáváme, že ve střednědobém horizontu porostou.

Rostoucí aktiva pod správou. ČSOB zlepšila své postavení na slovenském trhu správy aktiv. V roce 2005 společnost pro správu penzí, ČSOB d.s.s., zřízená na podzim 2004, získala téměř 75 tisíc nových klientů. Společnost pro asset management, ČSOB Asset Management SR (dále ČSOB AM SR), zlepšila svou pozici a na trhu podílových fondů poskočila na 4. místo. Během roku 2005 zažila ČSOB AM SR rekordní nárůst objemu spravovaných aktiv o 90%. ČSOB AM SR dosáhla tržního podílu 7% na objemu spravovaných aktiv na Slovensku. Významným růstovým faktorem byl dynamicky rostoucí počet kapitálově zajištěných fondů, jejichž počet dosáhl 18. V segmentu kapitálově zajištěných fondů ČSOB Banka SR nabízí největší zkušenosti a nadále slovenskému trhu dominuje.

Slovensko: aktiva pod správou vzrostla o 147 %

(mld. Sk)	2005	2004
Aktiva pod správou	11,7	4,7

Hypotéky a úvěrové produkty. V roce 2005 zaznamenala ČSOB Banka SR výrazný růst hypoték a poskytla hypoteční úvěry v hodnotě 2,6 mld. Sk. U dalších úvěrových produktů připravila ČSOB Banka SR pro své klienty zvláštní nabídku umožňující jim dvakrát v roce 2005 získat kreditní kartu ČSOB zdarma. Společnost ČSOB Leasing SR posílila své druhé místo na leasingovém trhu s podílem 16% (podle objemu nových leasingových smluv).

Slovensko: nové hypotéky vzrostly o 121 %

(mld. Sk)	2005	2004
Hypotéky	3,7	1,7

Pojišťovnictví. ČSOB Banka SR rozšířila své produktové portfolio také o bankopojištění. V roce 2005 ČSOB Banka SR představila na slovenském trhu své první dva produkty životního pojištění jako součást nové linie spořicíh programů – ČSOB Optimum a ČSOB Optimum Profit. Dceřiné společnosti banky také zaznamenaly největší nárůst prodeje individuálního cestovního pojištění a životního pojištění spojeného s hypotečními úvěry ve své historii.

Rozšíření pobočkové sítě. V roce 2005 ČSOB Banka SR zvýšila celkový počet svých poboček na 99. Současně ČSOB Banka SR prodloužila svou pracovní dobu.

Výhody pro členy naší finanční skupiny. Spolu s dalším rozvíjením konceptu bankopojištění rozšířila ČSOB Banka SR výhody, kterých mohou využívat její klienti díky členství společnosti ve Skupině KBC / ČSOB. Její klienti mohou vybírat peníze z bankomatů ČSOB v České republice za „místní“ poplatek. Stejná služba je poskytována českým klientům na Slovensku. Kromě

toho mohou klienti ČSOB v České republice i na Slovensku provádět expresní platby z jedné země do druhé.

Před námi je euro. Vzhledem k tomu, že Slovensko má v úmyslu přijmout společnou evropskou měnu v roce 2009 (oficiální strategie České republiky má za cíl rok 2010), bude mít Skupina ČSOB jedinečnou příležitost získat zkušenosti z přechodu od národní měny na euro o něco dříve než ostatní banky v České republice.

komentář k finančním výsledkům ČSOB v roce 2005

Skupina ČSOB si v roce 2005 udržela svou vysokou ziskovost a dosáhla velmi dobrých finančních výsledků s čistým ziskem náležícím akcionářům Banky ve výši 10,3 mld. Kč a s návratností průměrného kapitálu (ROAE) 20,9 %.

Po zohlednění jednorázového výnosu spojeného s vyrovnáním s SI v objemu 2,24 mld. Kč po zdanění dosahuje celkový čistý zisk náležícím akcionářům Banky hodnoty 8,09 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 17,25 % a návratnost průměrného kapitálu (ROAE) 16,4 %.

Pozitivních finančních výsledků bylo docíleno především díky dobrému obchodnímu růstu napříč všemi klientskými segmenty – růst klientských depozit činil 11,3 %, růst aktiv ve správě 32,2 % a růst klientských úvěrů 30,2 %. Kromě obchodního růstu v segmentech Banky a v dceřiných společnostech a s tím spojeným nárůstem úrokových výnosů a poplatků meziročně vzrostly i výnosy z obchodování na finančních trzích.

Všechny finanční údaje uvedené níže byly vyňaty z auditované konsolidované účetní závěrky ČSOB za rok 2005, která byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

Čistý zisk Skupiny ČSOB náležící akcionářům Banky za rok 2005 po zdanění činí 10,3 mld. Kč, po zohlednění vlivu SI 8,09 mld. Kč, což je 17,25 % nad úroveň zisku 6,9 mld. Kč vykázaného za rok 2004. Podrobnější údaje týkající se jednotlivých položek jsou uvedeny níže.

Čistý výnos z úroků meziročně mírně poklesl o 0,5 % na 15,77 mld. Kč. Díky dobrým výsledkům prodeje úvěrových produktů v rámci celé Skupiny ČSOB a růstu depozit došlo k růstu čistého výnosů z úroků na těchto segmentech o 6 %. Mírný pokles celkových čistých výnosů z úroků byl důsledkem procesu, v němž jsou splatná aktiva nesoucí úrok nahrazena aktivy s nižšími úrokovými výnosy (běžné v prostředí s nízkou úrokovou mírou).

Průměrná čistá úroková marže za Skupinu ČSOB se snížila o 0,24 procentního bodu na 2,4 %.

Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 347 mil. Kč (5 %) na 7 mld. Kč, k čemuž hlavně přispěly rychle rostoucí výnosy z platebních karet (rostoucí počet transakcí), výnosy z prodeje podílových fondů a úvěrových produktů a také nárůst aktivních klientů banky.

Celkový čistý zisk z obchodování ve výši 6,5 mld. Kč vzrostl meziročně o 1,8 mil. Kč (+37 %) v porovnání s rokem 2004. Růst výnosů se skládá z růstu výnosů v kategorii vykázaných zisků z obchodování (+35 %) a v kategorii úrokových výnosů (+39 %). Růst byl dán zejména dobrou obchodní politikou a dobrými výsledky z devizových operací (+13 %), z výnosů z nástrojů s pevným výnosem (+31 %) a z růstu výnosů z operací s úrokovými kontrakty.

Provozní náklady se zvýšily na 16,4 mld. Kč. Provozní náklady vykazaly v porovnání s rokem 2004 růst o 5,8 % jako výsledek kombinace podpory růstu prodeje v segmentech banky a zároveň iniciativ na snížení nákladů.

Poměr nákladů k výnosům (definovaný jako poměr provozních nákladů k provozním výnosům) vykázal mírné zvýšení z 59,9% na 60,0% v důsledku zvýšení provozních výnosů doprovázeného růstem nákladů.

Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika – v roce 2005 převážilo rozpuštění nad tvorbou opravných položek v částce 346 mil. Kč (v roce 2004 čisté rozpuštění dosáhlo 16 mil. Kč). Čisté rozpuštění je ovlivněno zejména zlepšováním kvality úvěrového portfolia a dále díky dobrému vymáhání úvěrů z historických portfolií a jejich prodeji.

Náklady na daň z příjmu se zvýšily o 150 mil Kč na 2,9 mld. Kč především v důsledku růstu zisku před zdaněním o 38 %.

konsolidovaná rozvaha

Na konci roku 2005 dosáhla konsolidovaná **aktiva** celkové hodnoty 737 mld. Kč, což představuje v porovnání s koncem roku 2004 nárůst o 123 mld. Kč.

Pokladní hotovost a vklady u emisních bank ve výši 15 mld. Kč mírně poklesly od konce roku 2004 vzhledem k dobrému řízení hotovosti.

Pohledávky za bankami poklesly o 27% na 81,7 mld. Kč vzhledem k alokaci finančních prostředků do aktiv určených k obchodování a poklesu úvěrů bankám a termínovaných vkladů u bank.

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty vzrostla o 109,6 mld. Kč na 190,6 mld. Kč především v důsledku zvýšeného obchodování a dobrou obchodní politikou.

Objem **investičních cenných papírů** se zvýšil o 19 mld. Kč na 174,6 mld. Kč což je dáno pokračujícím trendem reinvestování klientských vkladů do výnosnějších finančních nástrojů s cílem maximalizovat čistý úrokový výnos v současném prostředí nízkých úrokových sazeb.

Úvěry a pohledávky z finančního leasingu (čisté) vzrostly na 239 mld. Kč (o 11,5%). Obchodní úvěry u hlavních klientských segmentů Banky vykázaly 33,2% nárůst a u dceřiných společností celkem nárůst o 27% (zejména u Hypoteční banky, ČMSS a ČSOB Leasingu).

Goodwill ve výši 3,55 mld. Kč se vztahuje především k akvizici IPB.

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty vzrostly o 55,8 mld. Kč díky zvýšené obchodní aktivitě využívající krátkodobé vklady na peněžním trhu a dosáhly 122,68 mld. Kč.

Závazky ke klientům v objemu 472,6 mld. Kč vykázaly meziroční růst o 11% ve srovnání s rokem 2004. Trend růstu se dále projevil v růstu objemu prostředků **aktiv ve správě** (včetně mandátní smlouvy na správu podílových fondů), kde došlo u Skupiny ČSOB k nárůstu o 32% v roce 2005.

Objem **vydaných dluhových cenných papírů** vzrostl na 38,8 mld. Kč (o 56%).

Výnosnost průměrného vlastního jmění (Return on Average Equity – ROAE) za rok 2005 činila 16,4% (bez vlivu SI), ve srovnání s 14,9% v roce 2004.

Kapitálová přiměřenost banky (podle definice opatření ČNB č. 2 o kapitálové přiměřenosti z 3. července 2002) se snížila z 12,11% k 31. prosinci 2004 na 10,55% k 31. prosinci 2005. Kapitálová přiměřenost Skupiny ČSOB byla k 31. prosinci 2005 na úrovni 10,53% ve srovnání s 11,21% k 31. prosinci 2004.

skupina ČSOB

Skupina ČSOB působí nejen v České republice, ale má své zastoupení i na Slovensku.

K 31. prosinci 2005 tvořilo konsolidační celek Skupiny ČSOB podle EU IFRS* 23 společností, z toho 14 dceřiných společností nabízí finanční služby. Nabídku finančních služeb ČSOB doplňují také 3 sesterské společnosti – ČSOB Pojišťovna, ČSOB Poistovňa a Patria Finance.

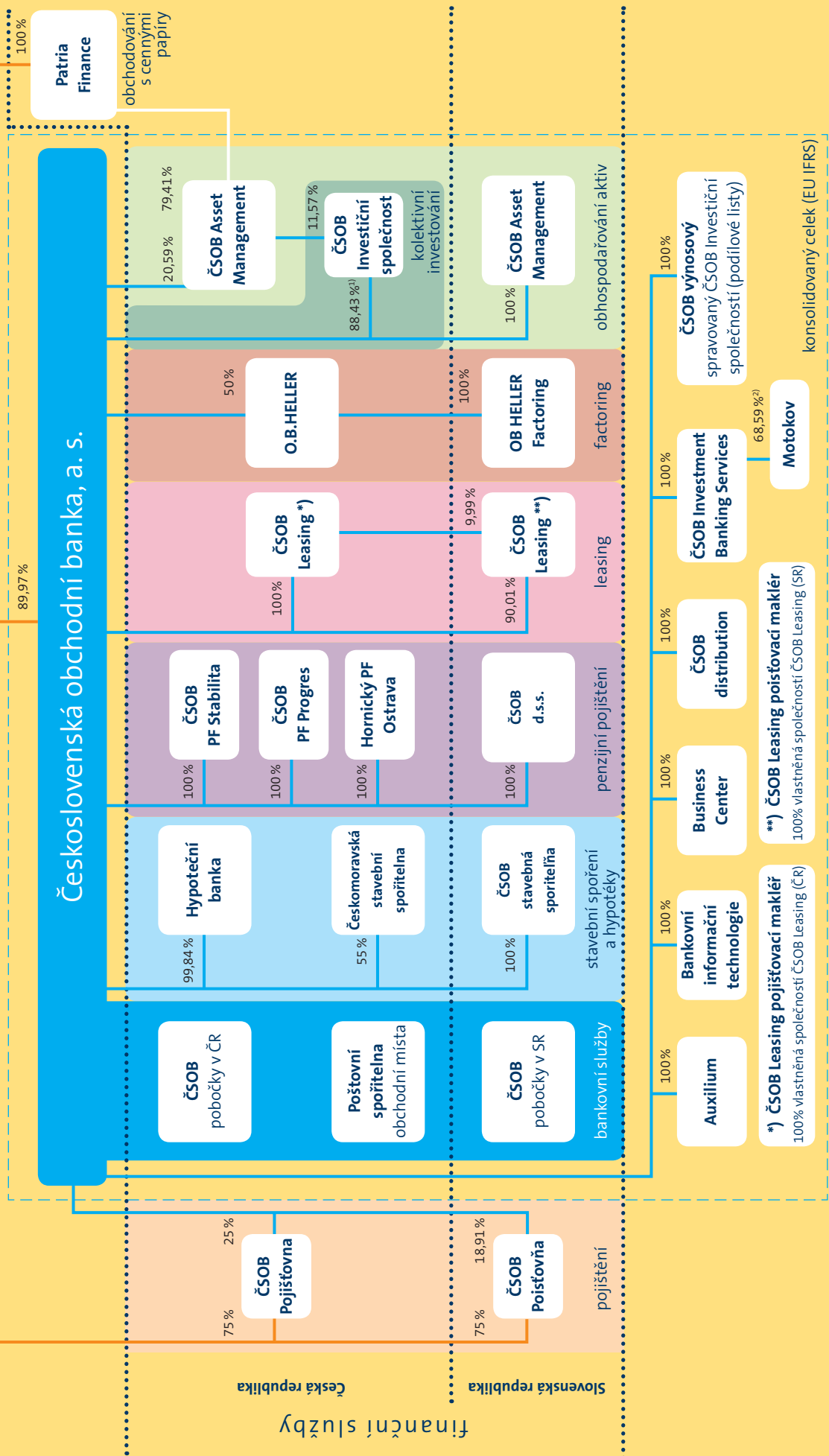
V roce 2005 se Skupina ČSOB rozšířila o dvě společnosti – Motokov (dceřiná společnost společnosti ČSOB IBS) a Hornický penzijní fond Ostrava, jehož akvizicí posílila Skupina ČSOB svou pozici v oblasti penzijního připojištění.

* Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Skupina ČSOB nabízí klientům služby v následujících oblastech:

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

Československá obchodní banka, a. s.



Poznámky: 1) Přímý (73,15 %) a nepřímý (15,28 % přes Auxilium) podíl ČSOB na základním kapitálu společnosti.

2) Další 0,5 % vlastní přímo ČSOB.

Hypoteční banka, a.s.

Datum vzniku:

10.1.1991

Předmět podnikání:

Poskytování hypotečních úvěrů a emise HZL

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Kč):

2 634 739

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

99,84% Československá obchodní banka, a. s.

0,16% ostatní akcionáři

	2005	2004
Objem úvěrů a pohledávek za klienty (v mil. Kč)	46 202	33 964
Počet nově schválených hypotečních úvěrů (v ks)	14 715	11 164
Objem nově schválených hypotečních úvěrů (v mil. Kč)	18 763	12 354
Podíl na trhu v ČR podle objemu nově schválených hypotečních úvěrů pro občany dle metodiky MMR (v %)	23	22

Poznámka: MMR – Ministerstvo pro místní rozvoj.

V roce 2005 pokračovala Hypoteční banka v realizaci strategie postavené na specializaci na hypoteční úvěry a tzv. multi-brandové politice. Kromě prohlubování spolupráce s ČSOB navázala nové obchodní aktivity s Citibank, jejímž prostřednictvím začala nabízet hypoteční úvěry.

Banka si v roce 2005 udržela druhou pozici na hypotečním trhu, což představuje tržní podíl 23% (měřeno objemem nově poskytnutých účelových hypotečních úvěrů občanům). Výrazného meziročního nárůstu v objemu nových úvěrů (117%) dosáhl prodej ČSOB Hypoték.

Hypoteční banka potvrdila roli inovátora uvedením řady produktových novinek na trh, např. Hypotéky bez doložení příjmu, Hypotečního úvěru pro cizince, Neúčelové části hypotečního úvěru atd.

1. ledna 2005 zahájila Hypoteční banka rebranding společnosti spojený se zavedením nové obchodní značky podpořený silnou reklamní kampaní. Tento proces byl 1. ledna 2006 završen i změnou obchodní firmy z názvu Českomoravská hypoteční banka, a.s., na Hypoteční banka, a.s.

kontakt:
Adresa: Budějovická 409/1, 140 00 Praha 4

Telefon: 242 419 111, 242 419 112

Fax: 242 419 222

E-mail: info@hypotecnibanka.cz

Internet: www.hypotecnibanka.cz



Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Datum vzniku:

26.6.1993*

Předmět podnikání:

Stavební spoření

* Poznámka: Datum zápisu do Obchodního rejstříku dne 27.8.1993.

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Kč):

1 500 000

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

55 % Československá obchodní banka, a. s.

45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall A/G

	2005	2004
Úvěry a překlenovací úvěry (v mil. Kč)	48 754	35 792
Objem klientských depozit (v mil. Kč)	117 035	102 110
Počet platných smluv (ks)	2 286 445	2 361 442
Objem cílových částek nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	69 448	54 617
Podíl na trhu podle objemu cílových částek nově uzavřených smluv (v %)	41,9	44,5
Podíl na trhu podle objemu nově poskytnutých úvěrů (v %)	48,0	48,8

Poznámka: Tržní podíly za rok 2005 nejsou známy – uvedená čísla jsou expertní odhady.

V roce 2005 poskytla společnost ČMSS největší objem úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů od doby svého založení (20,6 mld. Kč) a uzavřela smlouvy o stavebním spoření v hodnotě cílové částky 69,4 mld. Kč. Díky tomuto vývoji zůstala ČMSS největší stavební spořitelnou na trhu a upevnila si svou vedoucí pozici v oblasti stavebního spoření.

ČMSS byla v roce 2005 úspěšná nejen v nabídce svých tradičních produktů, ale také penzijního připojištění a otevřených podílových fondů v rámci Skupiny ČSOB a ve spolupráci s německou společností Union Investment.

Obchodní politika ČMSS bude v následujícím roce 2006 zaměřena především na poskytování úvěrů, posílení tržního podílu v oblasti stavebního spoření a bude rozšířen prodej ostatních produktů Skupiny ČSOB.

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

ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.

Datum vzniku:

8.11.2000

Předmět podnikání:

Stavební spoření

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Sk):

720 000

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

100% Československá obchodní banka, a. s.

	2005	2004
Úvěry a překlenovací úvěry (v mil. Sk)	3 389	2 817
Objem klientůvých depozit (v mil. Sk)	5 245	4 395
Počet platných smluv (v ks)	120 617	128 643
Objem cílových částek nově uzavřených smluv (v mil. Sk)	2 468	2 726

Navzdory snížení státní prémie a vysoké konkurenci na trhu financování bydlení si ČSOB SP udržuje stabilní postavení na trhu.

Rok 2005 byl u ČSOB SP ve znamení inovace produktů, zejména úvěrových. Na trh byl uveden nový produkt Komfort, který klientovi umožní čerpat meziúvěr bez vkladu a předcházejícího spoření, s volitelnou délkou spoření. Získání úvěru bez předkládání potvrzení o příjmu při zajištění nemovitostí nebo stavební úvěr do 500 000 Sk bez zajištění také přispěly ke zvýšenému zájmu o úvěry na bydlení. V roce 2005 začala ČSOB SP nabízet produkt stavebního spoření i právnickým osobám.

ČSOB SP bude v roce 2006 pokračovat v produktových inovacích se snahou připravit pro klienty širší nabídku úvěrových produktů.

kontakt:

Adresa: Radlinského 10, 813 23 Bratislava

Telefon: +421 259 667 888

Fax: +421 259 667 920

E-mail: csobsp@csobsp.sk

Internet: www.csobsp.sk

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

Datum vzniku:

26.10.1994

Předmět podnikání:

Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem.

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Kč):

97 167

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2005	2004
Počet uzavřených smluv (ks)	54 059	47 687
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (v mil. Kč)	10 289	8 735
z toho příspěvky účastníků (v mil. Kč)	7 923	6 770
Zhodnocení pro středků účastníků (v %)	3,8	4,3
Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků (v %)	10,1	10,5

ČSOB PF Stabilita dosáhl v roce 2004 třetího nejvyššího zhodnocení na trhu penzijního připojištění ve výši 4,3 %. Výborné zhodnocení klientských prostředků se pozitivně odrazilo v nárůstu počtu nových smluv v roce 2005, kdy ČSOB PF Stabilita získal cca 54 tis. nových klientů a celkový počet účastníků meziročně vzrostl o 7 %. Více než 40 % nových smluv bylo uzavřeno přes distribuční síť ČSOB a ČMSS.

ČSOB PF Stabilita získal v roce 2005 ratingové hodnocení: A- / czAa- / stabilní výhled od CRA RATING AGENCY, a.s.

Na konci roku 2005 se Skupina ČSOB rozrostla o Hornický penzijní fond Ostrava, a.s., který se stal „sesterskou společností“ ČSOB PF Stabilita.

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

kontakt:

Adresa: Perlová 371/5, 110 00 Praha 1

Telefon: 283 080 111

Fax: 283 080 333

E-mail: csobpfstabilita@csob.cz

Internet: www.csobpf.cz

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

Datum vzniku:

14.2.1995

Předmět podnikání:

Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Kč):

50 000

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

100% Československá obchodní banka, a. s.

	2005	2004
Počet uzavřených smluv (v ks)	67 807	10 631
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (v mil. Kč)	1 070	477
z toho příspěvky účastníků (v mil. Kč)	913	394
Zhodnocení prostředků účastníků (v %)	4,9	5,3
Podíl na trhu v ČR podle počtu účastníků (v %)	2,5	0,8

ČSOB PF Progres dosáhl v roce 2004 nejvyššího zhodnocení na trhu penzijního připojištění ve výši 5,3%. Vynikající zhodnocení klientských prostředků se pozitivně odrazilo v nárůstu počtu nově uzavřených smluv. ČSOB PF Progres získal v roce 2005 cca 68 tisíc nových klientů (zejména díky rozvoji spolupráce s ČMSS) a zvýšil svůj tržní podíl podle počtu účastníků o 1,7 %.

ČSOB PF Progres získal velmi dobré umístění v některých veřejných soutěžích zaměřených na finanční produkty – 2. místo v soutěži Zlatá koruna a 3. místo v soutěži Master Card „Banka roku“ v kategorii penzijních fondů. ČSOB PF Progres získal v roce 2005 ratingové hodnocení: A- / czAa- / stabilní výhled od CRA RATING AGENCY, a.s.

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

kontakt:
Adresa: Perlová 371/5, 110 00 Praha 1

Telefon: 222 045 412

Fax: 222 045 755

E-mail: csobpfprogres@csob.cz

Internet: www.csobpf.cz



ČSOB d.s.s., a.s.

Datum vzniku:

20.10.2004

Předmět podnikání:

Důchodové spoření

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Sk):

360 000

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2005	2004
AUM * (v mil. Sk)	530	n/a

* Aktiva pod aktivní správou

ČSOB d.s.s. vznikla na podzim 2004 v souvislosti s důchodovou reformou na Slovensku. Své obchodní aktivity, tj. uzavírání smluv o starobním důchodovém spoření, začala rozvíjet od roku 2005. Již v dubnu společnost splnila podmínku dosažení minimálního počtu 50 000 klientů podle zákona 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení.

ČSOB d.s.s. nabízí v souladu se zákonem tři důchodové fondy: konzervativní, vyvážený a růstový. K prodeji svých produktů využívá zejména distribuční síť Skupiny ČSOB, a to společností ČSOB distribution, ČSOB stavebná sporiteľňa, ČSOB Poistovňa a ČSOB na Slovensku.

kontakt:

Adresa: Kolárska 6, 815 63 Bratislava

Telefon: +421 259 667 465

Fax:

E-mail: dss@csob.sk

Internet: www.csobdss.sk

ČSOB Leasing, a.s.

Datum vzniku:

31.10.1995

Předmět podnikání:

Finanční služby (finanční a operativní leasing, zákaznický úvěr, splátkový prodej)

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Kč):

2 900 000

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2005	2004
Objem nově uzavřených obchodů v ČR (v mld. Kč)	18,24	14,67
Počet uzavřených smluv v ČR (v ks)	25 655	21 129
Podíl na celkovém trhu v ČR měřený objemem obchodů (v %) *	15,23	13,58

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

ČSOB Leasing je největší leasingovou společností s celorepublikovou sítí 14 vlastních poboček. Společnost oslavila v roce 2005 desetileté výročí svého vzniku. Již od roku 2001 je ČSOB Leasing nepřetržitě lídrem leasingového trhu s nejvyšším tržním podílem.

Společnost ČSOB Leasing poskytuje financování pro všechny druhy nových i ojetých dopravních prostředků (osobních, užitkových, nákladních vozů a motocyklů) a pro stroje, zařízení, investiční celky a výpočetní techniku.

ČSOB Leasing nabízí svým zákazníkům kompletní řadu produktů: finanční leasing, zákaznický úvěr, splátkový prodej a operativní leasing (včetně full service leasingu a fleet managementu). V roce 2005 začala společnost nabízet zákaznický úvěr HitKredit, jehož prostřednictvím je možné financovat všechny komodity, především nové a ojeté automobily.

kontakt:**Adresa:** Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4**Telefon:** 222 012 111**Fax:** 222 012 377**E-mail:** info@csobleasing.cz**Internet:** www.csobleasing.cz



ČSOB Leasing, a.s. SR

Datum vzniku:

10.12.1996

Předmět podnikání:

Finanční služby (leasing, splátkový prodej)

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Sk):

1 500 000

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

90 % Československá obchodní banka, a. s.

10 % ČSOB Leasing, a.s.

	2005	2004
Objem leasingových obchodů v SR (v mld. Sk)	9,3	7,4
Počet uzavřených smluv v SR (v ks)	11 326	8 728
Podíl na trhu v SR měřený objemem obchodů (v %)	16,3	15,9

ČSOB Leasing SR je dlouhodobě jednou z vedoucích společností na leasingovém trhu Slovenské republiky, s tržním podílem cca 16,3 %. Na trhu leasingu movitostí zaujímá ČSOB Leasing SR první místo.

V roce 2005 společnost vykázala 25% meziroční nárůst v objemu leasingových obchodů. Významný vliv na dosažené výsledky mělo zavedení nového produktu – spotřebitelského úvěru, který je primárně určený pro ojetá vozidla, ale využívá se i na financování komodity nákladních automobilů, strojů a zařízení. Nosným produktem je stále finanční leasing, který se na celkovém portfoliu produktů podílí cca 80 %.

V roce 2006 se připravuje spuštění leasingu nemovitostí a floatového leasingu, čím se vytvoří kompletní nabídka produktů pro klienty.

kontakt:

Adresa: Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava 5

Telefon: +421 268 202 111

Fax: +421 263 815 248

E-mail: info@csobleasing.sk

Internet: www.csobleasing.sk

O.B.HELLER a.s.

Datum vzniku:

16.7.1992

Předmět podnikání:

Factoring

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Kč):

35 400

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

50 % Československá obchodní banka, a. s.

50 % Heller Netherlands Holding BV

	2005	2004
Obrat pohledávek (v mld. Kč)	16,6	16,2
Podíl na trhu v ČR podle obratu factoringových pohledávek (v %)	19,1	20,5

O.B.HELLER patří mezi největší factoringové společnosti v ČR. Svým klientům poskytuje alternativní finanční zdroje formou financování postoupených pohledávek, které vznikly z dodávek zboží nebo poskytnutí služeb, zpravidla se splatností do 90 dnů. Factoringové financování je velmi flexibilní a může být poskytnuto jak na základě postoupení tuzemských, tak exportních pohledávek v regresní i bezregresní formě. Součástí služeb je i správa postoupených pohledávek včetně zajištění inkasa.

Společnost O.B.HELLER dosáhla v roce 2005 obrat postoupených pohledávek z factoringových transakcí 16,6 mld. Kč a obhájila třetí místo na českém factoringovém trhu s podílem 19,1 %.

Poznámka: 25. listopadu 2005 ČSOB využila kupní opci vydanou Heller Netherlands Holding BV 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 byla schválena Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže dne 31. března 2006.

kontakt:**Adresa:** Benešovská 40, 101 00 Praha 10**Telefon:** 267 184 805**Fax:** 267 184 822**E-mail:** obheller@obheller.cz**Internet:** www.obheller.cz

OB HELLER Factoring a.s.

Datum vzniku:

24.2.1997

Předmět podnikání:

Factoring

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Sk):

30 000

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

100 % O.B.HELLER a.s.

	2005	2004
Obrat pohledávek (v mld. Sk)	5,40	4,48
Podíl na trhu v SR podle celkového obratu pohledávek (v %)	17	18

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

V roce 2005 společnost vykázala nárůst obratu postoupených pohledávek z factoringových transakcí na 5,4 mld. Sk a udržela si druhé místo na slovenském factoringovém trhu s podílem 17,2 % díky kvalitě poskytovaných služeb a individuálnímu přístupu ke klientovi.

V současnosti probíhá implementace nového informačního systému FACTORLINK a od 1. dubna 2006 bude klientům umožněn on-line přístup k otevřeným pohledávkám, přehledům o úhradách, apod. Přínosem nového systému je podstatné zkvalitnění a zefektivnění komunikace s klienty.

kontakt:
Adresa: Gagarinova 7/a, 821 03 Bratislava

Telefon: + 421 248 208 001

Fax: + 421 243 415 590

E-mail: factoring@obheller.sk

Internet: www.obheller.sk

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

Datum vzniku:

31.12.1995

Předmět podnikání:

Správa aktiv klientů

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Kč):

34 000

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% majetkový podíl / % podíl na hlasovacích právech a jméno):

79,41 % / 20,59 % Patria Finance, a.s.

20,59 % / 52,94 % Československá obchodní banka, a. s.

0 % / 26,47 % KBC Asset Management NV

	2005	2004
AUM * (mld. Kč)	78,0	43,1

* Objem aktiv pod aktivní správou dle metodiky AKAT

ČSOB Asset Management poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů a je jednou z předních společností na tomto trhu s 25,6% podílem. V segmentu trhu správy aktiv pro fyzické osoby pak společnost zaujímá 1. místo s podílem 53,3 %.

Mezi klienty společnosti patří pojišťovny, penzijní fondy, města a obce, obchodní, výrobní a energetické společnosti, odborové organizace, nadace a jiné neziskové organizace, a rovněž klienti z řad fyzických osob. Společnost také spravuje aktiva vybraných zahraničních fondů ze Skupiny KBC.

Při získávání a obsluze klientů společnost spolupracuje s pobočkami a klientskými útvary ČSOB (mezi skupinové klienty patří, kromě ČSOB, penzijní fondy ČSOB, ČMSS, ČSOB Pojišťovna atd.).

V roce 2005 vzrostl objem obhospodařovaného majetku o cca 81 %. Tento růst byl tažen zájmem o sofistikované služby správy aktiv Skupiny ČSOB, obzvláště v segmentu státní správy a malých a středních podniků – těmto klientům je společnost ČSOB AM schopna nabídnout služby „na míru“. Zároveň rostl objem aktiv skupinových klientů a zahraničních fondů ze Skupiny KBC.

kontakt:**Adresa:** Perlová 371/5, 110 00 Praha 1**Telefon:** 222 045 445**Fax:** 222 045 665**E-mail:** csobam@csob.cz**Internet:** www.csob.cz/csobam



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

Datum vzniku:

10.6.2004

Předmět podnikání:

Správa aktiv klientů

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Sk):

60 000

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

100 % Československá obchodní banka, a. s.

	2005	2004*
Individuální správa aktiv (v mil. Sk)	3 420	2 698
Podílové fondy (v mil. Sk)	9 030	4 764

* K 31.12.2004 byly prostředky klientů spravovány ČSOB, pod správu společnosti ČSOB AM přešly 1.1.2005.

ČSOB Asset Management SR poskytuje klientům služby v oblasti individuální správy aktiv a kolektivního investování. V roce 2005 společnost získala licenci na distribuci podílových fondů KBC prodávaných v SR. Společnost vzala pod svou správu portfolio ČSOB Poisťovni a koncem roku začala spravovat i portfolia klientů privátní banky na Slovensku.

V roce 2005 se dařilo prodejem podílových fondů. ČSOB Asset Management SR vykazala 90% meziroční nárůst AUM a upevnila si čtvrtou pozici na slovenském trhu podílových fondů. V březnu 2005 začala společnost nabízet svůj první lokální fond; ČSOB peňažno-dlhopisový korunový o.p.f.

Pro rok 2006 společnost plánuje převzetí správy dalších institucionálních klientů Skupiny ČSOB na Slovensku.

kontakt:

Adresa: Kolárska 6, 815 63 Bratislava

Telefon: +421 259 667 465

Fax: +421 252 962 769

E-mail: info@csob.sk

Internet: www.csobinvesticie.sk

ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB (ČSOB IS)

Datum vzniku:

3.7.1998 (přeměnou ze společnosti O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r.o.)

Předmět podnikání:

Kolektivní investování

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Kč):

216 000

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

73,15 % Československá obchodní banka, a. s.

15,28 % Auxilium, a.s.

11,57 % ČSOB Asset Management, a.s.,
člen skupiny ČSOB

	2005	2004
Objem obhospodařovaného majetku (v mld. Kč)	11,3	13,1

ČSOB IS je významnou společností obhospodařující otevřené podílové fondy. V průběhu roku 2005 došlo k ukončení transformace tzv. ex-privatizačních fondů: své investice postupně zrealizovali významní podílníci, což vedlo k poklesu majetku v těchto fondech o zhruba 4 mld. Kč. Paralelně probíhala příprava na sloučení ex-privatizačních fondů do jednoho otevřeného podílového fondu – ČSOB bohatství, ke kterému došlo v polovině roku 2005.

V ostatních fondech majetek vzrostl. Společnost dále vytvořila nový otevřený podílový fond ČSOB dluhopisových příležitostí.

Pro rok 2006 společnost plánuje další rozšíření produktové nabídky. Připravovány jsou zejména fondy ČSOB realitní mix a ČSOB bytových družstev.

Seznam fondů obhospodařovaných společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB k 31. prosinci 2005: ČSOB akciový mix, ČSOB bond mix, ČSOB střeoevropský, ČSOB bohatství, ČSOB nadační, ČSOB výnosový, ČSOB dluhopisových příležitostí

kontakt:

Adresa: Perlová 371/5, 110 00 Praha 1

Telefon: 222 045 445

Fax: 222 045 665

E-mail: investice@csob.cz

Internet: www.csobinvest.cz

PATRIA

Patria Finance, a.s.

Datum vzniku:

23.5.1994

Předmět podnikání:

Obchodování s cennými papíry
a poradenství v oblasti firemních financí.

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Kč):

100 000

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

100 % KBC Securities NV

Patria Finance, a.s. nabízí služby investičního bankovníctví – obchodování s cennými papíry, poradenství při řízení a financování společností a finanční výzkum. Společnost vlastní tyto dceřiné společnosti:

Patria Online, a.s., která vyvíjí platformu pro poskytování informací z oblasti finančního a kapitálového trhu prostřednictvím internetového portálu www.patria.cz.

Patria Direct, a.s., která nabízí obchodování na pražské burze a zahraničních burzách v Evropě, Americe, Asii a Austrálii.

Patria Finance CF, a.s., která poskytuje poradenství v oblasti firemních financí.

Obchodování s cennými papíry bylo uskutečňováno výhradně na akciových trzích. V objemu akciových obchodů na pražské burze udržela Patria Finance v roce 2005 první místo a významně zvýšila objem obchodů se zahraničními cennými papíry.

V roce 2006 hodlá společnost udržet prvenství v objemu obchodů s akciemi na pražské burze a expandovat na zahraničních trzích, např. v Maďarsku. Snahou bude také využívat potenciál spolupráce mezi společnostmi ve Skupině KBC.

kontakt:

Adresa: Jungmannova 24, 110 00 Praha 1

Telefon: 221 424 111

Fax: 221 424 222

E-mail: info@patria.cz

Internet: www.patria.cz

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

Datum vzniku:

17.4.1992

Předmět podnikání:

 Pojištění občanů a podnikatelů
v oblasti životního a neživotního pojištění

Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Kč):

1 536 400

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):

 75 % KBC Verzekeringen NV
25 % Československá obchodní banka, a. s.

	2005	2004
Počet uzavřených pojistných smluv (ks)	472 881	345 860
Objem předepsaného pojistného (tis. Kč)	6 875 382	6 056 908
Počet vyřízených pojistných událostí (ks)	132 053	136 582
Tržní podíl v neživotním pojištění (%)	4,1	4,0
Tržní podíl v životním pojištění (%)	8,8	7,7

ČSOB Pojišťovna je významnou univerzální pojišťovnou nabízející produkty v oblasti životního i neživotního pojištění pro fyzické i právnické osoby, které umožňují klientům získat za výhodných podmínek komplexní ošetření svých finančních potřeb.

Na českém pojistném trhu zaujímá ČSOB Pojišťovna v celkovém předepsaném pojistném 4. místo, v životním pojištění 4. místo a v neživotním pojištění 6. místo.

Ratingová společnost Standard & Poor's provedla hodnocení finanční síly a úvěrové kvality, na jehož základě byl ČSOB Pojišťovně opětovně potvrzen dlouhodobý rating finanční síly a úvěrový rating na úrovni BBB- se stabilním výhledem.

V oblasti obchodu pokračovala restrukturalizace interní obchodní sítě a současně se prohloubila spolupráce v oblasti bankopojištění. Klienti ocenili zejména nové moderní spořicí produkty investičního životního pojištění.

kontakt:
Adresa: Masarykovo nám. 1458,
532 18 Pardubice, Zelené předměstí

Telefon: 467 007 111, 800 100 777

Fax: 467 007 444

E-mail: info@csobpoj.cz

Internet: www.csobpoj.cz



ČSOB Poist'ovňa, a.s.

Datum vzniku:

1.1.1992 *

Předmět podnikání:Pojištění občanů a podnikatelů
v oblasti životního a neživotního pojištění**Základní kapitál k 31.12.2005 (tis. Sk):**

838 000

Struktura vlastníků k 31.12.2005 (% podíl a jméno):75 % KBC Insurance NV
18,91 % Československá obchodní banka, a. s.
6,09 % Prvá slovenská investičná skupina, a.s.

* Poznámka: Datum zápisu do Obchodního rejstříku dne 9.6.1992.

	2005	2004
Počet uzavřených nových pojistných smluv (ks)	88 724	174 145
Objem předepsaného pojistného (mil. Sk)	1 833 908	1 234 371
Počet vyřízených pojistných událostí (ks)	15 253	15 067
Tržní podíl v neživotním pojištění (%)	3,37	1,72
Tržní podíl v životním pojištění (%)	3,63	3,82

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

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

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

když jde o mou firmu,
sázím na jistotu

sázím na jistotu

osobně

přístup

poradci

jistoty



řízení rizik

Riziko je elementární příměsí ve všech druzích podnikání. K nejvýznamnějším rizikům typickým pro bankovníctví patří úvěrové riziko, tržní riziko, likviditní riziko a operační riziko. Velká pozornost je věnována i ostatním druhům rizik jako např. strategické, reputační, regulatorní riziko. K rozhodujícím úkolům managementu ve Skupině ČSOB patří řízení všech těchto typů rizik.

Všechny organizační jednotky v rámci Skupiny ČSOB se aktivně připravují na změnu regulace bankovního sektoru podle doporučení Basilejského výboru pro bankovní dohled. Na aktivity v této oblasti navazuje účast na společném projektu s ČNB a Českou bankovní asociací.

organizace řízení rizik

Struktura řízení rizik v ČSOB vychází z jednotného principu řízení rizik ve Skupině KBC podle modelu

kontroly rizik, který definuje zodpovědnosti a úlohy jednotlivých útvarů a osob v rámci organizace tak, aby zajistil spolehlivé řízení všech rizik, jehož součástí je:

- zapojení vrcholových orgánů společností do procesu řízení rizik,
- činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni ČSOB se skupinovou působností,
- primární řízení rizik v rámci útvarů a organizačních složek jednotlivých společností.

Kromě níže uvedených orgánů banky a výborů s rozhodovací, případně poradní pravomocí, se na řízení rizik podílí zejména útvary Řízení rizik a Úvěry a ohrožené pohledávky. Oba útvary koordinují činnosti výborů pro řízení rizik a zabezpečují řízení rizik ve Skupině ČSOB.



úvěry a ohrožené pohledávky

obecný přehled

Útvar Úvěry a ohrožené pohledávky plní několik funkcí. Za prvé spadá do rámce působnosti útvaru řízení rizika, tj. identifikace, měření, ošetření úvěrových rizik na úrovni skupiny a jejich reporting. Za druhé útvar Úvěry a ohrožené pohledávky působí i jako útvar, který pomáhá spoluvytvářet produkty a služby pro retailové, SME a korporátní klienty. Za třetí plní útvary roli podpůrného útvaru, který řídí úvěrovou angažovanost během jejího životního cyklu (stanovování ratingu, schvalování, monitoring, vymáhání).

Útvar Úvěry a ohrožené pohledávky se dělí na část retailovou a korporátní. Úvěrová rizika spojená s klienty ze segmentu SME jsou řešena buď v části retailové nebo korporátní dle profilu příslušného SME klienta. Každá z obou částí se skládá z oddělení, do jejichž působnosti patří následující činnosti:

- Modelování a reporting úvěrových rizik
- Schvalovací proces (posuzování a schvalování úvěrů)
- Správa úvěrů (úvěrová dokumentace a evidence)
- Ohrožené pohledávky (restrukturalizace, vymáhací proces)

korporátní úvěry

modelování úvěrových rizik a Basel 2

V roce 2005 dokončila ČSOB vývoj klíčových interních ratingových modelů pro korporátní a SME klienty, municipalitu, bytová družstva a ostatní klienty. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s pravidly Basel 2, jež umožňují použít jejich výstup (pravděpodobnost defaultu, dále jen PD) pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti. Pro stanovení ratingu protistran, jako jsou banky či vlády, používá ČSOB PD modely vytvořené KBC. Všechny PD modely se postupně zavádějí s cílem dosáhnout plného pokrytí do března 2006, včetně dvou klíčových dceřiných bank ze Skupiny ČSOB – Hypoteční banky (HB) a Českomoravské

stavební spořitelny (ČMSS). V roce 2006 se bude řízení rizika založené na PD modelech zavádět i v dalších společnostech v rámci skupiny.

V loňském roce se ČSOB zaměřila zejména na dokončení technické infrastruktury potřebné pro reporting v rámci programu Basel 2. Implementace Fermatu, softwarového nástroje pro výpočet kapitálové přiměřenosti a reporting, výrazně pokročila, ale vyžádala si více času, než se původně předpokládalo. ČSOB tak bude schopna provádět první kalkulace v rámci programu Basel 2 do konce 1. čtvrtletí 2006.

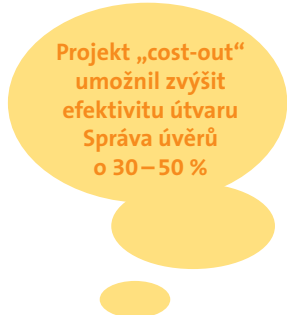
schvalovací proces

Schvalovací proces pro korporátní a SME klienty má tři fáze. Nejprve zpracuje klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, písemný úvěrový návrh. Ve druhé fázi prostuduje návrh risk manažer, jenž je nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do útvaru Úvěry) a zpracuje stanovisko. Nakonec je na příslušné schvalovací úrovni (výbor) přijato rozhodnutí, přičemž v rámci celého procesu se respektuje „pravidlo čtyř očí“. Rozhodnutí vždy zahrnuje i schválený PD rating dané protistrany.

V rámci schvalovacího procesu pro korporátní a SME klienty se používá nově vytvořený ratingový model, který u každého klienta určí konkrétní pravděpodobnost defaultu (PD). To umožňuje kvantifikovat úroveň případného rizika a přizpůsobit monitorovací proces dle skutečného rizika. Banka se tak blíže zaměřuje na případy spojené s vysokým rizikem, zatímco případy spojené s rizikem nižším mohou být sledovány v rámci jednoduššího režimu. K implementaci přístupu dle míry rizika na základě PD ratingu a očekávané ztráty jakož i k zásadní rekonstrukci procesu řízení úvěrových rizik dojde během roku 2006.

konsolidace úvěrového rizika

Důležitým prvkem schvalovacího procesu je konsolidace úvěrových angažovaností v rámci skupiny a koordinace schvalovacího procesu. Od roku 2004 se celková angažovanost stanovuje v ČSOB za použití



Projekt „cost-out“
umožnil zvýšit
efektivitu útvaru
Správa úvěrů
o 30–50 %

databáze skupinového rizika, v níž se konsoliduje angažovanost v rámci celé Skupiny ČSOB. Rozhodnutí se opět činí na příslušné schvalovací úrovni (až do předem stanovené výše mohou dceřiné společnosti rozhodovat o případech v rámci delegované pravomoci). Angažovanosti tento limit přesahující musí být schvalovány v ČSOB. Nezbytná je však koordinace všech subjektů.

správa úvěrů

Za účelem zefektivnění procesu v útvaru Správa úvěrů byl v roce 2005 zřízen „cost-out“ projekt, jehož cílem bylo identifikovat potenciální rezervy v efektivitě klíčových činností uvnitř útvaru (zpracování úvěrového návrhu, schválení úvěru, zpracování úvěrové dokumentace, čerpání úvěru, evidence zajištění, správa a revize úvěru). Projekt byl skutečně velice přínosný, pokud jde o zjednodušení a lepší organizaci procesu správy úvěrů, umožnil snížit počet zaměstnanců útvaru a zvýšit efektivitu o 30–50 %. Plánovaný nárůst počtu SME klientů v roce 2006 znamená, že i do budoucna se počítá s dalším optimalizováním procesu.

ohrožené pohledávky

Hlavní činností útvaru Ohrožených pohledávek i nadále zůstává monitoring, zpracovávání stanovisek a správa ohrožených úvěrů v případě korporátních a (velkých) SME klientů. Útvar monitoruje veškeré nestandardní úvěrové případy (PD rating 8 a horší) a má v přímé správě veškeré angažovanosti s PD ratingem 10 a horším. V některých případech má útvar Ohrožených pohledávek ve správě i angažovanosti s lepší bonitou. Záměrem banky je restrukturalizovat co největší objem ohrožené angažovanosti a vrátit klienta zpět do pobočkové sítě či dosáhnout úhrady angažovanosti bez soudního procesu. Výsledkem toho je, že úvěrové případy s ratingem 8 nebo 9 bývají restrukturalizovány, zatímco angažovanosti s PD ratingem 10–12 jsou předány k právnímu vymáhání a jejich úhrada je provedena zejména na základě soudních či konkurzních řízení. Za účelem zvýšení efektivity proběhl v roce 2005 v útvaru Ohrožených pohledávek proces výrazného zeštíhlení, při němž došlo ke snížení počtu zaměstnanců o 20 %.

historické případy, transakce ex-IPB a správa státních aktiv

Útvar Ohrožených pohledávek zodpovídá i za správu a vymáhání historického portfolia (vybrané případy úvěrů poskytnuté před rokem 1993). V roce 2005 se útvar Ohrožených pohledávek podařilo vyinkasovat více než 1 mld. Kč, což mělo výrazný pozitivní dopad na celkový zisk Skupiny ČSOB. Útvar Ohrožených pohledávek prováděl i správu a finalizaci činností týkajících se akvizice ex-IPB, např. portfolio úvěrů „0–10“ prodané České konsolidační agentuře. A konečně útvar Ohrožených pohledávek rovněž zajišťuje správu zvláštních státních aktiv pro ministerstva financí České a Slovenské republiky.

retailové a standardní SME úvěry

Útvar odpovídá za návrh a realizaci úvěrových procesů (schvalování, správa, vymáhání) a za řízení rizik (metodika, implementace, reporting) v oblasti retailových úvěrů (fyzických osob a mikrofirem).

schvalovací proces

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

V roce 2005 pokračovala implementace nového systému pro zpracovávání žádostí (CRIF), která byla zakončena spuštěním první části zaměřené na schvalování retailových úvěrů. Tento nástroj podporuje skórovací proces, rozhodovací proces a je napojen na hlavní transakční systém, takže klientské pracovníky provádí celým procesem. To vše umožňuje podstatné zrychlení schvalovacího procesu, vyšší flexibilitu při nastavování produktů a snížení operačních rizik.

řízení úvěrových rizik

K řízení rizik spojených s významnými portfolii retailových úvěrů se používá několik modelů k predikci očekávané ztráty. Pravidelným zpětným testováním těchto modelů se ukazuje vysoká přesnost predikovaného vývoje. Používání těchto modelovacích technik a implementovaných skórovacích karet společně s technikami řízení výrazně snižuje úvěrové riziko, jež banka nese v segmentu retailových úvěrů, ačkoliv poměr schválených případů zůstává téměř neměnný.

příloha: objemové a poměrové ukazatele

struktura úvěrového portfolia

Úvěry poskytnuté nebankovním klientům
– EU IFRS konsolidované, brutto částky (v mld. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004
Historická angažovanost	1,4	22,7
Z toho MF ČR + SR	0,0	21,3
Odpisy (během roku)	0,1	1,4
Běžná angažovanost	244,2	232,1
Odpisy (během roku)	0,9	1,8
Celkem	245,6	254,8
Odpisy (během roku) celkem	1,0	3,2

Poznámka: Pokles historické angažovanosti souvisí se splacením angažovanosti vůči společnosti Slovenská inkasná.

kvalita úvěrového portfolia

EU IFRS konsolidované, brutto částky (v mld. Kč)

	31.12.2005	31.12.2004
Úvěry celkem	245,6	254,8
z toho tzv. „non-performing loans“ (NPL)	4,1	3,8
Opravné položky celkem	6,4	5,8
Poměr NPL k úvěrům celkem (%)	1,7%	1,5%
Míra krytí NPL (Opravné položky celkem k NPL)	155,2%	152,6%

Výroční zpráva ČSOB 2005 | řízení rizik

Poznámka: Ke klasifikaci tzv. „non-performing loans“ uplatňuje ČSOB konzervativní přístup. V případě, že je minimálně jedna splátka jistiny či úroků po splatnosti více než 90 dnů, jsou všechny úvěry poskytnuté danému klientovi klasifikovány jako „non-performing“.

klasifikace úvěrů

Interní klasifikace ČSOB, EU IFRS konsolidované, brutto částky

	31.12.2005		31.12.2004	
	Úvěry v mld. Kč	Podíl z úvěrů celkem (%)	Úvěry v mld. Kč	Podíl z úvěrů celkem (%)
Standardní (A–C) Klasifikované	201,7	82,1	197,9	77,7
Sledované (D)	44,0	17,9	35,6	14,0
Nestandardní (E)	31,2	12,7	24,5	9,6
Pochybné (F)	5,9	2,4	5,9	2,3
Ztrátové (G)	2,9	1,2	2,0	0,8
MF SR	4,0	1,6	3,2	1,3
Celkem	245,6	100,0	254,8	100,0

Poznámka: Vnitřní klasifikace používaná v ČSOB je v souladu s metodikou ČNB, ale vedle kritéria včasnosti splácení bere v úvahu i současnou situaci a odhad výhledu klienta. V porovnání s klasifikací ČNB je vnitřní klasifikace ČSOB konzervativnější.

tržní riziko

Tržní riziko je riziko možných ztrát plynoucích z nepříznivého vývoje obchodních podmínek na finančních trzích. Může tak dojít k poklesu hodnoty portfolia aktiv a pasiv, které má banka v obchodní nebo bankovní knize, vlivem změn úrokových sazeb, měnových kurzů, tržních premií dluhopisů, cen akcií, cen komodit, ... ČSOB je vystavena především riziku z obchodování s úrokovými a měnovými instrumenty.

Riziko banky je řízeno systémem limitů, odděleně za obchodní a bankovní knihu banky. Návrhy limitů projednává výbor FINTREA a schvaluje představenstvo banky. Tržní riziko obchodní knihy je vyhodnocováno denně, riziko bankovní knihy týdně, případně měsíčně. Zprávy o čerpání limitů jsou pravidelně uváděny ve zprávách o riziku předkládaných výboru FINTREA, představenstvu banky, výboru auditu a dozorčí radě banky.

obchodní kniha

Ve Skupině ČSOB obchoduje na vlastní účet pouze Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB). ČSOB Front Office (dealing) se přednostně soustřeďuje na poskytování služeb klientům na měnových, peněžních, kapitálových a komoditních trzích včetně obchodování s derivátovými instrumenty. ČSOB Front Office zajišťuje všechny finanční aktivity banky a v limitované míře obchoduje na vlastní účet (s úrokovými a měnovými instrumenty). Dealing ČSOB na vlastní účet neobchoduje na akciových ani komoditních trzích, v polovině roku 2005 bylo do KBC převedeno obchodování s FX opcemi. Nyní se ČSOB soustřeďuje pouze na obchodování s opcemi pro klienty.

metodika

K měření a monitorování úrokového a měnového rizika v obchodní knize banky používá historickou Value-at-Risk (VAR) metodu. Tato metoda je určena k měření potenciální ztráty banky, ke které může

dojít během 10 denní doby držení, na 99% hladině pravděpodobnosti s využitím 250 denní historické řady tržních dat (v souladu s mezinárodními standardy). Správnost odhadovaných výsledků se ověřuje zpětnými testy.

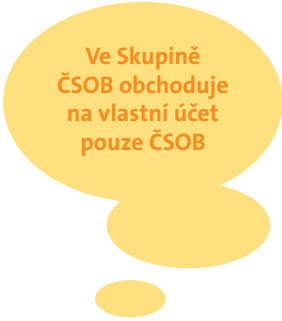
Standardní VAR výpočty jsou doplněny propracovaným systémem zátěžových (stres) testů. Obsahují vzorky scénářů extrémních událostí na finančních trzích a zkoumají jejich vliv na tržní hodnotu pozic, které ve svém portfoliu banka aktuálně drží. Analyzují se jak scénáře závislé tak nezávislé na pozicích Banky. Pravidelně se také vyhodnocují scénáře skutečných historických událostí.

K doplnění systému řízení rizik banky využívá také další metody sledování rizika, jako jsou úroková citlivost (BPV – Basis Point Value), koncentrační limity nebo stop-loss limity.

riziko v roce 2005

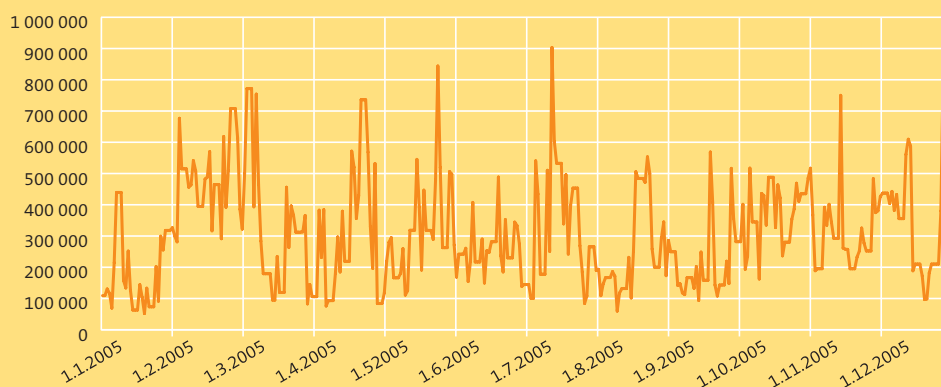
Riziko obchodní knihy ČSOB je řízeno systémem limitů s jednotnou základní strukturou v rámci celé Skupiny KBC, doplněnou o strukturu lokálních limitů.

Měnové riziko se koncentrovalo hlavně na měnové páry tvořené kombinací měn EUR, USD, CZK, SKK. Tabulka na následující straně uvádí čerpání měnového VAR limitu v průběhu roku 2005. Limit byl v extrémních případech využit až na 90 %.



Ve Skupině
ČSOB obchoduje
na vlastní účet
pouze ČSOB

VaR – měnové riziko (EUR)

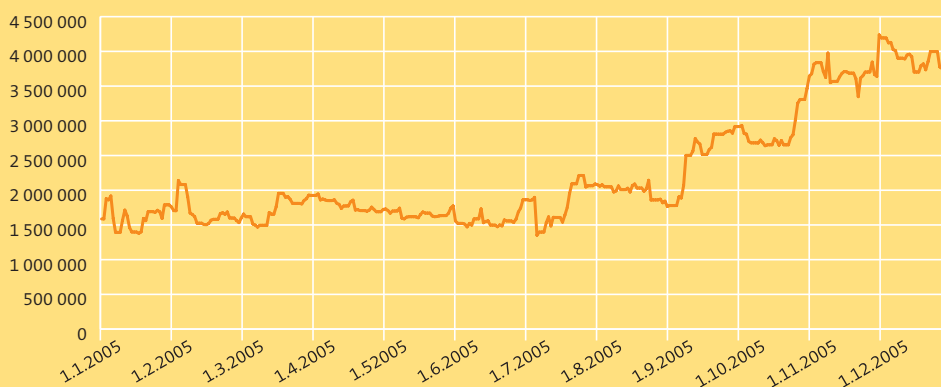


Čerpání limitů banky pro měnové riziko z obchodních operací (v tis. EUR)

	Průměr	Maximum	31.12.2005
Měnové opce – Analýza scénářů	178	353	-
VAR – Měnové riziko	309	903	495

Úrokové riziko. Čerpání limitu bylo ovlivněno děním na finančních trzích a odrazilo možnosti, které změny trendů nabízely.

VaR – úrokové riziko (EUR)



Úrokové riziko banky z obchodních operací (v tis. EUR)

	Průměr za 2005	Maximum	31.12.2005
VAR – Úrokové riziko	2 229	4 238	3 608

Po celý rok se jak měnové, tak úrokové riziko pohybovalo v rámci schválených limitů (1 milion EUR pro měnový VaR a 4,5 milionu EUR pro úrokový VaR).

bankovní kniha

Řízení aktiv a pasiv představuje řízení rozvahových a podrozvahových pozic, které nejsou součástí obchodní knihy. Protože veškeré pozice dceřiných společností ČSOB jsou součástí bankovní knihy Skupiny ČSOB, riziko bankovní knihy je monitorováno a řízeno jak na úrovni banky, tak na úrovni celé skupiny. Jednotná pravidla řízení a měření rizik jsou platná pro celou Skupinu ČSOB.

Základní typy tržního rizika v bankovní knize:

- Měnové riziko – vzniká v důsledku nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy banky, na základě aktivit klientů a také z majetkových účastí v zahraničí (investice do dceřiných společností ve Slovenské republice).
- Úrokové riziko – vzniká jak v pobočkové síti z komerčních operací pro klienty Skupiny ČSOB, tak i z držení investičního portfolia cenných papírů (reinvestice kapitálu banky).

Měnové riziko bankovní knihy je řízeno s cílem minimalizovat pozice v jednotlivých měnách. Veškeré obchodovatelné měnové pozice bankovní knihy jsou převáděny do obchodní knihy. Pro řízení měnové pozice se používají nominální limity otevřených měnových pozic.

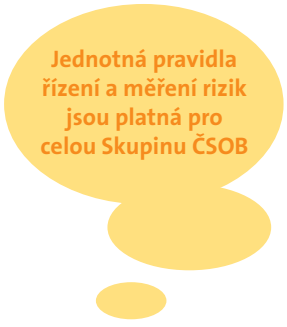
Úrokové riziko produktů s definovaným datem splatnosti je řízeno prostřednictvím systému tržně orientovaných vnitřních cen.

Pro produkty s nespécifikovanou splatností (běžné účty, účty s výpovědní lhůtou) je s ohledem na aktuální vývoj těchto produktů (objem, externí úroková sazba) vytvořen systém benchmarků.

Banka řídí veškeré pozice bankovní knihy jako neutrální z hlediska úrokového rizika s využitím různých typů zajištění, včetně derivátů. Jedinou výjimkou z pravidla o rizikově neutrálním profilu pozic je oddělená „Strategická“ pozice. Její řízení je založeno na očekávaném vývoji tržních úrokových sazeb a rozdílu mezi krátkodobými a dlouhodobými úrokovými sazbami. Tato pozice je řízena přímo výborem FINTREA.

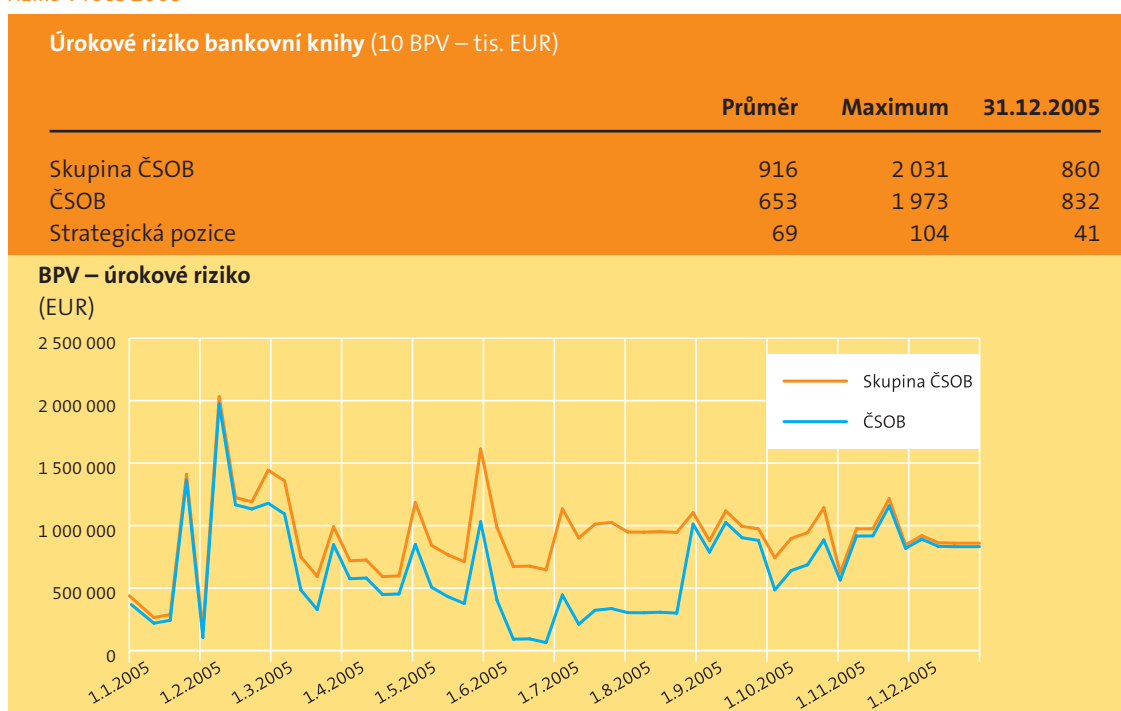
metodika

Úrokové riziko bankovní knihy se řídí prostřednictvím systému limitů úrokové citlivosti, durace a úrokového gapu. Stresové testování založené na volatilitě úrokových sazeb je používáno jako dodatečný nástroj měření úrokového rizika.



Jednotná pravidla
řízení a měření rizik
jsou platná pro
celou Skupinu ČSOB

riziko v roce 2005



V průběhu roku se úrokové riziko pohybovalo v rámci schváleného limitu 8,7 mil. EUR.

riziko likvidity

Likviditní riziko je riziko možné ztráty, kterou může společnost utrpět v případě neschopnosti efektivně dostát svým závazkům.

Krátkodobá a střednědobá likvidita je monitorována prostřednictvím likviditních ukazatelů. Tyto ukazatele jsou sledovány pro CZK a pro souhrn hlavních bilančních měn (CZK, SKK, EUR a USD).

Krátkodobá likvidita je řízena denně a zahrnuje sledování pohybu zůstatků na clearingových účtech centrálních bank (ČNB, NBS) v obou národních měnách (CZK, SKK), řízení zůstatků nostro účtů v cizích měnách a konečně i řízení bankovní hotovosti.

Středně a dlouhodobá likvidita je monitorována měsíčně v měnách, v kterých banka drží významné bilanční pozice. Analýza je založena na sestavení likviditních scénářů na základě skutečného cash-flow se zohledněním pravděpodobného vývoje jednotlivých typů aktiv a pasiv.

Banka včetně celé finanční skupiny vykazuje dlouhodobě stabilní a dostatečnou úroveň likvidity zejména díky vhodnému alokování zdrojů a rovněž i díky široké klientské základně.

V průběhu roku 2005 byla likvidita banky a finanční skupiny dostatečná.

Likviditní ukazatel SLR – rok 2005

	Limit min.	Průměr	31.12.2005
Skupina ČSOB	110 %	775 %	742 %
ČSOB	110 %	567 %	457 %

operační riziko

Řízení operačního rizika v ČSOB probíhá v souladu s opatřením ČNB č. 2/2004 Vnitřní řídicí a kontrolní systém banky, metodikou platnou v rámci Skupiny KBC a s požadavky nové kapitálové přiměřenosti podle pravidel Basilejského výboru pro bankovní dohled (Basel 2).

Řízení operačního rizika v rámci Skupiny ČSOB zastřešuje Výbor pro řízení operačního rizika, koordinaci činností a sběr dat provádí útvar Řízení rizik, který spolupracuje s lokálními operačními manažery (LORM), jmenovanými v jednotlivých obchodních a podpůrných úsecích banky a dceřiných společnostech.

Od roku 2004 byl v souladu s jednotnou klasifikací Skupiny KBC zahájen systematický sběr dat o událostech operačního rizika. Získaná data jsou pravidelně vyhodnocována a analyzována a slouží k omezování opakovaného výskytu obdobných událostí operačního rizika. O významných událostech a ztrátách vzniklých v důsledku operačního rizika je pravidelně informován management banky.

V oblasti procesů v roce 2005 začala implementace postupů pro rozpoznávání, ohodnocování, sledování a ohlašování operačních rizik v klíčových oblastech činnosti banky a průběžně jsou přijímány postupy k zmírňování operačních rizik.

V roce 2005 byly implementovány standardy Skupiny KBC pro řízení operačního rizika v dílčích oblastech jako např. pravidla pro outsourcing, řízení kontinuity podnikání. Byla vyhodnocena první případová studie týkající se opčních obchodů na finančních trzích, která se inspirovala událostmi operačního rizika v National Australian Bank.

V oblasti prevence a postupů vedoucích ke snížení potenciálních ztrát byly zpracovány plány kontinuity podnikání v jednotlivých útvarech banky, zejména s důrazem na definování kritických činností jednotlivých útvarů. V roce 2006 budou

tato preventivní opatření a postupy rozšířeny do celé Skupiny ČSOB.

řízení hodnoty a kapitálu

ČSOB je zapojena do řady iniciativ koordinovaných Skupinou KBC, jejichž cílem je stanovení ekonomického kapitálu skupiny. Systém stanovení ekonomického kapitálu bude v souladu s požadavky Basilejského výboru pro bankovní dohled, konkrétně druhého pilíře připravovaných pravidel regulace kapitálové přiměřenosti (Basel 2).

riziko v oblasti compliance (riziko nesouladu se zákony)

Útvar Compliance, podřízený přímo generálnímu řediteli, je součástí vnitřního kontrolního systému banky. Ve druhé polovině roku 2005 představenstvo schválilo transformační plán tohoto útvaru, který má za cíl zvýšení účinnosti stávajících činností. Hlavním nástrojem pro implementaci plánu je důsledné uplatnění rizikového přístupu v jednotlivých oblastech compliance. Tento plán počítá se značným zapojením zkušených pracovníků v obchodních a podpůrných útvarech do řízení rizika v oblasti compliance. Dále byl potvrzen projekt implementace účinnějšího systému na monitorování klientských transakcí. V oblasti prevence byl vytvořen elektronický vzdělávací program, který zajistí proškolení zaměstnanců v oblasti legalizace výnosů z trestné činnosti. Cílem je další prohlubování znalostí zaměstnanců o rizicích v oblasti compliance.

správa a řízení společnosti

Správa a řízení akciové společnosti ČSOB je založena na principech stanovených a uplatňovaných v OECD a při jejím výkonu jsou bohatě využívány zkušenosti nejvýznamnějších akcionářů.

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

Představenstvo banky plní svoje úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno stanovami a souvisejícími základními řídicími dokumenty společnosti. Představenstvo plní ve smyslu obchodního zákoníku svoje úkoly s plnou odpovědností, s péčí řádného hospodáře. Ve složení představenstva společnosti nedošlo v roce 2005 k žádným změnám.

Představenstvo zasedá pravidelně jednou týdně a řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat a dalších dokumentů operativnějšího charakteru, předkládaných k projednání jednotlivými členy představenstva. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě řádně zpracovaných

dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání tohoto vrcholného orgánu se zúčastňuje ředitel kanceláře banky, který vykonává úlohu jeho tajemníka a odpovídá za přípravu jednání a vyhotovení zápisu.

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s., má ve smyslu stanov společnosti devět členů, z nichž šest bylo zvoleno valnou hromadou a tři jsou voleni zaměstnanci společnosti. V roce 2005 ukončili svoji činnost v dozorčí radě pánové Petr Korous a Roman Glasberger a zaměstnanci společnosti zvolili pro její doplnění za členy paní Libuši Gregorovou, paní Martinu Kopeckou a pana Františka Hupku.

V souladu se svým plánem práce se dozorčí rada v roce 2005 sešla k pěti jednáním, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle stanov společnosti. V záležitostech, které vyžadovaly projednání dozorčí radou v kratších termínech (vesměs návrhy na převody akcií), bylo postupováno operativní cestou, tak jak to umožňují stanovy společnosti.

Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zaslány s patřičným předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří osobně prezentují projednávané materiály. Dozorčí rada zadávala během jednání požadavky na předložení dodatečných dokumentů a její požadavky byly na následujícím zasedání vždy splněny.

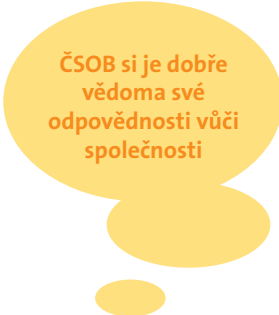
Oba pracovní orgány dozorčí rady – výbor pro audit a výbor pro odměňování, pravidelně zasedaly a informovaly dozorčí radu o své činnosti. Dozorčí rada schvalovala doporučení obou výborů k některým projednávaným záležitostem.

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



sociální odpovědnost

Být sociálně odpovědný znamená věnovat pozornost dnešním nerovnostem mezi současnými generacemi v domácím i mezinárodním měřítku. Znamená to, že společnost má vědomě na zřeteli – vedle výnosu a ziskovosti – také **ekonomické, sociální, environmentální a kulturní vlivy** procesu podnikání společnosti v krátkodobém i dlouhodobém horizontu, a zahrnuje také projednávání těchto otázek se všemi **relevantními účastníky**. ČSOB ve svém vedoucím postavení na českém trhu si je dobře vědoma své odpovědnosti vůči společnosti a již začala rozvíjet činnosti sociální odpovědnosti.



ČSOB si je dobře vědoma své odpovědnosti vůči společnosti

součástí politiky sociální odpovědnosti

profesionální obchodní etika

ČSOB jako korporace, její zaměstnanci a dodavatelé respektují morální hodnoty, které nedovolují uzavřít a realizovat jakýkoli obchod, který porušuje zákony, sektorovou praxi, pravidla volné soutěže nebo čestného jednání. Nejvyšší hodnotou je pro ČSOB odpovědnost za svěřené prostředky klientů. Ve všech svých činnostech klademe na první a nejpřednější místo svého klienta. Otevřenost, poctivost, profesionální a pozitivní přístup a další zásady jsou obsaženy v Kodexu profesionální etiky a chování zaměstnance ČSOB.

ČSOB se chová jako odpovědný věřitel. Poradenské služby poskytované klientům jsou vždy založeny na nestranných, správných, úplných a pravdivých informacích o produktech, službách, smlouvách, transakcích a cenách i možných výhodách a nevýhodách, které z nich vyplývají.

Dodržováním potřebných opatření ČSOB aktivně brání legalizaci výnosů z trestné činnosti, praní špinavých peněz a financování terorizmu. Každý klientský pracovník je náležitě informován a vyškolen k tomu, aby rozpoznal podezřelé obchody a transakce; na základě programu „Poznejte svého klienta“ dokáže rozpoznat jakoukoli základní odchylku klienta od běžné obchodní praxe.

Banka také vyhlásila svůj interní zákaz financování výroby zbraní, obchodu se zbraněmi a výroby vojenských technologií.

naši zaměstnanci a jejich rodiny

ČSOB respektuje a dává rovné příležitosti a projevuje úctu každému zaměstnanci bez ohledu na pohlaví, rasu, náboženství a názory. ČSOB odměňuje výkon a podporuje osobní znalosti a kariérní rozvoj svých zaměstnanců. Model vedení lidí ČSOB motivuje každého pracovníka, aby se podílel na rozvoji banky, podporuje vedení lidí, individuální růst a osobní výsledky, a proto si vysoce cení zaměstnanců, kteří se chovají a jednají jako by byli „vlastníky společnosti“.

Banka si uvědomuje, že výkon zaměstnanců závisí na jejich spokojenosti. Péče o zaměstnance obsahuje sociální, zdravotní a školicí programy. Banka poskytuje výhody nad rámec požadovaný zákonem, jako je pružná pracovní doba, odpočinek na zotavenou v případě nemoci, lékařskou péči na pracovišti a v případě potřeby také finanční výpomoc k překonání obtížných situací, jako je nemoc nebo problémy v soukromém či rodinném životě. Nabízí také penzijní připojištění, různé formy přemístění na jinou práci spolu s doškolováním apod.

přístup k životnímu prostředí

V celkovém přístupu ČSOB k zachování nebo zlepšení životního prostředí hrají důležitou roli pravidla pro poskytování úvěrů malým a středním podnikům i velkým korporacím. Naše úvěrová politika obsahuje aktivní monitorování vlivu výroby našich klientů na životní prostředí. Zavázali jsme se, že naše úvěrová politika bude vždy a za všech okolností dbát o environmentálně udržitelný rozvoj. Stejně požadavky klademe i na své dodavatele, kteří musejí zaručit, že jejich firmy dodržují základní požadavky na ochranu životního prostředí a jeho udržitelnost.



ČSOB jako dobrý korporátní občan

Naším cílem je zlepšování života lidí nejmodernějšími, vysoce kvalitními bankovními službami a poradenstvím podle požadavků veřejnosti; součástí tohoto soustavného a nikdy nekončícího úsilí jsou inovace a vývoj moderních technologií. Proto je klient vždy v centru všeho, co děláme. K této naší cestě patří zjednodušování, dostupnost a snižování cen.

Budeme vždy ochotni podporovat rozvoj místní ekonomiky, zejména uplatňováním rovného přístupu k volnému mezinárodnímu obchodu a nákupem zboží a služeb místního původu.

Neziskový sektor považujeme za neoddelitelnou součást občanské společnosti a přispíváme k jeho rozvoji. Poradenské služby pro tento sektor, jeho financování, preferenční správa charitativních fondů a majetku a zvláštní podmínky pro čerpání služeb budou vždy patřit mezi naše závazky k tomuto specifickému segmentu.

zatím si nemusím s ničím lámat hlavu,
prostě jen maluji

zatím si
jen maluji

dětské



konto slůně

stanovisko dozorčí rady ČSOB

1. Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s § 197–201 Obchodního zákoníku v platném znění, stanovami ČSOB a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně předkládalo dozorčí radě zprávy o činnosti ČSOB a její finanční situaci.
2. Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky a konsolidovaná účetní závěrka Banky a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.
3. Nekonsolidovaná účetní závěrka byla auditována společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Praha. Podle názoru auditorské firmy nekonsolidovaná 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.

Auditorská firma rovněž došla k názoru, že 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.

4. Dozorčí rada přezkoumala nekonsolidovanou roční účetní závěrku za rok 2005 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu nekonsolidované účetní závěrky za rok 2005 a doporučila valné hromadě její schválení. Dozorčí rada také přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami.

kartou to p

ještě, že ji mám...
s kartou to půjde...

karta

ještě mám



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

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 čistých aktiv je vykázán jako goodwill (Poznámka: 2p).

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

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

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

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

i) reálná hodnota

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

j) zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v rozvaze, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z rozvahy, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Finanční závazek je odúčtován z rozvahy, když je povinnost 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 přečeňovány 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 odlučí od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy 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 nutně subjektivní, protože vyžaduje odhady měnící se na základě nově získaných informací.

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

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené 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
- zjištělých údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:

- nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
- národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s 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 držení 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 držena do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Skupina může snížení hodnoty ocenit na základě reálné hodnoty nástroje použitím dostupných tržních cen. Výpočet současné hodnoty

očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva 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 zjištěných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeny konzistentně. 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 vykazání 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
Akcie 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)	Realizovatelné	2005 Držené do splatnosti	Celkem	Po úpravě 2004 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 prémii	-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 inkasná)	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

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 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 nepřiznivé 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 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 ztrátovému 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 „datumem uskutečnění obchodu“

a „datumem 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 (peněžitelné 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 držných do splatnosti, jež jsou vedeny v naběhlé hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje proti účtům opravných položek. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držaná do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Banka může snížení hodnoty ocenit na základě reálné hodnoty nástroje použitím dostupných tržních cen. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva snížené o náklady na získání a prodej zajištění. Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupin těchto aktiv tím, že svědčí o dlužníkově schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaného aktiva.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, které jsou kolektivně posuzovány na snížení hodnoty,

jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv ve skupině a na základě historické zkušenosti se ztrátou u aktiv s charakteristikami úvěrového rizika podobnými skupinovým charakteristikám. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztážena, 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 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 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 držených 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. 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: 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 směňky	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 směňky				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 měr 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 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 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.

zásadné rozdiely v účtovných princípoch používaných v EU IFRS a v SAS v roku 2005

poskytnuté úvery, rezervy a opravné položky na úverové riziko

Úvery sú vykazované v SAS vo výške nesplateného zostatku po odpočítaní opravných položiek na predpokladané úverové straty. Ak existuje pochybnosť o plnej návratnosti dlžných čiastok sú vytvárané opravné položky na predpokladané straty pri zohľadnení požiadaviek Opatrenia NBS. Podľa miery úverového rizika sa zatrieďujú úvery v zmysle Opatrenia NBS do 5 rizikových skupín a to: štandardné, štandardné s výhradou, neštandardné, pochybné a stratové. Z hľadiska SAS sa za klasifikované pohľadávky považujú pohľadávky v skupinách neštandardné, pochybné, stratové. Opravné položky sú tvorené na základe metodiky Skupiny KBC a následne sú testované na požiadavky Opatrenia NBS. V prípadoch, kedy opravné položky podľa metodiky KBC sú nižšie ako podľa metodiky NBS, uplatňuje sa metodika NBS.

V EU IFRS sa opravné položky tvoria ako rozdiel medzi hodnotou pohľadávky a diskontovanými očakávanými peňažnými tokmi (používa sa metodika skupiny KBC a kombinuje sa tak individuálny, tak portfóliový prístup). Opravné položky sú tvorené buď k jednotlivým klientom, alebo ku skupinám (portfóliám) klientov.

evidencia pohľadávok 90 dní po lehote splatnosti

Pohľadávky z úrokov z úverov a úrokov z omeškania, ak je dlžník v omeškaní so splácaním viac ako 90 dní, sa v SAS účtujú na evidenčných účtoch podsúvahy (pohľadávka z úrokov z úverov a úrokov z omeškania do 90 dní sa vedie naďalej v súvahe). Z hľadiska EU IFRS sa pohľadávky z úrokov z úverov a úrokov z omeškania do, ako aj po 90 dňoch splatnosti účtujú a vykazujú v súvahe.

deriváty – menový SWAP

Menové SWAPy sú podľa SAS účtované v podsúvahovej evidencii ako jeden celok v účtovej skupine pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií na rozdiel od EU IFRS, kde je samostatne účtovaná spotová časť SWAPu v účtovej skupine pohľadávky a záväzky zo spotových operácií a forwardová časť SWAPu v účtovej skupine pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií.

vkłady a úvery

Vklady a úvery bankových a nebankových klientov sú podľa EU IFRS prvotne (pri ich vzniku) oceňované reálnou hodnotou („fair value“) (vrátane transakčných nákladov). Podľa SAS sa vklady a úvery prvotne oceňujú v menovitej hodnote.

Následne sa vklady a úvery (podľa EU IFRS a aj podľa SAS) oceňujú v umorovanej hodnote („amortised cost“), s výnimkou vkladov a úverov, zaradených pre účely EU IFRS do portfólia finančných aktív, oceňovaných reálnou hodnotou prostredníctvom výkazu ziskov a strát („financial assets at fair value through profit or loss“).



cestovní pojištění

na cestách

některé věci jsou pro mne
na cestách nepostradatelné

zpráva o vztazích

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

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

1. ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 1-Nové Město, PSČ 115 20, Na Příkopě 854/14
identifikační číslo: 00001350
Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským
soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
(dále „ČSOB“)

2. konečná ovládající osoba

KBC Group NV
Belgie, 1080 Brusel, Havelaan 2

3. účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými
osobami ve smyslu § 66a ObchZ za poslední účetní
období, tj. za období od 1. ledna 2005 do 31. prosince
2005 (dále „účetní období“).

4. vztahy mezi propojenými osobami

Československá obchodní banka měla v účetním ob-
dobí s propojenými osobami vztahy v následujících
oblastech:

4.1 základní bankovní obchody

Poznámka: Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny
v nekonsolidované účetní závěrce (Poznámka: 38 Spříz-
něné strany).

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

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propo-
jených osob smlouvy, jejichž předmětem byly služby
spojené s vedením různých druhů účtů – běžných
a termínovaných, účtů pro splacení vkladů za účelem
nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti, a s posky-
továním produktů Cash Management NightLine,
Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cashpool-
ing, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním ob-
dobí na základě smluv vzniklých v minulých účetních
obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily
poplatky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za ob-
vyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto
smluv ČSOB nevznikla žádná újma.

b. platební karty

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

c. elektronické bankovníctví

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

d. šeky a směnky

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

e. úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, povolené přečerpání běžného účtu a přijala a vydala záruky, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Ze strany propojených osob byly za tyto služby uhrazeny smluvní poplatky a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv ČSOB nevznikla žádná újma.

f. investiční služby

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

g. hypoteční zástavní listy

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

4.2 ostatní vztahy

4.2.1 smlouvy

a. leasingové smlouvy

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

b. pojistné smlouvy

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob pojistné smlouvy, resp. v účetním období byla poskytnuta plnění ze strany propojených osob na základě pojistných smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv ČSOB nevznikla žádná újma.

c. smlouvy o nájmu a pronájmu

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

d. smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

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

e. smlouvy o poskytování služeb IT

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

f. ostatní smlouvy

Protiplnění na základě smluv uzavřených v minulých účetních obdobích:

Název smlouvy	Protiplnění	Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Újma
Mandátní smlouva	akviziční služby	Bankovní informační technologie, s.r.o.	nevznikla
Rámcová smlouva o dílo (včetně dodatků)	stavební úpravy	Bankovní informační technologie, s.r.o.	nevznikla
Smlouva o spolupráci	činnosti v oblasti ATM	Bankovní informační technologie, s.r.o.	nevznikla
Rámcová smlouva	poskytování informací	Buelens Real Estate NV	nevznikla
Smlouva o úhradě provozních nákladů	smluvní cena	Business Center, s.r.o.	nevznikla
Smlouva o poskytnutí kabelové trasy	smluvní poplatek	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Smlouva o předávání informací akcionářům	předávání informací	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Smlouva o zprostředkování uzavírání smluv o stavebním spoření	smluvní provize	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Memorandum o dohodě	prodej podílových listů	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci	prodej podílových listů	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti	poskytování informací	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Smlouva o provedení koncernového auditu a zachování důvěrnosti	spolupráce	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Dohody o zásadách spolupráce	spolupráce	ČSOB Asset Management, a.s.	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní poplatky	ČSOB Asset Management, a.s.	nevznikla
Smlouva o sdružení (včetně dodatků)	spolupráce	ČSOB Asset Management, a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci a prohlášení ručitele	spolupráce	ČSOB Asset Management, a.s.	nevznikla
Smlouvy o poskytování HR servisu a zpracování osobních údajů	smluvní odměna	ČSOB Asset Management, a.s.	nevznikla
Memorandum o dohodě	prodej podílových listů	ČSOB Asset Management, a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci	smluvní odměna	ČSOB Asset Management, a.s.	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti	poskytování informací	ČSOB Asset Management, a.s.	nevznikla
Smlouva o sdružení (včetně dodatků)	spolupráce	ČSOB Investiční společnost, a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci – služby Call centra	smluvní odměna	ČSOB Investiční společnost, a.s.	nevznikla
Smlouvy o poskytování HR servisu (včetně dodatků)	služby	ČSOB Investiční společnost, a.s.	nevznikla
Dohoda o přistoupení k závazku	smluvní odměna	ČSOB Investiční společnost, a.s.	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní poplatky	ČSOB Investiční společnost, a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování informací o společnosti v Call centru ČSOB (včetně dodatků)	smluvní poplatky	ČSOB Leasing, a.s. (ČR)	nevznikla

Název smlouvy	Protiplnění	Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Újma
Rámcová smlouva o odkoupení vozidel (ojetých)	smluvní provize	ČSOB Leasing, a.s. (ČR)	nevznikla
Smlouva o zprostředkování prodeje produktů společnosti (včetně dodatků)	smluvní provize	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci – služby Call centra	smluvní odměna	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s.	nevznikla
Smlouva o prodeji produktu	smluvní provize	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci	smluvní odměna	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci – služby Call centra	smluvní odměna	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci (podpora prodeje v Poštovní spořitelně)	smluvní odměna	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	nevznikla
Smlouvy o spolupráci při sjednávání pojištění (včetně dodatků)	spolupráce při sjednávání pojištění	ČSOB Pojišťovna, a. s.	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení a další vzájemné spolupráci (včetně dodatků)	smluvní odměna	ČSOB Pojišťovna, a. s.	nevznikla
Dohoda o přefakturování ceny energie (včetně dodatku)	přefakturace	ČSOB Pojišťovna, a. s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci (prodej produktů) (včetně dodatků)	smluvní provize	Hypoteční banka, a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování informací o společnosti v Call Centru ČSOB (včetně dodatků ke smlouvě)	smluvní odměna	Hypoteční banka, a.s.	nevznikla
Smlouva o uložení věci (včetně dodatků)	smluvní odměna	Hypoteční banka, a.s.	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti	zachování mlčenlivosti	Hypoteční banka, a.s.	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti informací	zachování mlčenlivosti	Hypoteční banka, a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci, poradenská činnost a vyhledávání příležitostí v oblasti hypotečních úvěrů	spolupráce a smluvní odměna	Hypoteční banka, a.s.	nevznikla
Smlouva o převodu práv a povinností	převod práv a povinností	KBC Asset Management NV	nevznikla
Smlouva o finančních službách a zastoupení v oblasti prodeje akciových fondů	smluvní cena	KBC Equity Fund	nevznikla
Smlouvy o sdílení rizika z factoringových transakcí	smluvní poplatky	O.B.HELLER a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci	smluvní odměna	Patria Finance CF, a.s.	nevznikla
Smlouva o výkonu hlasovacích práv	zmocnění k výkonu hlasovacích práv	Patria Finance, a.s.	nevznikla

Smlouvy uzavřené v účetním období:

Název smlouvy	Protiplnění	Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Újma
Smlouva o upsání akcií	nové akcie	Auxilium, a.s.	nevznikla
Kupní smlouvy	koupě majetku	Business Center, s.r.o.	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti	předávání informací	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Smlouva o zachování důvěrnosti	předávání informací a zajištění mlčenlivosti	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	předávání informací	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	předávání informací	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci	zajištění prodeje produktů	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Dohoda o úpravě vzájemných vztahů uzavřená v návaznosti na zástavní smlouvu	poskytnutí úvěru klientovi	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti public relations	smluvní cena	ČSOB Asset Management, a.s.	nevznikla
Dohoda o zásadách spolupráce (SLA)	spolupráce	ČSOB Asset Management, a.s.	nevznikla
Smlouva o výkonu hlasovacích práv	výkon hlasovacích práv	ČSOB Assset Management, a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci DAM	smluvní odměna	ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní cena	ČSOB d.s.s., a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci	smluvní cena	ČSOB d.s.s., a.s.	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	smluvní cena	ČSOB distribution, a.s.	nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu ČSOB Extra úvěr	prodej produktu	ČSOB distribution, a.s.	nevznikla
Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení – hypoteční úvěr	prodej produktu	ČSOB distribution, a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti public relations	smluvní cena	ČSOB Investiční společnost, a.s.	nevznikla
Smlouva o upsání akcií	nové akcie	ČSOB Investment Banking Services, a.s.	nevznikla
Smlouva o spolupráci – veletrh Brno	smluvní cena	ČSOB Leasing, a.s. (ČR)	nevznikla
Smlouva o upsání akcií	nové akcie	ČSOB Leasing, a.s. (ČR)	nevznikla
Smlouva o započtení	–	ČSOB Leasing, a.s. (ČR)	nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu ČSOB Extra úvěr	prodej produktu	ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	nevznikla
Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení – hypoteční úvěr	prodej produktu	ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.	nevznikla
Rámcová smlouva	smluvní cena	Hypoteční banka, a.s.	nevznikla

Název smlouvy	Protiplnění	Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Újma
Smlouva o sdílení rizika z factoringových transakcí	smluvní poplatky	O.B.HELLER a.s.	nevnikla
Smlouva o spolupráci	poplatky dle sazebníku ČSOB	Patria Direct, a.s.	nevnikla
Smlouva o poskytování poradenských služeb	smluvní odměna	Patria Finance CF, a.s.	nevnikla
Smlouva o koupi akcií	kupní cena	Prague Real Estate SA	nevnikla
Opční smlouva	–	Prague Real Estate SA	nevnikla

4.2.2 jiné právní úkony

Následující přehled zahrnuje právní úkony jiné než smlouvy, které byly učiněny v účetním období v zájmu propojených osob.

Název právních úkonů	Propojená osoba, která učinila úkon	Propojená osoba, v jejímž zájmu byl úkon učiněn
Rozhodnutí o schválení účetní závěrky	ČSOB	Auxilium, a.s.
Rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu	ČSOB	Auxilium, a.s.
Rozhodnutí o schválení účetní závěrky a rozdělení zisku a o změně zakladatelské listiny	ČSOB	Bankovní informační technologie, s.r.o.
Rozhodnutí o schválení účetní závěrky a úhradě ztráty, o výplatě podílu na zisku	ČSOB	Business Center, s.r.o.
Rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu	ČSOB	ČSOB d.s.s., a.s.
Rozhodnutí o rozdělení zisku	ČSOB	ČSOB Investment Banking Services, a. s.
Rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu	ČSOB	ČSOB Investment Banking Services, a.s.
Rozhodnutí o rozdělení zisku	ČSOB	ČSOB Leasing, a.s. (ČR)
Rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu	ČSOB	ČSOB Leasing, a.s. (ČR)
Rozhodnutí o schválení účetní závěrky a rozdělení zisku	ČSOB	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.
Rozhodnutí o schválení účetní závěrky a rozdělení zisku	ČSOB	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.
Rozhodnutí o schválení účetní závěrky a o rozdělení zisku	ČSOB	ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.
Rozhodnutí o schválení účetní závěrky a o rozdělení zisku	ČSOB	Hyporeal Praha, a.s.
Rozhodnutí o schválení účetní závěrky a úhradě ztráty	ČSOB	IPB Group Holding, a.s. v likvidaci
Rozhodnutí o zrušení společnosti a vstupu do likvidace k 1.3.2005, o jmenování likvidátora, o změně stanov	ČSOB	IPB Leasing, a.s. ¹⁾

1) Dne 24.1.2006 bylo přijato Rozhodnutí jediného akcionáře, kterým se ruší rozhodnutí ze dne 12.1.2005 o zrušení společnosti a jejím vstupu do likvidace.

4.2.3 ostatní opatření

V minulém účetním období proběhl ve společnosti O.B.HELLER a.s. ze strany ČSOB proces due diligence, který byl vykonán v zájmu ČSOB.

5. vztahy mezi propojenými osobami

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

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

V Praze dne 29.3.2006

Československá obchodní banka, a. s.

Za Představenstvo



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel ČSOB



Patrick Daems
člen představenstva
a vrchní ředitel ČSOB

doplňující informace o ČSOB podle legislativních požadavků

údaje o cenných papírech ČSOB

akcie

ISIN:	CZ0008000288
Druh:	kmenové akcie
Forma:	na jméno s omezenou převoditelností
Podoba:	zaknihovaná
Počet kusů:	5 105 000 ks
Jmenovitá hodnota:	1 000 Kč
Celkový objem emise:	5 105 000 000 Kč
Výše základního kapitálu:	5 105 000 000 Kč
Splaceno:	100 %

Akcie ČSOB *nejsou kótovanými cennými papíry*, tj. nejsou přijaty k obchodování na žádném oficiálním regulovaném trhu.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy vyměnitelné za akcie.

Akcionář ČSOB má zejména tato práva:

- Právo na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení.
- Právo požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání navržených záležitostí. Toto právo přísluší pouze akcionáři nebo akcionářům, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota přesahuje 3% základního kapitálu.
- Právo účastnit se valné hromady.
- Právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.

dluhopisy

emitované v České republice

K 31. prosinci 2005 byla ČSOB v České republice emitentem jedné emise *kótovaných* dluhopisů, přijatých k obchodování na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 2. srpna 2004), a jedné emise *nekótovaných* hypotečních zástavních listů.

V 1. čtvrtletí roku 2006 vydala ČSOB v České republice novou emisi *nekótovaných* dluhopisů.

Název emise	Dluhopis ČSOB VAR1/2008	Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60/2015	Dluhopis ČSOB ZERO/2007
ISIN	CZ0003700775	CZ0002000706	CZ0003701104
Datum emise	17. březen 2004	15. listopad 2005	22. únor 2006

Výše uvedené dluhopisy a hypoteční zástavní listy (HZL) byly vydány v rámci dluhopisového programu ČSOB, který byl schválen v listopadu 2003 Komisí pro cenné papíry (včetně společných emisních podmínek pro předem neurčitý počet emisí dluhopisů) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 30 mld. Kč s dobou trvání programu 10 let.

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

emitované ve Slovenské republice

Ve Slovenské republice byly vydány, na základě rozhodnutí představenstva ČSOB, v roce 2003 a 2004 v rámci neveřejné nabídky předem vybraným investorům, dvě emise hypotečních zástavních listů. Obě emise byly *přijaty k obchodování na paralelním trhu* Burzy cenných papírů v Bratislavě, a.s.

V roce 2005 byla vydána ve Slovenské republice *třetí emise* hypotečních zástavních listů. Tato emise *není přijata k obchodování* na žádném organizovaném trhu.

Název emise	Hypoteckárny záložný list ČSOB I.	Hypoteckárny záložný list ČSOB II.	Hypoteckárny záložný list ČSOB III.
ISIN	SK4120004086 séria 01	SK4120004441 séria 01	SK4120004771 séria 01
Datum emise	22. září 2003	14. říjen 2004	15. listopad 2005

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

přepočtený stav zaměstnanců ČSOB k 31. prosinci 2005

Celkem 8 252, z toho v ČR 6 857 a v SR 1 395 zaměstnanců.

představenstvo a dozorčí rada ČSOB

Informace o členech představenstva a členech dozorčí rady ČSOB jsou uvedeny v části Výroční zprávy ČSOB za rok 2005 „Řídící a kontrolní subjekty ČSOB“.

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

K § 118 odst. 3 písm. c)

Peněžité a nepeněžité příjmy, které přijali za účetní období vedoucí osoby a členové dozorčí rady od ČSOB a od osob ovládaných ČSOB

(Kč)	Peněžité příjmy	Nepeněžité příjmy
Všichni členové představenstva (souhrnně)	61 307 415	7 719 525
Všichni členové dozorčí rady * (souhrnně)	4 573 644	93 203

* Odměna za práci v dozorčí radě ČSOB je vyplácena pouze jejímu předsedovi.

K § 118 odst. 3 písm. d)

K 31. prosinci 2005 bylo ve vlastnictví členů představenstva 12 013 kusů akcií vydaných emitentem.

K § 118 odst. 3 písm. e)

Mzdy a struktura odměňování členů představenstva ČSOB podléhá schválení Kompenzačního výboru dozorčí rady. Základním parametrem výše tzv. Týmového bonusu členů představenstva je meziroční růst čistého konsolidovaného zisku banky.

Další informace k § 118 odst. 3 písm. e) jsou uvedeny v poznámce č. 8 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2005 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále „EU IFRS“) a v poznámce č. 7 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2005 podle EU IFRS.

Poznámka: Členové představenstva jsou zároveň vedoucími zaměstnanci banky (v pozici generálního ředitele, respektive vrchních ředitelů).

organizační složka ČSOB v zahraničí

ČSOB má organizační složku ve Slovenské republice. Od 1. června 2004 je vedoucím pobočky zahraniční banky ČSOB v SR Ing. Daniel Kollár (viz zápis v Obchodnom registri SR).

Ing. Daniel Kollár

(narozen 1. prosince 1969)

Vrchní ředitel ČSOB SR, pobočky zahraniční banky. Absolvoval Slovenskou technickou a Ekonomickou Universitu v Bratislavě. V letech 1993–1994 pracoval ve společnosti ELV.S.Senec jako manažer vývozu, v letech 1994–1996 v OPUS Trading a.s. jako člen představenstva a generální ředitel. V letech 1997–2004 působil v ČSOB Leasing SR jako předseda představenstva a generální ředitel. Od 1.6.2004 je zaměstnán v ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady ve společnostech ČSOB stavebná sporitelňa, ČSOB Leasing SR, ČSOB distribution a ČSOB Asset Management SR, předseda dozorčí rady Business Center.

popis struktury koncernu, jehož je ČSOB součástí

ČSOB – osoba ovládaná

ČSOB je od 2. března 2005 součástí **KBC Group NV**, přičemž rozhodující vliv na řízení, resp. provozování, podniku ČSOB vykonává přímo společnost **KBC Bank NV**.

KBC Group NV vznikla dne 2. března 2005 sloučením (fúzí) KBC Bank and Insurance Holding Company NV s mateřskou společností Almanij (Algemene Maatschappij voor Nijverheidskrediet NV). Výsledkem fúze bylo vytvoření nové KBC Group NV, se sídlem Brusel, 1080, Havenlaan 2, Belgie.

KBC Group NV je novým názvem společnosti KBC Bank and Insurance Holding. Společnost Almanij v důsledku fúze zanikla.

KBC Group NV zahrnuje pět velkých subjektů (přímých dceřiných společností):

KBC Bank, KBC Insurance, KBC Asset Management, Kredietbank SA Luxembourgeoise (vystupuje pod obchodním jménem KBL Private Bankers) a holdingovou společností Gevaert.

Struktura KBC Group NV k 31. prosinci 2005 je uvedena v příloze č. 3 této části Výroční zprávy.

Osoby ovládající ČSOB (stav k 31.prosinci 2005)

Obchodní jméno	IČ	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)	Podíl na hlasovacích právech (%)	
				celkem	která lze vykonávat
KBC Bank NV	90029371	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie	Přímý 89,97	Přímý 89,97	Přímý 89,97
			Nepřímý 0	Nepřímý 0	Nepřímý 0
KBC Group NV	90031317	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgie	Nepřímý 89,97	Nepřímý 89,97	Nepřímý 89,97

Struktura hlavních akcionářů ČSOB (stav k 31. prosinci 2005) – podíl na základním kapitálu

KBC Bank	89,97 %
EBRD*	7,47 %
Ostatní	2,56 %
Celkem	100,00 %

* EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (EBRD) / Evropská banka pro obnovu a rozvoj
Sídlo: One Exchange Square, Londýn EC2A 2JN, Velká Británie; IČ 90001010

ČSOB – osoba ovládající

Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2005 ve smyslu § 66a Obchodního zákoníku jsou uvedeny v příloze č. 4 a schéma jejich vzájemných vazeb v příloze č. 5 této části Výroční zprávy.

realizace nabídek převzetí

Dne 8. prosince 2005 nabyla Banka 100% podíl nabytím 100 kusů akcií v celkové hodnotě 50 000 000 Kč ve společnosti **Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.**, se sídlem Ostrava-Moravská Ostrava, Sokolská třída 26a/1616, PSČ 70200, IČ 60792167, zapsané u rejstříkového soudu v Ostravě pod spisovou značkou B 959. Zaplacená kupní cena činila 223 mil. Kč a související goodwill činil 138 mil. Kč.

Informace k akvizici společnosti **O.B.HELLER a.s.**, IČ 45794278 je uvedena v poznámce č. 41 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2005 podle EU IFRS a v části Výroční zprávy ČSOB za rok 2005 Skupina ČSOB.



obchodní společnosti, ve kterých má ČSOB přímou nebo nepřímou účast, jež činí nejméně 10 % konsolidovaného čistého ročního zisku

K 31. prosinci 2005 jde o tyto společnosti:

Obchodní firma	IČ	Výnos z podílu (tis. Kč)	Rezerva (tis. Kč)	Druh rezervy	Zisk po zdanění (tis. Kč)
Auxilium, a.s.	25636855	0	0		12 948
Hypoteční banka, a.s.	13584324	0	0		488 121
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	49241397	103 125	1 270 241 80 000	Rezerva na úrokové zvýhodnění Rezerva na pokutu od ÚOHS	758 787
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	27081907	0	131	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	234 725
ČSOB Leasing, a.s.	63998980	0	127 967	Rezerva na splátkový prodej a rezerva na soudní spory	294 578
ČSOB Leasing, a.s. (SR)	35704713	0	3 151	Rezerva na soudní spory	185 418
ČSOB výnosový fond, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	–	38 926	0		35 348
IP banka, a.s. (společnost v konkursu)*	45316619			Společnost nezveřejňuje roční účetní závěrku.	

Další údaje o společnostech (kromě společnosti označené *) jsou uvedeny v příloze č. 4 a 5 této části Výroční zprávy.

IP banka, a.s. (společnost v konkursu)

Sídlo:

Praha 1, Senovážné náměstí č.32/čp.976,
PSČ 114 03

Předmět podnikání:

banka (nevyvíjí činnost – vrátila bankovní licenci)

Základní kapitál:

13 382 866 tis. Kč

Podíl banky (přímý) na základním kapitálu:

2,45 %

Podíl banky (nepřímý) na základním kapitálu celkem:

16,73 %

Podíl banky na základním kapitálu celkem:

19,18 %

Podíl banky na základním kapitálu celkem:

2 567 357 tis. Kč

Podíl banky na hlasovacích právech celkem: 19,18 %
 Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 5. února 2004 číslo jednací 99 K 3/2004-26 byl prohlášen konkurs na majetek obchodní společnosti IP banka, a.s. a ustaven konkursní správce. Účinky konkursu nastaly dne 5. února 2004.

Poznámka: Dne 16. února 2004 došlo k převodu 46,16% akcií IP banky, a.s. na účet ČSOB. Banka tyto akcie drží pouze formálně, jako zmocněnec (nominee) společnosti Tritton Development Fund Ltd. se sídlem na Kajmanských ostrovech, a s povinností nakládat s nimi dle instrukcí této společnosti.

činnost ČSOB

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

hlavní oblasti činnosti

ČSOB jako univerzální banka provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**. Kromě těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

- investování do cenných papírů na vlastní účet
- finanční pronájem (finanční leasing)
- platební styk a zúčtování
- vydávání a správa platebních prostředků
- poskytování záruk
- otvírání akreditivů
- obstarávání inkasa
- poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona
- vydávání hypotečních zástavních listů
- finanční makléřství
- výkon funkce depozitáře
- směnářská činnost (nákup devizových prostředků)
- poskytování bankovních informací
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
- pronájem bezpečnostních schránek
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše a
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Ve Slovenské republice je ČSOB oprávněna prostřednictvím své zahraniční pobočky vykonávat všechny bankovní činnosti ve smyslu zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách.



vybrané nové produkty a služby v roce 2005

Mezi nejvýznamnější zavedené v roce 2005 se řadí tyto:

- *ČSOB dětské konto Slůně (0–15)*

Prostřednictvím ČSOB Dětského konta Slůně klient spojí svým dětem pro usnadnění jejich prvních kroků do života a zároveň je učí hospodařit s penězi. Od 8 let si dítě může vybírat kapesné přímo z bankomatů platební kartou.

- *PS program Mini (10–15)*

První produkt platebního styku pro věkovou kategorii od 10 do 15 let. Děti získají číslo účtu, které jim může vystačit na celý život – není nutné jej měnit ani při přechodu na jiný program (např. Junior, po dosažení 15 let). Je to jediný účet na trhu, s nímž klienti získají slevovou kartu ISIC Scholar. S účtem je navíc automaticky a zdarma spojeno členství v Klubu Čtyřlístek (umožňuje svým členům získat levnější vstupenky např. do některých hradů a zámků, muzeí, ZOO, skanzenů, akvárií, galerií, knihoven a divadel po celé ČR). Zdarma je také vedení účtu včetně zaslání měsíčních výpisů pro majitele i zákonného zástupce a výběry Maxkartou ve Finančních centrech Poštovní spořitelny a na poštách.

- *PS program Junior (15–26)*

Je určen mladým lidem od 15 do 26 let. Poštovní spořitelna neklade klientům žádné další podmínky (např. studium na střední či vysoké škole), jediným faktorem pro získání produktu je věk. Účet Junior nabízí zdarma zřízení trvalých příkazů a zřízení a vedení povoleného přečerpání účtu (od 18 let). K účtu dostanou klienti od Poštovní spořitelny zdarma kartu ISIC.

- *Hypotéka bez dokládání příjmů*

Je určena občanům ČR, EU nebo osobám s trvalým pobytem na území ČR starším 18 let bez nutnosti dokládat příjmy ze závislé činnosti, podnikání nebo ostatních činností. Výše úvěru je od 200 tis. do 5 mil. Kč a doba splácení až 30 let. V rámci této hypotéky je možné klientovi také zpětně proplatit již dříve zaplacené faktury. Prostředky jsou uvolněny na účet klienta a jejich použití banka nesleduje.

- *ČSOB Studentské konto Plus*

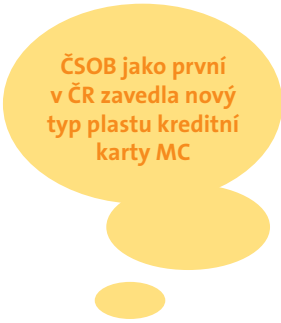
Je určeno klientům od 15 do 28 let. Zdarma jsou poskytovány následující služby: platební karta Visa Classic Student a neomezený počet výběrů z bankomatů ČSOB v ČR provedených touto kartou, příchozí platby v rámci tuzemského korunového platebního styku, elektronicky zadané platby v Kč (tj. přes ČSOB Internetbanking 24 nebo přes ČSOB Mobil 24, ČSOB Elektronické bankovníctví a ČSOB Info 24 – zprávy zasílané e-mailem). Studenti vysokých škol mají možnost získat kontokorent až do výše 20 000 Kč.

- *ČSOB půjčka na cokoliv*

Je bezúčelová půjčka určená k uspokojení potřeb klienta (např. na nákup elektroniky, nákup spotřebního zboží, úhradu dovolené, vypořádání dědictví aj.). Použití půjčených prostředků banka nesleduje.

- *ČSOB Půjčka na lepší bydlení*

Je určena fyzickým osobám – občanům, kteří chtějí lépe bydlet – tj. chtějí koupit, stavět nebo modernizovat své bydlení. Půjčka na lepší bydlení nabízí klientům širší účely využití než např. úvěry ze stavebního spoření. Lze s ní pořídit také volně stojící nábytek, či klientům zpětně proplatit prostředky, které do zlepšení bydlení vložili ze svého. Do druhého dne mají možnost získat až 600 000 Kč bez zajištění za výhodnou úrokovou sazbu.



ČSOB jako první
v ČR zavedla nový
typ plastu kreditní
karty MC

- *ČSOB Kreditní karta – nový typ plastu MasterCard Unembossed*

ČSOB jako první v ČR zavedla nový typ plastu kreditní karty – MasterCard Unembossed. Kartu lze použít standardně při platbách za zboží a služby u obchodníků, výběrech hotovosti, ale také při platbách na internetu. Bezpečnost karty je podpořena požadavkem na on-line autorizaci vždy, když má být použita. Tento typ kreditní karty je úspěšně využíván při nabídce předvydaných kreditních karet klientům ČSOB.

- *ČSOB EU Komplex úvěr*

Jedná se o úvěr na financování investičních záměrů (nákup či výstavbu nemovitosti, pořízení strojů, zařízení, apod.) v objemu od 40 tisíc do 1 milionu EUR. V případě sjednání úvěru obdrží každý úspěšný žadatel od banky bonus 75 000 Kč, který je možné využít na pokrytí nákladů na zpracování projektové žádosti o dotaci z fondů EU. Výše ČSOB EU Komplex úvěru může činit až 95 % projektových nákladů a doba jeho splácení je 4 až 12 let. Zajímavá je rovněž možnost odkladu první splátky úvěru až o 36 měsíců.

- *W1SE- nový produkt elektronického bankovníctví pro korporátní klienty*

W1SE je jednotná („plně internetová“) aplikace v rámci skupiny KBC, která pracuje v provozu on-line a nevyžaduje instalaci softwaru na straně klienta. Klient tak má přístup ke svým účtům v různých bankách kdykoliv a odkudkoliv. Prostřednictvím W1SE může klient zasílat platební příkazy, dostávat výpisy a informace o zůstatcích a položkách během dne, samozřejmostí je možnost importu plateb z účetnictví klienta. Navíc má klient možnost si nadefinovat specifické klientské reporty nebo zprávy. V rámci W1SE se klade velký důraz na bezpečnost systému – uživatelé mají přístup s použitím čipové karty.

- *Velké korporátní transakce*

ČSOB společně s bankami BNP Paribas a Natexis Banques Populaires tvoří konsorcium, jehož nabídku vyhodnotily **České aerolinie** jako ekonomicky nejvýhodnější pro financování nových letadel v hodnotě 10–12 mld. Kč pomocí 12letého finančního leasingu (strukturovaná, syndikovaná facilitata s možností čerpání v měnách EUR či USD, splatnost 31. prosince 2020) s garancí Evropských exportních agentur. ČSOB v konsorciu s BNP Paribas a Natexis Banques Populaires uspěla mezi 10 konsorcii bank a finančních institucí, což podtrhuje důležitost a prestiž transakce.

ČSOB se stala jedním z pěti vedoucích aranžérů (KBC / ČSOB, Calyon, HVB, ING a Komerční banka) **syndikovaného termínovaného úvěru** o objemu 12 mld. Kč pro klienta **Veolia Environnement**. Na straně ČSOB syndikaci připravoval tandemový tým korporátního segmentu ČSOB a její mateřské společnosti – KBC (Brusel). KBC / ČSOB upsala z uvedené facility objem 1 mld. Kč plně do knih ČSOB. Syndikovaný úvěr byl úspěšně upsán 29. července 2005 a bude použit pro české operace firmy Veolia Environnement. Jde o dosud největší úvěrovou facilitu denominovanou v českých korunách a syndikovanou na trhu korporátních úvěrů.

aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Informace o aktivitách ČSOB v oblasti ochrany životního prostředí jsou uvedeny v části Výroční zprávy ČSOB za rok 2005 „Sociální odpovědnost“.

údaje o přerušeních v podnikání

Podnikání ČSOB nebylo v roce 2005 přerušeno.

informace o významných smlouvách a povoleních pro podnikatelskou činnost ČSOB

Pro podnikatelskou činnost Československé obchodní banky, a. s. má zásadní význam tzv. **jednotná bankovní licence** udělená ČSOB podle zákona o bankách **rozhodnutím ČNB** ze dne 28. července 2003 čj. 2003/3350/520.

Pro výkon činnosti ČSOB **ve Slovenské republice** prostřednictvím její zahraniční pobočky jsou nejvýznamnější tato povolení:

rozhodnutí Národnej banky Slovenska

- číslo UBD-369/2-1999 ze dne 21. prosince 1999 o udělení povolení působit jako banka pro pobočku zahraniční banky v SR,
- číslo UBD-1287/2001 ze dne 31. července 2001 ve spojitosti s rozhodnutím číslo UBD-1431-1/2001 ze dne 31. října 2001 o rozšíření povolení působit jako banka udělené rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo UBD-369/2-1999 ze dne 21. prosince 1999 k vykonávání hypotékárních obchodů,
- číslo UBD-406/2002 ze dne 5. dubna 2002 k rozšíření bankovního povolení o další činnosti,
- číslo UBD-400/2005 ze dne 14. března 2005 o změně bankovního povolení k vykonávání bankovních činností v důsledku zesouladění legislativních pojmů.

rozhodnutí Úradu pre finančný trh

- číslo GRUFT-002/2002/OCP ze dne 19. září 2002 o povolení k poskytování investičních služeb,
- číslo GRUFT-033/2003/PAPO ze dne 21. července 2003, kterým se uděluje povolení k vykonávání činností pojišťovacího agenta,
- číslo GRUFT-029/2004/SOCP ze dne 20. února 2004, kterým se uděluje předchozí souhlas k vykonávání činnosti člena centrálního depozitáře společnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.

údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních vedených v roce 2005, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci ČSOB

Proti ČSOB je vedena celá řada soudních řízení, která plynou z běžné obchodní činnosti. Neočekává se, že by výsledek těchto soudních jednání měl významný vliv na finanční postavení ČSOB.

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

1. spory vedené ČSOB (žalobce)

	Subjekt sporu	Pohledávka (mil. Kč)
1.	České pivo, a.s., Nomura International PLC a další	24 008
2.	Aladár Blaas, Libor Procházka	3 630
3.	CESPO, BV Nizozemí, CESPO HOLDINGS, BV NIZOZEMÍ, PPF burzovní společnost, a.s.	3 446
4.	CESPO, BV Nizozemí, CESPO HOLDINGS, BV NIZOZEMÍ, PPF burzovní společnost, a.s.	2 206
5.	Nomura Principal Investment PLC – ochrana dobré pověsti a jména	2 000

II. spory vedené proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
1. První městská banka, a.s., žaloba proti nekalosoutěžnímu jednání na zaplacení ČKA	88 300
2. IP banka, a.s., žaloba na vydání bezdůvodného obohacení	40 000
3. IP banka, a.s., (ICC), žaloba na vydání podniku, event. náhrada škody	40 000 (mínus 1 Kč)
4. Nomura Principal Investment PLC	31 500
5. barra.cz, s.r.o. (původně Autotrans, s.r.o.)	2 040

U soudních sporů, které jsou uvedeny v seznamu I. pod čísly 1 až 4 a v seznamu II. pod čísly 1 až 5, má ČSOB rizika případné prohry v těchto sporech pokryta zárukou MF, resp. slibem odškodnění s ČNB, v souvislosti s prodejem podniku IPB.

Další informace k soudním sporům jsou uvedeny v poznámce č. 29 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2005 podle EU IFRS.

souhrnný popis nemovitostí vlastněných ČSOB (stav k 31. prosinci 2005)

Oblast	Budovy a stavby		Pozemky	
	Pořizovací cena (tis. Kč)	Zůstatková cena (tis. Kč)	Výměra (tis. m ²)	Ocenění (tis. Kč)
ČR	6 373 824	3 971 928	232	646 709
SR	1 618 453	1 271 191	18	78 466
Celkem	7 992 277	5 243 119	250	725 175

údaje o investicích

investice do akcií a dluhopisů jiných emitentů

– uvedeno v poznámce č. 14 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2005 podle EU IFRS.

Poznámka: Investice do dalších finančních instrumentů jsou uvedeny v poznámce č. 30 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2005 podle EU IFRS.

hlavní prováděné investice v roce 2005 (s výjimkou finančních investic)

Investice (kategorie)	Pořizovací ceny (tis. Kč)	ČR (tuzemsko)	SR (zahraníčí)	Způsob financování
Stavby	196 844	167 074	29 770	vlastní zdroje
IT	594 034	559 125	34 909	vlastní zdroje
Ostatní	263 515	242 746	20 769	vlastní zdroje
Celkem	1 054 393	968 945	85 448	vlastní zdroje

Investiční výdaje v roce 2005 byly v jednotlivých kategoriích čerpány takto:

V kategorii *Stavby* banka investovala převážně do rozšíření a modernizace stávající pobočkové sítě. Část investic banka použila na budování nového ústředí v Praze a modernizaci budov.

V kategorii *Informační technologie* vedle modernizace a zabezpečení datových a komunikačních sítí banka výrazně investovala do systémů na zpracování karetních operací. Nemalou část investic banka použila na obnovu a rozvoj bankovních systémů.

V kategorii *Ostatní* byly investice směřovány především na dokončení masivního rozvoje sítě bankomatů v ČR a do obnovy vozového parku. Pro zvýšení komfortu obsluhy klientů banka investovala do instalací vyvolávacích systémů, zdokonalování a rozšiřování bezpečnostních systémů pro ochranu životů i hmotného majetku a inovace běžné bankovní techniky a technologie.

hlavní budoucí investice (s výjimkou finančních investic)

Plánované investice ČSOB v roce 2006 dosáhnou zhruba výše 1,7 mld. Kč. Největší část objemu investic chce banka vložit do rozvoje obchodních aktivit. Zhruba třetina celkových investičních prostředků bude použita na zlepšení a optimalizaci stávajících procesů a technologií.

V kategorii *Stavby* bude banka investovat do rozvoje pobočkové sítě, do modernizace dalších distribučních míst podle nového operačního modelu a do výstavby nových distribučních míst. Bude pokračovat výstavba budovy nového ústředí banky v Praze s cílem odstranit současné neefektivní rozmístění v několika budovách.

V kategorii *Informační technologie* se bude banka dále zaměřovat na rozvoj a optimalizaci karetních systémů, elektronického bankovníctví a v neposlední řadě také na bankovní systémy pro obsluhu klientů. Vedle obměny stávajícího HW&SW bude část investic určena na pořízení majetku v souvislosti se stěhováním do nového ústředí v Praze.

V kategorii *Ostatní* bude pokračovat modernizace bezpečnostních systémů včetně obnovy techniky a technologie.

finanční situace ČSOB

údaje o výnosech ČSOB

– za poslední dvě účetní období jsou uvedeny v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2005 podle EU IFRS.

analýza a kvantifikace rizik, způsob jejich řízení

– uvedeno v poznámkách č. 33, 34 a 35 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2005 podle EU IFRS a v části Výroční zprávy „Řízení rizik“.

údaje o zajištění poskytnutém ČSOB

– uvedeno v poznámkách č. 12, 13, 29 a 30 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2005 podle EU IFRS.

změny v přijatých úvěrech

– dle stavu k 31. prosinci 2005 nepřijala ČSOB žádný dlouhodobý úvěr od KBC.

analýza přijatých vkladů a poskytnutých úvěrů

– uvedeno v poznámkách č. 12, 13, 15, 20, 21, 22 a 35 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2005 podle EU IFRS.

klasifikace pohledávek (dle metodiky ČNB)

Jednotlivě posuzované pohledávky (v tis. Kč, hrubé částky)

Pohledávky Kategorie	Za bankami 31.12.2005	Za klienty 31.12.2005
Standardní	80 193 039	110 276 066
Sledované	0	26 141 662
Nestandardní	0	5 002 098
Pochybné	0	2 551 314
Ztrátové	27 304	3 220 915
Celkem	80 220 343	147 192 055

Opravné položky k jednotlivě posuzovaným pohledávkám (v tis. Kč)

Opravné položky k pohledávkám Kategorie	Za bankami 31.12.2005	Za klienty 31.12.2005
Sledované	0	61 627
Nestandardní	0	518 715
Pochybné	0	1 569 786
Ztrátové	27 304	3 016 086
Celkem	27 304	5 166 214

pohledávky, které byly během účetního období restrukturalizovány (v tis. Kč, hrubé částky)

	31.12.2005
Restrukturalizované pohledávky	1 802 236

rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám

– uvedeno v poznámce č. 16 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2005 podle EU IFRS.

odměny uhrazené za rok 2005 auditorům (v mil. Kč)

Druh služby	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Auditorské služby	17	29
Poradenská činnost	1	2

informace o subjektech zahrnutých v roce 2005 do konsolidované účetní závěrky ČSOB

Seznam těchto subjektů je uveden v poznámce č. 39 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2005 podle EU IFRS. Informace o jednotlivých subjektech jsou uvedeny v příloze č. 4 této části Výroční zprávy.

údaje o očekávané hospodářské a finanční situaci ČSOB v roce 2006

ČSOB se v oblasti obchodních cílů soustředí na udržení a ve specifických oblastech navýšení tržního podílu. Toho hodlá banka dosahovat prostřednictvím udržení stávajících klientů a získáváním nových klientů vysokou kvalitou svých služeb. Finanční cíle počítají s 10% růstem provozního zisku, stabilním vývojem v oblasti opravných položek k úvěrům. Dále se ČSOB zaměří na snižování poměru nákladů k výnosům pod úroveň 60 %.

Skupina ČSOB bude nadále pokračovat v poskytování služeb pro všechny cílové segmenty – fyzické osoby, malé a střední podniky i korporátní klientelu.

Konkrétně se zaměří na:

- pokračování v úspěšné orientaci na malé a střední podniky,
- vylepšování pozice v oblasti úvěrů na bydlení pro fyzické osoby,
- rozvoj konceptu poradenství v oblasti privátní klientely,
- rozvoj v oblasti obsluhy klientů Poštovní spořitelny,
- další rozvoj konceptu integrace bankopojištění a správy aktiv.

Informace o strategickém zaměření ČSOB jsou uvedeny ve Zprávě představenstva, která je součástí Výroční zprávy ČSOB za rok 2005.

informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB

Výroční zprávu za rok 2005 uveřejní ČSOB na své internetové stránce www.csob.cz (www.csob.sk).

Výroční zprávu ČSOB za rok 2005 předá do sbírky listin obchodního rejstříku v souladu s § 21a zákona o účetnictví Česká národní banka.

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

Název cenného papíru	Dluhopis ČSOB VAR1/2008	Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60/2015	Dluhopis ČSOB ZERO/2007
Druh, forma, podoba	Dluhopis, na doručitele, zaknihovaný, registrovaný v SCP	Hypoteční zástavní list, na doručitele, zaknihovaný	Dluhopis, na doručitele, listinná. Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez kupónu
ISIN	CZ0003700775	CZ0002000706	CZ0003701104
Měna, na kterou dluhopisy znejí	Kč	Kč	Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu (Kč)	10 000	1 000 000	100 000
Počet kusů	50 000	1 300	20 000
Celkový objem (Kč)	500 000 000	1 300 000 000	2 000 000 000
Datum emise	17.3.2004	15.11.2005	22.2.2006
Datum splatnosti	30.12.2008	15.11.2015	22.8.2007
Den výplaty úroků	Dny výplaty úroků jsou 30.12.2004, 30.12.2005, 29.12.2006, 28.12.2007 a 30.12.2008.	Dny výplaty úroků jsou 15.11. každého roku.	–
Způsob určení výnosu	Pohyblivý úrokový výnos stanovený na základě vývoje hodnoty koše akciových indexů. Podrobněji viz emisní podmínky dluhopisů.	Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového dluhopisu a příslušné úrokové sazby.	Představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisu.
Datum a místo uplatnění práva na výnos	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Primární emise, Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1. Dny výplaty úroků jsou 30.12.2004, 30.12.2005, 29.12.2006, 28.12.2007 a 30.12.2008. Volný trh Burzy cenných papírů Praha, a. s.	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1. Dny výplaty úroků jsou 15.11. každého roku. Nekótovaný cenný papír	Administrátorem emise je Československá obchodní banka, a. s., Back Office podílových fondů a výplat, Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1. Nekótovaný cenný papír
Názvy veřejných trhů, na kterých je CP přijat k obchodování			
Záruky za splacení jmenovité hodnoty nebo vyplacení výnosů		Za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich nepřevzala ručení třetí osoba.	
Popis práv spojených s cennými papíry		Právo na obdržení výplat souvisejících s dluhopisy v souladu s emisními podmínkami. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.	

Prospekt dluhopisového programu, prospekty cenných papírů a emisní dodatek dluhopisu VAR1/2008 jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB.

příloha č. 2 části doplňující informace o ČSOB podle legislativních požadavků

přehled údajů o hypotečních zástavních listech emitovaných ve Slovenské republice

Název cenného papíra	Hypoteckární záložný list ČSOB I.	Hypoteckární záložný list ČSOB II.	Hypoteckární záložný list ČSOB III.
Druh, podoba a forma	Dlhopis s označením hypoteckární záložný list ako zaknihovaný cenný papier na doručiteľa.		
ISIN	ISIN – SK4120004086 séria 01	ISIN – SK4120004441 séria 01	ISIN – SK4120004771 séria 01
Mena, v ktorej boli cenné papiere vydané	Sk (Slovenská koruna)	Sk (Slovenská koruna)	Sk (Slovenská koruna)
Menovitá hodnota (Sk)	100 000	100 000	1 000 000
Počet kusov	4 000	7 000	800
Celková menovitá hodnota emisie (Sk)	400 000 000	700 000 000	800 000 000
Dátum začiatku vydávania	22.9.2003	14.10.2004	15.11.2005
Splatnosť menovitej hodnoty	22.9.2008	14.10.2009	15.11.2010
Termín výplaty výnosu	22.9. každého roku	14.10. každého roku	15.11. každého roku
Spôsob určenia výnosu	Pevná úroková sadzba z menovitej hodnoty vo výške 4,8% p.a. Báza pre výpočet výnosu je 30E/360.	Pevná úroková sadzba z menovitej hodnoty vo výške 4,9% p.a. Báza pre výpočet výnosu je 30E/360.	Pevnou úrokovou sadzbou z menovitej hodnoty vo výške 2,9% p.a. Báza pre výpočet výnosu je 30/360.
Výplatné miesto výnosu a menovitej hodnoty	Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR, Michalská 18, 815 63 Bratislava		
Obchodovanie na sekundárnom trhu	Kótovaný paralelný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.; prijato na obchodovanie 7.7.2004	Kótovaný paralelný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.; prijato na obchodovanie 8.4.2005.	Banka neplánuje požiadať Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., ani inú burzu cenných papierov alebo organizátora trhu, o prijatie dlhopisov na akýkoľvek trh cenných papierov.
Osoby, ktoré sa za úpis zaručili		Za úpisanie emisie sa nezaručila žiadna osoba.	
Opis práv spojených s cennými papiermi	S dlhopisom sú spojené práva podľa Obchodného zákonníka, zákona o dlhopisoch a s dlhopisom nie je spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo, ani žiadne ďalšie výhody.		

Prospekt cenného papiera Hypoteckární záložný list ČSOB I. a kótovací prospekt cenného papiera Hypoteckární záložný list ČSOB II. sú bezplatne prístupné v písomnej forme v sídle emitenta (útvár Investičného bankovníctva SR, Nám. SNP 29, 815 63 Bratislava, Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraniční banky v SR).

příloha č. 3 části doplňující informace o ČSOB podle legislativních požadavků

struktura KBC Group k 31. prosinci 2005

KBC Group NV struktura ovládaných osob		Podíl na ZK (%)	
		Přímý	Nepřímý
KBC Bank NV	Belgie	100,00	0,00
KBC Insurance	Belgie	100,00	0,00
KBC Asset Management	Belgie	55,25	44,75
Kredietbank SA Luxembourggeoise	Lucembursko	89,85	7,47
Gevaert NV	Belgie	100,00	0,00
KBC Exploitatatie NV	Belgie	100,00	0,00
Kredietcorp SA	Lucembursko	99,99	0,01
Fidabel NV	Belgie	99,20	0,80
Valuesource NV	Belgie	99,99	0,01

KBC Bank NV struktura ovládaných osob		Podíl na ZK (%)	
		Přímý	Nepřímý
Almafin Real Estate NV	Belgie	100,00	0,00
Antwerpse Diamantbank NV	Belgie	100,00	0,00
Assurisk SA	Lucembursko	66,77	33,23
Bank Card Company NV	Belgie	19,51	2,04
Banksys NV	Belgie	19,72	0,83
Buelens Real Estate NV	Belgie	50,00	0,00
CBC Banque SA	Belgie	100,00	0,00
CENTEA NV	Belgie	99,56	0,00
Československá obchodní banka, a. s.	Česká republika	89,97	0,00
Covent Garden Real Estate NV	Belgie	50,00	0,00
Fin-Force NV	Belgie	85,01	0,00
IIB Bank Limited	Irsko	100,00	0,00
IIB Finance Ireland	Irsko	100,00	0,00
Immo Lux-Airport II SA	Lucembursko	85,00	15,00
International Factors NV	Belgie	50,00	0,00
IsaBel NV	Belgie	25,33	0,00
Justinvest Antwerpen NV	Belgie	33,33	0,00
KBC Asset Management NV	Belgie	44,75	0,00
KBC Bank Deutschland AG	Německo	99,76	0,00
KBC Bank Funding LLC II	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding LLC III	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding LLC IV	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding Trust II	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding Trust III	USA	100,00	0,00
KBC Bank Funding Trust IV	USA	100,00	0,00
KBC Bank Nederland NV	Nizozemí	100,00	0,00
KBC Bank (Singapore) Ltd.	Singapur	100,00	0,00
KBC Clearing NV	Nizozemí	100,00	0,00
KBC Dublin Capital Plc	Irsko	100,00	0,00
KBC Financial Products UK Limited	Velká Británie	100,00	0,00
KBC International Portfolio SA	Lucembursko	86,27	13,73
KBC Internationale Financieringsmij NV	Nizozemí	100,00	0,00

KBC Bank NV
struktura ovládaných osob

		Podíl na ZK (%)	
		Přímý	Nepřímý
KBC Lease Holding NV	Belgie	99,98	0,02
KBC Peel Hunt Ltd.	Velká Británie	51,27	48,73
KBC Pinto Systems NV	Belgie	49,42	10,60
KBC Private Equity NV	Belgie	61,42	0,00
KBC Securities NV	Belgie	99,94	0,06
Patria Finance a. s.	Česká republika	0,00	100,00
KBC Vastgoedinvesteringen NV	Belgie	99,00	0,00
Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	Maďarsko	59,47	0,00
Kirchberg Offices I SA	Lucembursko	99,92	0,08
Kirchberg Offices II SA	Lucembursko	99,99	0,01
Kredyt Bank SA	Polsko	85,53	0,00
Nova Ljubljanska Banka d.d. "N.L.B."	Slovinsko	34,00	0,00
Orbay NV	Nizozemí	49,00	0,00
Phoenix Funding	Irsko	100,00	0,00
Poelaert Invest NV	Belgie	49,75	25,25
Quasar Securitisation Company	Belgie	100,00	0,00
Rabot Invest NV	Belgie	25,00	0,00
Vastgoed Ruimte Noord NV	Belgie	99,99	0,00
Apitri NV	Belgie	98,00	2,00
Centrinvest NV	Belgie	100,00	0,00
Cluster Park NV	Belgie	90,00	10,00
Etrasoft NV	Belgie	100,00	0,00
Gie Groupe KBC Paris	Francie	64,30	35,70
Immo Accent NV	Belgie	99,00	1,00
Immo-Antares NV	Belgie	95,00	5,00
Immo-Basilix NV	Belgie	95,00	5,00
Immo-Beaulieu NV	Belgie	50,00	0,00
Immobilie re Distri-Land NV	Belgie	87,44	0,08
Immo Kolonel Bourgstraat NV	Belgie	50,00	0,00
Immo Lux-Airport NV	Belgie	66,64	0,00
Immo Marcel Thiry NV	Belgie	95,00	5,00
Immo-North Plaza NV	Belgie	99,00	1,00
Immo Parijsstraat NV	Belgie	100,00	0,00
Immo-Plejaden NV	Belgie	99,00	1,00
Immo-Regentschap NV	Belgie	75,00	0,00
Immo Zenobe Gramme NV	Belgie	99,00	1,00
KB Consult NV	Belgie	99,62	0,38
KBC North American Finance Corporation	USA	100,00	0,00
KBC Structured Finance Limited	Austrálie	100,00	0,00
Loan Invest NV (spv)	Belgie	19,79	0,00
Luxembourg Offices Securitisations SA	Lucembursko	99,00	1,00
Mechelen City Center NV	Belgie	99,93	0,07
Praag Real Estate NV	Belgie	50,00	0,00
Vedas SA	Belgie	99,97	0,03
Wetenschap Real Estate NV	Belgie	50,00	0,00
FM-A Invest NV	Belgie	50,00	0,00
Pako Vastgoed NV	Belgie	50,00	0,00
Resiterra NV	Belgie	50,00	0,00
Bedrijventrum Rupelstreek NV	Belgie	33,33	0,00
Bedrijventrum Zaventem NV	Belgie	12,62	9,02
De Beitel NV	Belgie	20,00	0,00

KBC Insurance**struktura ovládaných osob****Podíl na ZK (%)****Přímý****Nepřímý**

		Přímý	Nepřímý
ADD NV	Belgie	99,99	0,01
Assurisk SA	Lucembursko	99,70	0,30
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB¹⁾	Česká republika	75,00	0,00
ČSOB Poistovňa, a.s.²⁾	Slovenská republika	75,00	0,00
FIDEA NV	Belgie	100,00	0,00
Groep VTB-VAB NV	Belgie	64,80	0,00
K & H General Insurance	Maďarsko	98,76	0,00
K & H Life (K & H Életbiztosító RT)	Maďarsko	50,00	0,00
KBC Private Equity NV	Belgie	38,58	0,00
KBC Life Fund Management SA	Lucembursko	85,00	15,00
KBC Life Fund Management Ireland Ltd.	Irsko	99,00	0,00
Maatschappij voor Brandherverzekering CV	Belgie	90,55	0,00
NLB Vita d.d.	Slovinsko	50,00	0,00
Secura NV	Belgie	95,04	0,00
TUir Warta SA	Polsko	56,68	18,45
VITIS Life Luxembourg SA	Lucembursko	94,32	0,00
Warta Holding BV	Nizozemí	100,00	0,00
Warta Investments BV	Nizozemí	100,00	0,00
Almarisk NV	Belgie	100,00	0,00
Concert Noble NV	Belgie	99,95	0,05
Geverass NV (under liquidation)	Belgie	99,60	0,40
KBC Zakenkantoor NV	Belgie	100,00	0,00
Omnia cvba	Belgie	99,99	0,01
Pericles Invest NV	Belgie	50,00	0,00
AIA-Pool cvba	Belgie	22,00	0,00
Assurcard NV	Belgie	25,00	0,00

KBC Asset Management**struktura ovládaných osob****Podíl na ZK (%)****Přímý****Nepřímý**

		Přímý	Nepřímý
Bemab NV	Belgie	0,00	100,00
KBC Access Fund Conseil Holding SA	Lucembursko	0,00	100,00
KBC Alternative Investment Management Limited	Velká Británie	0,00	100,00
KBC Asset Management Limited	Irsko	0,00	100,00
KBC Bonds Conseil Holding SA	Lucembursko	0,00	100,00
KBC Cash Conseil Holding SA	Lucembursko	0,00	100,00
KBC Conseil-Service SA	Lucembursko	0,00	100,00
KBC Districlick Conseil Holding SA	Lucembursko	0,00	100,00
KBC Fund Partners Conseil Holding SA	Lucembursko	0,00	100,00
KBC Invest Conseil Holding SA	Lucembursko	0,00	100,00
KBC Life Invest Fund Conseil Holding SA	Lucembursko	0,00	100,00
KBC Money Conseil Holding SA	Lucembursko	0,00	100,00
KBC Renta Conseil Holding SA	Lucembursko	0,00	100,00
KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	Polsko	0,00	40,00
E.M.I. Advisory Company SA	Lucembursko	33,33	0,00
KBC Alternative Investment Management (USA) Inc.	USA	0,00	100,00
KBC Frequent Click Conseil SA	Lucembursko	90,00	10,00
KBC Institutional Gestion SA	Lucembursko	100,00	0,00

**Kredietbank SA Luxembourgeoise
struktura ovládaných osob**

		Podíl na ZK (%)	
		Přímý	Nepřímý
Banco Urquijo sa	Španělsko	99,74	0,00
Brown, Shipley & Co. Limited	Velká Británie	100,00	0,00
Ceres	Lucembursko	100,00	0,00
EFA Partners	Lucembursko	52,70	0,00
European Fund Administration	Lucembursko	39,00	36,00
Fidef Ingénierie Patrimoniale sa	Francie	100,00	0,00
Financière et Immobilière sa	Lucembursko	100,00	0,00
Financière Groupe Dewaay	Lucembursko	100,00	0,00
Banca KBL Fumagalli Soldan SIM spa	Itálie	100,00	0,00
Gécalux sarl	Lucembursko	5,82	88,35
KB Lux Immo sa	Lucembursko	100,00	0,00
KB Luxembourg (Monaco) sa	Monako	100,00	0,00
KBL Bank Ireland	Irsko	100,00	0,00
KBL Beteiligungs AG	Německo	100,00	0,00
KBL France sa	Francie	100,00	0,00
Kredietbank Informatique GIE	Lucembursko	100,00	0,00
Kredietbank (Suisse) sa	Švýcarsko	99,99	0,00
Kredietrust Luxembourg sa	Lucembursko	100,00	0,00
Puilaetco Private Bankers SA	Belgie	100,00	0,00
Renelux sa	Lucembursko	100,00	0,00
Theodoor Gilissen Bankiers NV	Nizozemí	100,00	0,00
Westhouse Securities LLP	Velká Británie	65,00	0,00
Asia Oceania Management sa	Lucembursko	100,00	0,00
Grundstückgesellschaft Lübeckerstrasse 28/29 Berlin GmbH	Německo	0,00	100,00
Merck Finck Beteiligungs GmbH	Německo	0,00	100,00
Merck Finck Fund Managers Luxembourg sa	Německo	0,00	100,00
Merck Finck Venture Capital Treuhand und Verwaltungs GmbH	Německo	0,00	100,00
Plateau Real Estate	Velká Británie	0,00	100,00
sci KB Luxembourg Immo II (Monaco)	Monako	0,00	100,00
SNC Malesherbes Courtages	Francie	0,00	99,00
Steubag G Betriebswirtschafts und			
Bankendienstleistungsberatung in Rheinland-Pfalz GmbH	Německo	0,00	100,00
Cogere	Lucembursko	50,00	0,00
TVM GmbH	Německo	31,25	0,00
TVM KG	Německo	21,46	0,00
TVM Management Limited Partnership	USA	23,67	0,00
TVM Management LLC	USA	25,00	0,00
Damsigt	Nizozemí	24,50	0,00

**Gevaert NV
struktura ovládaných osob**

		Podíl na ZK (%)	
		Přímý	Nepřímý
Almafin NV	Belgie	0,00	99,99
Agfa-Gevaert NV	Belgie	27,35	0,00
Gebema NV	Belgie	100,00	0,00
Gevafin SA	Lucembursko	25,00	75,00
Royal Oak sah	Lucembursko	100,00	0,00

1) ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB – IČ 45534306: podíl ve výši 25 % na základním kapitálu společnosti vlastní ČSOB

2) ČSOB Poistovňa, a.s. – IČ 31325416: podíl ve výši 18,91 % na základním kapitálu společnosti vlastní ČSOB

základní údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2005

příloha č. 4 části doplňující informace
o ČSOB podle legislativních požadavků

Identifikační číslo *)	Obchodní jméno právnické osoby (název podle výpisu z OR)	Sídlo (adresa podle výpisu z OR)	Předmět podnikání	Základní kapitál (tis. Kč)	Přímý nebo nepřímý podíl banky celkem	
					na základním kapitálu	na hlas. právech
				(%)	(tis. Kč)	(%)
99999999	American Jawa Ltd.	7301 Allentown BLVD., Harrisburg, PA 17112, USA	prodej a nákup zboží	277 107	263 002	100,00
25636855	Auxilium, a.s.	Praha 1, Jindřišská 16/937	poradenská činnost	1 000 000	1 000 000	100,00
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o.	Praha 1, Jungmannova čp.26	automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	20 000	20 000	100,00
63080451	BESEDA a.s. Praha v likvidaci	Praha 1, Školská 3	zprostředkování v oblasti investic, obchodu a průmyslu, průzkum trhu, vydavatelství	1 000	1 000	100,00
31324363	Business Center, s.r.o.	Bratislava, Nám. SNP 29	činnost realitní kanceláře	229 695	229 695	100,00
13584324	Hypoteční banka, a.s. (**)	Praha 4, Budějovická 409/1	hypoteční bankovníctví	2 634 739	2 630 398	99,84
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Praha 10, Vinohradská 3218/169	stavební spořitelna	1 500 000	825 000	55,00
63999463	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	obchodník s cennými papíry	34 000	7 000	20,59
35889446	ČSOB Asset Management, správ.spol., a.s.	Bratislava, Kolárska 6	kolektivní investování, vytváření a správa podílových fondů	45 939	45 939	100,00
35904305	ČSOB d.s.s., a.s.	Bratislava, Kolárska 6	správa důchodových fondů	275 634	275 364	100,00
35899433	ČSOB distribution, a.s.	Bratislava, Kolárska 6	poradenské a zprostředkovatelské služby	30 626	30 626	100,00
25677888	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	správa investičních a podílových fondů	216 000	196 150	90,81
27081907	ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Jindřišská 937/16	činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	2 000 000	2 000 000	100,00
35887222	ČSOB Leasing poistovaci makléř, s.r.o.	Bratislava, Panónska cesta 11	pojišťovací makléř	153	153	100,00
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	Praha 4, Na Pankráci 60/310	pojišťovací makléř	2 000	2 000	100,00
63998980	ČSOB Leasing, a.s. (ČR)	Praha 4, Na Pankráci 310/60	leasing	2 900 000	2 900 000	100,00
35704713	ČSOB Leasing, a.s. (SR)	Bratislava, Panónska cesta 11	leasing	1 148 475	1 148 475	100,00
60917776	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	penzijní připojištění	50 000	50 000	100,00

61859265	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	penzijní připojištění	97 167	100,00	97 167	100,00
35799200	ČSOB stavební spořitelňa, a.s.	Bratislava, Radlinského 10	stavení spořitelna	551 268	100,00	551 268	100,00
25677888	ČSOB výnosový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 1, Perlová 371/5	otevřený podílový fond	0	95,24	2 000 000	0,00
61251950	Eurincasso, s.r.o.	Praha 10, Benešovská 2538/40	činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	1 000	50,00	500	50,00
99999999	FAP invest S.A.	2 rue de l'Avenir, L-1147 Luxemburg, Lucembursko	držba finančních investic	899	94,91	853	100,00
60792167	Hornický penzijní fond Ostrava, a.s.	Ostrava-Moravská Ostrava, Sokolská třída 26a/1616	penzijní připojištění	50 000	100,00	50 000	100,00
25718461	Hyporeal Praha, a.s.	Praha 1, Na Příkopě 854/14	činnost v oblasti nemovitostí	26 950	100,00	26 950	100,00
26121166	IPB Group Holding, a.s. v likvidaci	Praha 2, Bělehradská čp. 478	správa individuálních majetkových účástí	1 000	100,00	1 000	100,00
60192372	IPB Leasing, a.s., v likvidaci	Praha 4, Na Pankráci 310/60	leasing	201 000	100,00	201 000	100,00
00000949	MOTOKOV, a.s.	Praha 8, Tháмова 181/20	velkoobchod se stroji a technickými potřebami	62 000	69,09	42 839	69,09
99999999	Motokov Australia Pty. Ltd. v likvidaci	541 Graham Street, Port Mel- bourne, Victoria 3207, Austrálie	neprovozuje obchodní činnost	50 804	94,91	48 218	100,00
00548219	MOTOKOV International a.s.	Praha 8, Tháмова 181/20	ostatní finanční zprostředkování	430 000	94,91	408 097	94,91
99999999	Motokov Ireland Ltd.	28 Cherry Orchard Industrial Estate, Dublin 10, Irsko	prodej a nákup zboží, dovoz a prodej traktorů a zemědělských strojů	31 180	94,91	29 593	100,00
99999999	Motokov U.K. Limited	Bergen Way, North Lynn, Industrial Estate, King's Lynn, Norfolk PE 30 2JH, Velká Británie	prodej a nákup zboží, dovoz a prodej traktorů a zemědělských strojů, pneuma- tik, dealerství osobních vozů	78 749	94,91	74 741	100,00
45794278	O.B.HELLER a.s.	Praha 10, Benešovská 2538/40	factoring	35 400	50,00	17 700	50,00
35710063	OB HELLER Factoring a.s.	Bratislava, Gagarinova 7/a	factoring	22 970	50,00	11 485	50,00
99999999	Semex Metall und Maschinen GmbH	Dr. Georg Schäfer Strasse 17, 93437 Furth im Wald, SRN	prodej a nákup zboží, dovoz, distribuce a prodej traktorů, zemědělských strojů a pneumatik	84 521	94,91	80 219	100,00
99999999	Tee Square Limited, Ltd.	British Virgin Islands, Tortola, Road Town, Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986	poradenské služby investičním fondům v karibské oblasti	10 084	100,00	10 084	100,00
99999999	VIPAP VIDEM Krško d.d.	Tovarniška 18, 8270 Krško, Slovenská republika	výroba papíru a celulózy	2 276 626	82,99	1 889 316	82,99

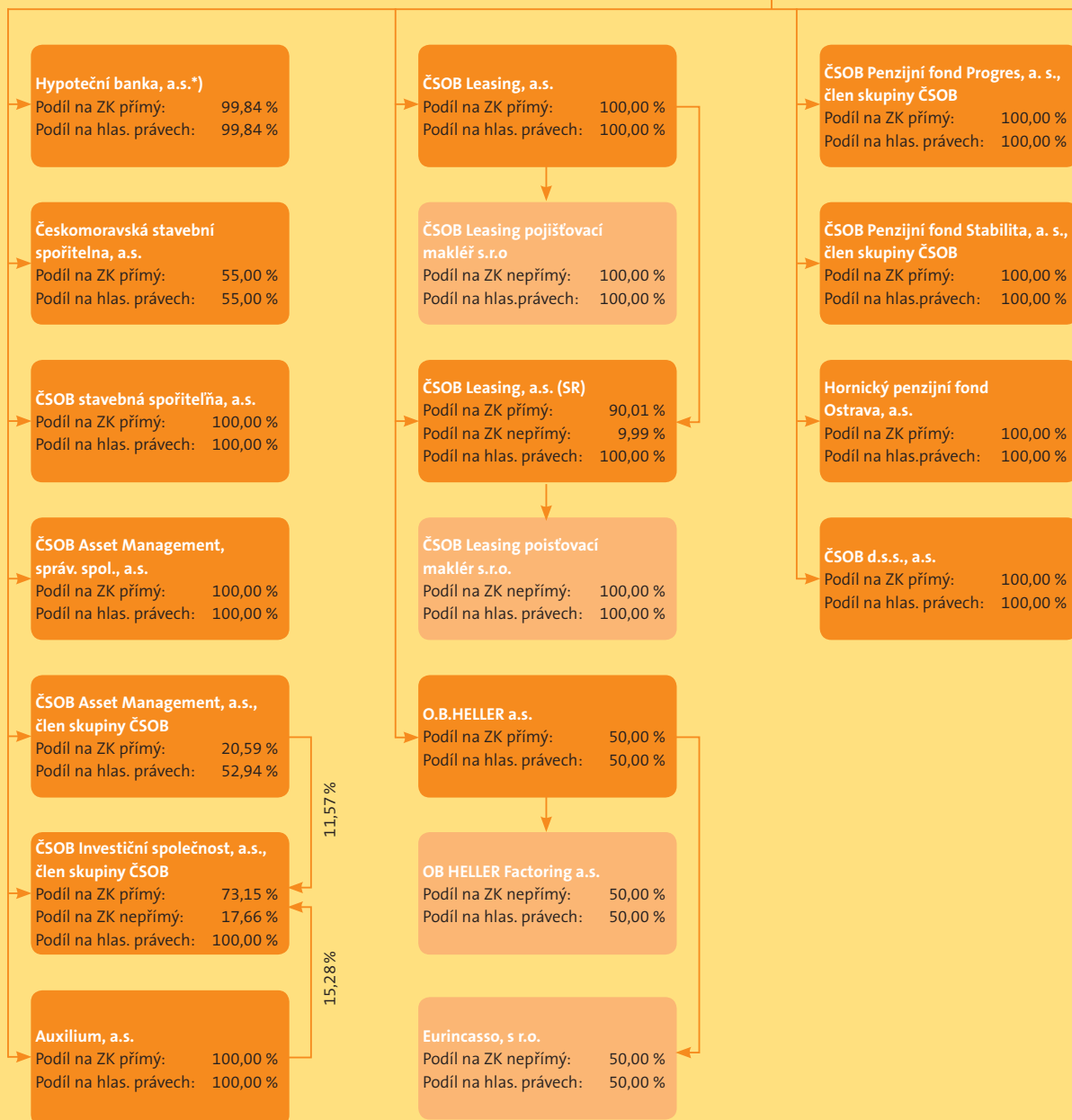
Poznámky: (*) IČ 99999999 – jedná se o zahraniční subjekt

(**) Změna názvu obchodní firmy od 1. ledna 2006 (do 31. prosince 2005 Českomoravská hypoteční banka, a. s.)

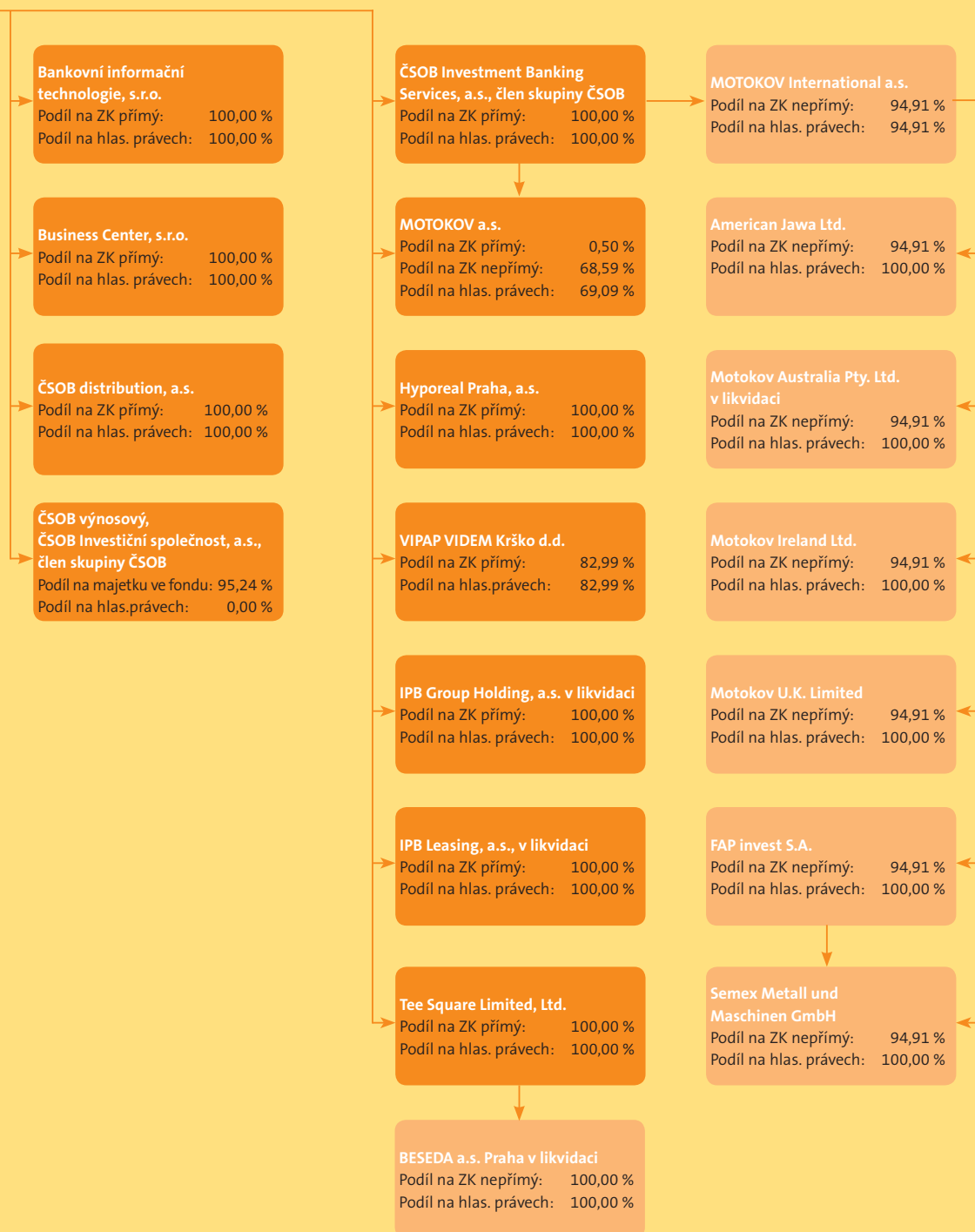
příloha č. 5 části doplňující informace o ČSOB podle legislativních požadavků

Schéma společností ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2005

Československá
obchodní banka, a. s.



*) Změna názvu obchodní firmy od 1. ledna 2006 (do 31. prosince 2005 – Českomoravská hypoteční banka, a. s.).



Poznámky:

Nepřímý podíl na ZK vyjadřuje nepřímý podíl ČSOB vyčíslený podle metodiky EU IFRS – podíl je přepočtený podle vlastnického podílu ČSOB ve společnosti, přes kterou je podíl nepřímo vlastněn.

Nepřímý podíl na hlasovacích právech je vykázan podle kontrolního vlivu ovládané společnosti ve společnosti nepřímo vlastněné ČSOB.

výrok auditora k výroční zprávě a zprávě o vztazích



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.

Ověřili jsme soulad finančních informací uvedených ve výroční zprávě Československé obchodní banky, a. s. (dále „Banka“) a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“) na stranách 6–63, 154–177 a 180–181 s konsolidovanou účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě na stranách 67–105, a s nekonsolidovanou účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě na stranách 108–143 (dále „účetní závěrky“). Za přípravu výroční zprávy odpovídá představenstvo Banky. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu finančních informací uvedených ve výroční zprávě s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto normy požadují, aby bylo ověření naplánováno a provedeno tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že finanční informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnými účetními závěrkami. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

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

Dále jsme prověřili věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi Bankou a její ovládací osobou KBC Group NV a mezi Bankou a ostatními osobami ovládanými KBC Group NV za účetní období končící 31. prosincem 2005 (dále „Zpráva o vztazích“), uvedené na stranách 146–153 této výroční zprávy. Za sestavení Zprávy o vztazích odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou je vydat na základě provedené prověrky stanovisko ke Zprávě o vztazích.

Československá obchodní banka, a. s.
Zpráva nezávislých auditorů

Prověрку jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky č. 2400 a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky k prověrce Zprávy o vztazích. Tato norma požaduje, aby byla prověrka naplánována a provedena s cílem získat střední míru jistoty, že Zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování zaměstnanců Banky a na analytické postupy ve vztahu k údajům uvedeným ve Zprávě o vztazích a proto poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit Zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme auditorský výrok.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti v údajích uvedených ve Zprávě o vztazích sestavené v souladu s požadavky §66a obchodního zákoníku.

Představenstvo Banky odpovídá za správu a údržbu integrity internetových stránek Banky. Naší úlohou není posouzení těchto záležitostí, a proto neneseme žádnou odpovědnost za případné změny ve výroční zprávě, ke kterým mohlo dojít následně po jejím prvotním zveřejnění na internetových stránkách Banky. Právní předpisy České republiky upravující přípravu a šíření výroční zprávy se mohou lišit od právních předpisů jiných jurisdikcí.

21. dubna 2006

PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený



Paul Cunningham
partner



Marek Richter
auditor, osvědčení č. 1800

čestné prohlášení k Výroční zprávě ČSOB za rok 2005

osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2005

Prohlašujeme, že údaje uvedené ve Výroční zprávě ČSOB za rok 2005 odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení ČSOB a jí vydaných cenných papírů, nebyly vynechány či zkresleny.

V Praze dne 21. dubna 2006

Československá obchodní banka, a. s.



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Petr Knapp
člen představenstva
a vrchní ředitel

závěry z řádné valné hromady ČSOB

Valná hromada Československé obchodní banky, a. s., která se konala dne 21. dubna 2006, schválila řádnou nekonsolidovanou účetní závěrku Banky a řádnou konsolidovanou účetní závěrku Banky a jejích dceřiných společností, které byly sestaveny ke dni 31. prosince 2005 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („účetní závěrky“). Potvrdila tak, že Banka a její dceřiné společnosti hospodařily v roce 2005 s konsolidovaným ziskem náležejícím akcionářům Banky 10,3 mld. Kč a výše konsolidované bilanční sumy dosáhla k 31. prosinci 2005 výše 737 mld. Kč.

Účetní závěrky byly přezkoumány dozorčí radou ČSOB. Auditorický výrok společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. k účetním závěrkám je bez výhrad.

Valná hromada dále schválila:

1. rozdělení zisku,
2. podmínky pro výplatu dividendy,
3. odměny členům představenstva a dozorčí rady a
4. volbu Jana Oscara Cyriela Vanhevela, Johna Arthura Hollowse a Patricka Rolanda Vanden Avenneho novými členy dozorčí rady ČSOB k 22. dubnu 2006, a to v návaznosti na odstoupení pánů André Bergena, Françoise Florquina a Marko Voljče z funkce dosavadních členů dozorčí rady k 21. dubnu 2006.

Podle rozhodnutí Valné hromady bude část nerozděleného zisku minulých let ve výši 1 923 708 tis. Kč a zisk vykázaný v řádné nekonsolidované účetní závěrce sestavené ke dni 31. prosince 2005 v položce čistý zisk za účetní období ve výši 8 403 707 tis. Kč, tj. celkem 10 327 415 tis. Kč, rozdělen na dividendy akcionářům.

pořízení bytu za mne vyřešili...
něco ale musím zvládnout sám.

vyře

hypotéka



poznámky:

