

V Ý R O Č N Í Z P R Á V A 2 0 1 2

09 10 11 12 13 14 15

Československá obchodní banka, a. s.



Obchodní firma:	Československá obchodní banka, a. s.
Sídlo:	Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, Česká republika
Právní forma:	akciová společnost
Registrace:	zapsána v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
Den zápisu:	21. prosinec 1964
Předmět podnikání:	banka
Identifikační číslo:	00001350
Daňové identifikační číslo:	CZ699000761 (pro účely DPH) CZ00001350 (pro ostatní daně)
Kód banky:	0300
SWIFT:	CEKOCZPP
Telefonické spojení:	+420 224 111 111
E-mail:	info@csob.cz
Internetová adresa:	http://www.csob.cz
Datová schránka:	8qvdk3s
Orgán dohledu:	Česká národní banka (ČNB), Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, Česká republika

Konsolidováno, podle EU IFRS	2012	2011	2010
Údaje z finančních výkazů			
<i>Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)</i>			
Aktiva celkem	937 174	936 593	885 055
Úvěry a pohledávky	479 516	449 291	399 741
Vklady (závazky k ostatním klientům)	629 622	612 160	596 079
Vydané dluhové cenné papíry	30 330	23 295	24 105
Vlastní kapitál ¹⁾	73 930	60 303	65 031
<i>Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)</i>			
Provozní výnosy	35 015	33 586	33 014
Provozní náklady	16 087	15 699	14 516
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	1 631	1 822	3 429
Zisk před zdaněním	17 539	12 970	15 338
Zisk za účetní období ¹⁾	15 291	11 172	13 471
Udržitelný zisk za účetní období ^{1), 2)}	14 189	11 222	13 019
Poměrové ukazatele (%)			
Udržitelná rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ³⁾	21,2	18,0	19,6
Udržitelná rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ³⁾	1,51	1,24	1,50
Poměr udržitelných nákladů k výnosům ³⁾	47,4	45,6	44,7
Kapitálová přiměřenost – Banka ⁴⁾	14,4	13,6	16,5
Kapitálová přiměřenost – skupina ČSOB ⁴⁾	15,2	15,5	18,0
Pákový poměr (Leverage ratio) ⁵⁾	4,87	3,96	4,50
Ukazatel čistého stabilního financování ⁵⁾	133,2	133,6	137,7
Poměr úvěrů k vkladům ³⁾	75,2	72,7	68,5
Obecné informace (stav ke konci roku)			
Počet zaměstnanců – skupina ČSOB ⁶⁾	7 801	7 769	7 641
Počet klientů – Banka (tis.)	3 054	3 096	3 078
Počet poboček – Banka ⁷⁾	322	314	301
Počet bankomatů ⁸⁾	914	831	782
Sazby finančního trhu⁹⁾			
Směnný kurz Kč / EUR (průměr)	25,1	24,6	25,3
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR; průměr; v %)	1,00	1,19	1,31

Rating ¹⁰⁾ (k 31. prosinci 2012)	Dlouhodobý rating platný od	Dlouhodobý	Krátkodobý	Finanční síla	Viability rating	Podpora
Moody's	20. červen 2012	A2	Prime-1	C-		
Fitch	3. únor 2012	BBB+	F2		bbb+	2

Některé položky za rok 2011 byly reklasifikovány z důvodu meziroční srovnatelnosti.

1) Případající vlastníků Banky.

2) Definice viz str. 13.

3) Stav ke konci roku; definice viz str. 6.

4) Podle metodiky ČNB; na základě Basel II; stav ke konci roku. Regulační kapitál, resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.

5) Na základě Basel III. Definice je uvedena v kapitole Zpráva představenstva.

6) Zaměstnanci na plný pracovní úvazek.

7) Zahrnuje pobočky ČSOB a Era Finanční centra, tj. bez cca 3 200 pošt.

8) Zahrnuje bankomaty Banky, tj. bez 5 303 pokladen v obchodech Albert a COOP a na čerpacích stanicích ČEPRO EuroOil.

9) Zdroj: ČNB.

10) Stav ratingu k datu vydání této Výroční zprávy je uveden v kapitole Zpráva představenstva.

Klíčové ukazatele

3 Úvodní slovo generálního ředitele

4 Česká ekonomika

5 Zpráva představenstva

- 5 Hlavní informace a události
- 10 Finanční výsledky
- 15 Obchodní výsledky

22 O nás

- 22 Profil společnosti
- 26 Společenská odpovědnost

31 Společnosti skupiny ČSOB

38 Správa a řízení společnosti

- 38 Řídící a kontrolní orgány
- 50 Politika správy a řízení společnosti
- 54 Organizační struktura ČSOB

57 Finanční část

- 58 Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce
- 60 Konsolidovaná účetní závěrka
- 160 Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce
- 162 Nekonsolidovaná účetní závěrka

256 Zpráva o vztazích

261 Další povinné informace

270 Dokumenty

- 270 Stanovisko dozorcí rady ČSOB
- 271 Rozhodnutí jediného akcionáře ČSOB
- 272 Čestné prohlášení
- 273 Zpráva nezávislého auditora k Výroční zprávě a Zprávě o vztazích

- 274 *Zkratky*
- 275 *Finanční kalendář*
- 276 *Kontakty*

Dámy a pánové,

jsem velmi rád, že vám mohu představit vynikající výsledky skupiny ČSOB za rok 2012 – a k nim nabízím několik informací, které podle mě stojí za komentář.

Naše skupina je těsně propojena s českou ekonomikou. Jednoznačně nejdůležitější zprávou za rok 2012 pro mě je, že naše úvěrové portfolio nejen, že nekopíruje pokles hospodářství, ale během roku 2012 vzrostlo o 8 % v prostředí poklesu českého HDP a rekordně nízkých úrokových sazeb.

Neměníme základní princip svého podnikání, který je prověřen mnoha lety působení v českém finančním sektoru a také finanční krizí posledních let: vždy ctíme povinnosti dobrého správce svěřených prostředků a odpovědně financujeme své klienty v dobách horších i lepších, za konjunktury i recese. A v roce 2013 se na tom nic nezmění.



Těší mě tempa růstu u hypoték a úvěrů podnikům, které vzrostly meziročně o 13 % a 12 %. Můžeme-li jako finanční skupina udělat něco pro rozběhnutí ekonomiky, tak je to právě financování bydlení a podpora podniků. Na velmi tvrdém trhu vkladů jsme dokázali o 3 % zvýšit vklady celkem. Také jsme udrželi své prvenství na trhu investičních fondů. Naši klienti slyší na zajímavou kombinaci výnosů a bezpečí, kterou jim umíme přinést.

Nic jsme neubrali ze své obezřetnosti při úvěrování. Naše náklady na kreditní riziko úvěrů a pohledávek (v absolutním vyjádření) klesly o 10 %. Podíl úvěrů po splatnosti se snížil na 3,5 %, což je významně pod průměrem trhu. Vážím si toho, že můžeme poskytovat své služby klientům, s nimiž dokážeme najít společný prostor pro oboustranně odpovědné a přínosné transakce.

Díky těmto trendům jsme mohli vykázat čistý zisk 15,3 mld. Kč. Pokud odečteme jednorázové vlivy, naše standardní podnikatelské aktivity přinesly čistý zisk ve výši 14,2 mld. Kč. Je to výsledek, který dokládá úspěchy a kvalitu práce celého týmu skupiny ČSOB, čítajícího 7,8 tisíce pracovníků.

Abychom mohli i v roce 2013 a dalších být poskytovatelem kvalitních služeb, průběžně přicházíme s novými produkty i vylepšeními distribuce. V roce 2012 jsme přišli s konkrétními inovacemi, které si naši klienti oblíbili, ať už to byly (dovolte jen tři příklady) aplikace do chytrých telefonů, hypotéka s bonusem nebo nový produkt pro pojištění automobilů.

Rok 2012 však také přinesl novou strategii ve skupině KBC, která se samozřejmě projevuje i v ČR. Stojí na hodnotách, jež jsou ČSOB vlastní a které budou užitečným kompasem při hledání kurzu ve vodách měnícího se finančního, resp. hospodářského prostředí. Jednou z mnoha konkrétních aplikací této strategie bylo vytvoření nových retailových divizí v ČSOB, orientovaných na vztahové bankovníctví a na praktické/jednoduché služby, což je můj překlad mnohovrstevného anglického spojení convenience services. Spíše než samotná organizační změna je mnohem důležitější nový pohled na klienty a služby, které jim poskytujeme. Jsme organizováni podle preferencí klientů, chceme své klienty hlouběji poznat a nabízet jim odpovídající služby skrze jimi požadované distribuční kanály. To vše platí i pro divizi specializovaného bankovníctví a pojištění.

Upřímně děkuji všem kolegům za jejich přínos v roce 2012. Do roku 2013, který přinese mnoho zajímavého, jim přeji úspěch a důvěru klientů!

Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel

Obecné ekonomické a tržní ukazatele

Skupina ČSOB podniká výhradně na území České republiky, a proto ji ovlivňují především makroekonomické trendy země.

V roce 2012 prošla česká ekonomika druhou recesí v průběhu posledních čtyř let. Slabá domácí poptávka (jak po spotřebním zboží, tak investiční) byla hlavním důvodem poklesu ekonomické aktivity, což negativně ovlivnilo výkonnost ve stavebnictví i ve zpracovatelském průmyslu. Spotřeba domácností klesala rekordním tempem zejména v souvislosti s rostoucí nezaměstnaností a s poklesem disponibilního příjmu domácností v reálném vyjádření, což bylo způsobeno omezeným růstem mezd. Příspěvek zahraničního obchodu byl v protikladu se spotřebou domácností a zůstal pozitivní i navzdory recesi v mnoha státech Evropské unie, které jsou významným odbytištěm českého exportu. Celkově v roce 2012 česká ekonomika poklesla o 1,2 %.

Zatímco rostoucí nezaměstnanost je čím dál víc bolestivým problémem české ekonomiky, inflace nepředstavuje problém jak v krátkodobém, tak ani v střednědobém horizontu. Meziroční růst míry inflace zpomalil na 1,7 % v únoru 2013, a dostal se tak pod cílovou úroveň ČNB. Pozitivní vývoj inflace umožnil ČNB snížit třikrát základní úrokovou sazbu v průběhu roku 2012 až na historicky nejnižší úroveň 0,05 %.

I navzdory ekonomické recesi a souvisejícímu deficitu veřejných financí zůstává pozice České republiky na trzích doma i v zahraničí docela slušná. Výnos desetiletých vládních dluhopisů poklesl na konci roku 2012 pod 2 %. I když zahraniční poptávka klesala, přebytek obchodní bilance se loni zvýšil na rekordní úroveň (309,5 mld. Kč). Díky výrazným exportním přebytkům deficit českého běžného účtu platební bilance poklesl na -2,4 % hrubého domácího produktu (HDP).

V následující tabulce jsou uvedeny hlavní makroekonomické ukazatele České republiky pro daná období.

Ukazatel ¹⁾	Měrná jednotka	2012	2011	2010	2009	2008
Nominální HDP	mld. Kč	3 844	3 841	3 800	3 759	3 848
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	-1,2	1,9	2,3	-4,4	2,9
Reálný HDP na obyvatele	tis. Kč	340,3	345,4	338,3	330,9	348,6
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	-1,5	2,1	2,2	-5,1	2,0
Míra inflace (CPI)	%, ke konci roku	2,4	2,4	2,3	1,0	3,6
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	7,0	6,7	7,3	6,7	4,4
Saldo veřejného rozpočtu / nominální HDP	%	-4,4	-3,3	-4,8	-5,8	-2,2
Veřejný dluh	mld. Kč	1 758,9	1 569,0	1 437,0	1 285,6	1 104,9
Veřejný dluh / nominální HDP	%	45,8	40,8	37,8	34,2	28,7
Vývoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	6,8	9,5	14,8	-9,9	-0,6
Dovoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	5,4	9,2	17,5	-12,9	-0,3
Obchodní bilance / nominální HDP ²⁾	%	3,8	2,4	1,4	2,3	0,7
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) ²⁾	%, průměr	1,0	1,2	1,3	2,2	4,0
Kurz Kč / EUR ²⁾	průměr	25,1	24,6	25,3	26,4	24,9

Zdroj:

1) ČSÚ, není-li uvedeno jinak.

2) ČNB.

Hlavní informace a události

Pojmy použité v této části jsou definovány a uvedeny s dalšími detaily níže v této kapitole.

Mezi hlavní události skupiny ČSOB v roce 2012 patřily:

- **Vykázaný čistý zisk** skupiny ČSOB podle EU IFRS v roce 2012 dosáhl **15,3 mld. Kč** (meziročně +37 %) a **udržitelný čistý zisk 14,2 mld. Kč** (meziročně +26 %), obě položky náležející vlastníkům skupiny. Vykázaný čistý zisk byl ovlivněn prodejem majetkového podílu v ČSOB Pojišťovně. Meziroční růst vykázaného i udržitelného zisku byl zčásti důsledkem nízké srovnávací základny z roku 2011 kvůli odpisu řeckých dluhopisů.
- **Úvěrové portfolio** dosáhlo 476,1 mld. Kč (meziročně +8 %), zejména díky hypotékám a korporátním úvěrům. **Vklady** vzrostly na 629,6 mld. Kč (meziročně +3 %).

V roce 2012 skupina ČSOB i nadále řídila kreditní riziko a udržovala silnou kapitálovou pozici a likviditu:

- **Náklady na úvěrové** riziko dále klesly jak v absolutním, tak relativním vyjádření. Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR) činil **31 bazických bodů**.
- Ukazatel **úvěry/vklady** se zvýšil na **75,2 %** a ukazatel kapitálu **Tier 1** činil **13,0 %**.
- V roce 2012 prodala ČSOB zbývající expozici na řecké, španělské a italské státní dluhopisy. ČSOB tak nemá **žádnou expozici vůči vybraným zemím jižní Evropy**.
- Dne 18. července 2012 byla z nekonsolidovaného čistého zisku za rok 2011 vyplacena dividenda 22,53 Kč na akcii; celková částka dosáhla 6,6 mld. Kč.

Změny majetkových účastí:

- Dne 26. listopadu 2012 ČSOB prodala 24,76% podíl v **ČSOB Pojišťovně** společnosti KBC Insurance se ziskem 1,2 mld. Kč. Transakce zlepšit využití kapitálu ve skupině KBC. ČSOB i nadále zůstává věrná svému bankopojišťovacímu modelu podnikání.
- Společnost **ČSOB IBS** dne 14. května 2012 změnila své obchodní jméno na ČSOB Advisory.
- Společnost **Auxilium** zanikla bez likvidace na základě vnitrostátní **fúze** sloučením se společností **ČSOB Advisory**, která jako nástupnická společnost převzala obchodní jmění zanikající společnosti Auxilium. Společnost Auxilium byla vymazána z obchodního rejstříku dne 29. října 2012.

Skupina ČSOB se rozhodla účastnit se penzijní reformy a nabízet nové produkty důchodového spoření podle legislativy platné k začátku roku 2012.

Personální změny v orgánech ČSOB lze najít níže v části Správa a řízení společnosti.

Hlavní poměrové ukazatele

	2012 (%)	2011 (%)	Meziroční změna (pb)
Udržitelná rentabilita průměrného vlastního kapitálu (udržitelná ROAE) ¹⁾	21,2	18,0	+3,2
Vykázaná rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ²⁾	22,8	17,9	+5,0
Udržitelná rentabilita průměrných aktiv (udržitelná ROAA) ³⁾	1,51	1,24	+0,27
Vykázaná rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁴⁾	1,63	1,23	+0,39
Čistá úroková marže ⁵⁾	3,21	3,39	-0,18
Poměr náklady / výnosy (udržitelný) ⁶⁾	47,4	46,9	+0,5
Poměr náklady / výnosy (vykázaný) ⁷⁾	45,9	46,7	-0,8
Ukazatel nákladů na kreditní riziko (CCR) ⁸⁾	0,31	0,36	-0,05
	31. 12. 2012 (%)	31. 12. 2011 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům ⁹⁾	75,2	72,7	+2,6
Kapitálová přiměřenost skupiny ¹⁰⁾	15,2	15,5	-0,3
Pákový poměr (Leverage ratio) ¹¹⁾	4,87	3,96	+0,91
Ukazatel čistého stabilního financování ¹²⁾	133,2	133,6	-0,4

- 1) Udržitelná ROAE je podíl udržitelného čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkového vlastního kapitálu vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.
- 2) ROAE je podíl čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkového vlastního kapitálu vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.
- 3) Udržitelná ROAA je podíl udržitelného čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkových aktiv vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.
- 4) ROAA je podíl čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkových aktiv vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.
- 5) Čistá úroková marže je podíl čistého úrokového výnosu za daný rok a celkových průměrných úročených aktiv (kromě repo obchodů), vypočtených dle konečných zůstatků za vykazované období a konečných zůstatků za předchozí čtyři čtvrtletí.
- 6) Udržitelný poměr nákladů a výnosů je podíl provozních výdajů před započtením čistých rezerv k udržitelným provozním výnosům.
- 7) Poměr nákladů a výnosů je podíl provozních výdajů před započtením čistých rezerv k provozním výnosům.
- 8) Podíl nákladů na úvěrové riziko je podíl celkových ztrát ze znehodnocení portfolia poskytnutých úvěrů průměrného nesplaceného objemu úvěrového portfolia. Pro účely tohoto výpočtu úvěrové portfolio tvoří nesplacená hrubá částka úvěrového portfolia, (ii) hrubé podmíněné závazky a (iii) nominální hodnota dluhopisů v investičním portfoliu (s výjimkou státních dluhopisů). Průměrný nesplacený objem je stanoven jako průměr dlužného zůstatku na počátku a ke konci období, za něž se stanoví ukazatel anualizovaného podílu nákladů na úvěrové riziko.
- 9) Podíl úvěrů ke vkladům je podíl úvěrového portfolia a primárních vkladů, kde:
 - a) úvěrové portfolio jsou úvěry a pohledávky k úvěrovým institucím plus úvěry a pohledávky bez úvěrových institucí bez části expozice vůči úvěrovým institucím připadající na mezibankovní transakce (tj. vklady na peněžním trhu u bank, loro/nostro účty a jiné vypořádací účty) plus dluhopisy nahrazující úvěry;
 - b) primární vklady jsou vklady celkem mínus penzijní fondy mínus repo operace s nebankovními finančními institucemi plus závazky k úvěrovým institucím (mimo repo operací s úvěrovými institucemi).
- 10) Regulační kapitál (resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.
- 11) Tier 1 kapitál / neriziková hodnota aktiv (podle Basel III).
- 12) Dostupné stabilní zdroje (kapitál a cizí pasiva, která lze považovat ze spolehlivé zdroje financování po dobu jednoho roku za podmínek déletrvajících zátěže) / objem stabilních zdrojů, které daná instituce potřebuje v závislosti na typu svých aktiv, na výši svých mimobilančních expozic a na aktivitách, které provádí (podle Basel III).

Poznámka: pb = procentní bod.

Ocenění

Mezi nejvýznamnější ocenění za rok 2012 patří:

- Magazín **Global Finance** udělil ČSOB titul **Nejlepší banka v ČR 2012**. Zároveň zařadil ČSOB do Klubu vítězů, kam patří banky, které byly nejčastěji oceňovány za 25 let udělování cen tímto magazínem.
- V rámci databáze **The Banker Top 1000 World Banks 2012** se umístila ČSOB na třetí pozici mezi českými bankami podle výše kapitálu Tier 1.
- ČSOB bodovala i v soutěži **Nejlepší banka 2012 Hospodářských novin**. Poštovní spořitelna byla vyhlášena Klientsky nejprívětivější bankou 2012 a ČSOB získala druhé místo v kategorii Banka roku.
- Skupina ČSOB bodovala také v soutěži **Fincentrum Banka roku 2012**: Podruhé v řadě získala titul Banka bez bariér. Druhé místo obsadila ČSOB v kategorii Privátní banka roku. Třetí místo pak získala ČSOB v kategoriích Banka roku a Nejdůvěryhodnější banka roku, HB v kategorii Hypotéka roku za Virtuální pobočku a ČMSS v kategorii Stavební spořitelna roku.
- V soutěži **Zlatá koruna** získal ČSOB Leasing stříbrnou a bronzovou korunu za produkty Financování elektromobilů a ČSOB Autolease – iFlotila.

Specializovaná ocenění:

- Magazín Global Finance vyhlásil ČSOB **Nejlepší bankou pro směnné operace i Nejlepším poskytovatelem finančních služeb pro mezinárodní obchod** pro rok 2012.
- V soutěži **Mobilní aplikace roku 2012** obsadily aplikace pro smartbanking pod značkou Era a ČSOB první dvě příčky v kategorii Peníze a nakupování.
- Hypoteční banka získala stříbro v kategorii Bankovníctví, pojišťovnictví a finance v soutěži **Internet Effectiveness Awards 2012** za svou Virtuální pobočku.
- V soutěži Zaměstnavatel roku získala ČSOB bronz v kategorii **The Most Desired Company**, a je tak nejvýše postavenou bankou v tomto žebříčku. Toto hodnocení je založeno na hlasování studentů vysokých škol.
- V celoevropské soutěži komunikačních a PR projektů **European Excellence Awards** zabodovala ČSOB v kategorii Finance s průzkumem Jak rozpočty českých domácností ohrožuje nevěra, který byl proveden pod značkou Era.
- ČSOB AM/IS si ze soutěže **Investice roku 2012** odnesl ocenění hned ve dvou kategoriích. Fond KBC Multi Interest Cash CSOB CZK zvítězil v kategorii Fond peněžního trhu 2012 a v kategorii Konzervativní dluhopisový fond 2012 se vítězem stal KBC Multi Interest ČSOB CZK Medium.

Inovace v roce 2012

Rozšiřování nabídky produktů:

- ČSOB v roce 2012 uvedla 33 investičních fondů, z nichž 26 byly zajištěné fondy. Průměrný výnos otevřených investičních fondů a zajištěných fondů za rok 2012 byl 9,7 %, resp. 7,8 %.
- **Investiční životní pojištění**, vlajková loď bankopojištění skupiny ČSOB, nabízelo klientům skupiny ČSOB další investiční příležitosti: v roce 2012 bylo uvedeno deset produktů.
- Svým **korporátním klientům** začala ČSOB v pilotním režimu nabízet příhraniční platby v Renminbi, které jsou postaveny na spolupráci s pobočkou KBC v Hong Kongu, a dále nové vkladové produkty Smart, Synergy a Profil. U těchto produktů v českých korunách i cizích měnách mají klienti možnost volby různých parametrů, jako např. požadovaný výnos, snižování rizika a likvidita.
- ČSOB Pojišťovna spustila **nový životněpojistný produkt Bez obav**. Ten nabízí plně oddělenou rizikovou a investiční složku a možnost automatické úhrady dlužného rizikového pojistného z investiční složky. Riziková složka poskytuje krytí nových rizik. Tento produkt umožní klientům vkládat prostředky do investiční složky od 50 Kč měsíčně.
- Hypoteční banka přišla s novinkou **Hypotéka s bonusem**, která nabízí 5% snížení jistiny, pokud klient zůstane po celou dobu splácení u ČSOB. V roce 2012 bylo uzavřeno celkem 1 386 smluv na celkem 2,4 mld. Kč. Pokud klienti splní podmínky, budou mít nárok na odpuštění celkem 120 mil. Kč jistiny. Proběhla také marketingová kampaň pod sloganem **Australská hypotéka**: s rostoucí částkou hypotéky nabízela snížení úrokové sazby až o 0,4 %

a částečné či plné odpuštění poplatku za zpracování u hypoték s nižším podílem úvěru a zástavní hodnoty nemovitosti.

- ČMSS uvedla na trh dva nové tarify **Variant** a **Garant**. Ty nabízejí vyšší úrokové sazby na vkladech, resp. garanci nižší úrokové sazby u úvěru ze stavebního spoření.

Zlepšení distribuce:

- Velmi populární mezi klienty je **smartbankingová aplikace** uvedená do provozu v lednu 2012. Koncem roku 2012 byly přidány nové funkce, jako např. dobíjení kreditu, sjednání cestovního pojištění a prohlížení platební karty či blokování částky na účtu. Za rok si aplikaci stáhlo přes 100 tisíc uživatelů, kteří s její pomocí provedli transakce v úhrnné částce převyšující 5 mld. Kč. Aplikace pro Windows 8 byla v přípravě (provoz zahájen v únoru 2013).
- Počet vkladových bankomatů se během roku 2012 více než zdvojnásobil z 34 na 79. Klienti pak za stejnou dobu vložili 7,9 mld. Kč.
- Ve všech 73 Era Finančních centrech po celé České republice byla zavedena služba **Era eScribe**. Neslyšící či těžce nedoslýchaví lidé se pohodlně domluví s klientskými pracovníky – eScribe přepíše vše, co klientům říkají, na obrazovku monitoru.

Hodnocení roku 2012 a očekávání pro rok 2013

V roce 2012 **český bankovní sektor** rostl a zvýšil se objem úvěrů i vkladů, jak ukazují data ČNB. Na příznivé úrovni zůstával podíl úvěrů po splatnosti, a to i přes meziroční pokles reálného HDP České republiky o 1,2 %. Významně rostl především trh úvěrů pro podniky a hypoték. Stavební spoření i úvěry ze stavebního spoření stagnovaly kvůli nejistotě klientů ohledně budoucnosti systému stavebního spoření.

Pro **skupinu ČSOB** byl rok 2012 úspěšný. Skupina ČSOB splnila své podnikatelské plány pro rok 2012 díky trendům, jež jsou detailně rozebrány níže. Základním přístupem ČSOB je stavět na dobrých vztazích s klienty. ČSOB nabízí unikátní kombinaci důvěryhodnosti, jedné z nejširších nabídek produktů na trhu, profesionálního poradenství a unikátního systému distribuce s nejširší dostupností. Skupina ČSOB vykázala **růst vkladů**, a to v korporátním i retailovém segmentu, **i úvěrů**, především hypoték a korporátních úvěrů. Meziroční zvýšení o 5 % pak v roce 2012 zaznamenala aktiva pod správou, do nichž se započítávají zajištěné a ostatní investiční fondy a ostatní správa aktiv.

Opačným směrem než úvěrové portfolio šel v roce 2012 trend u **nákladů na kreditní riziko**, který se podle názoru představenstva pohybuje pod dlouhodobým průměrem v rámci celého hospodářského cyklu. Potenciální ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv byly během roku 2012 významně redukovány s tím, jak byla odprodávána expozice vůči vybraným zemím jižní Evropy.

Ukazatel nákladů na riziko se dále snížil na 31 bazických bodů oproti 36 bazickým bodům ke konci roku 2011, a to díky snížení ztrát ze znehodnocení úvěrů a pohledávek především v subsegmentech malých, středních i velkých podniků. K mírnému poklesu došlo u hypoték a leasingu. Stavební spoření bylo meziročně stabilní a spotřebitelské financování mírně vzrostlo.

Podíl úvěrů po splatnosti se snížil o 42 bazických bodů na 3,45 %. Ten je definován jako podíl celkového zůstatku úvěrů 90 a více dnů po splatnosti a úvěrového portfolia a je v souladu s metodikou skupiny KBC. Výše tohoto ukazatele byla pozitivně ovlivněna růstem úvěrů i poklesem úvěrů po splatnosti. Podíl úvěrů po splatnosti klesal ve všech segmentech vyjma spotřebitelského financování a factoringu.

Ukazatel krytí úvěrů po splatnosti je na vysoké hodnotě 74,2 %. Financování bydlení (hypotéky a úvěry ze stavebního spoření), které tvoří 53 % celkového úvěrového portfolia skupiny, vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Úvěry po splatnosti u zbylé části portfolia jsou plně kryty rezervami, tj. ukazatel krytí úvěrů po splatnosti je kolem 100 %.

Představenstvo neočekává, že v roce **2013** bude příznivé **makroekonomické prostředí**, a to kvůli vývoji HDP a nezaměstnanosti. Plánovaná opatření, která jsou rozvedena níže, zahrnují také opatření v souvislosti s finanční krizí a pokračující recesí v ČR. **Tržní trendy** ukazují, že klienti střídají komunikační kanály, čímž tlačí na banky, aby nabízely své služby v širokém spektru kanálů v čase a na místech, jak to vyhovuje klientům.

Skupina ČSOB je integrovanou součástí českého hospodářství a ctí svůj závazek vůči trhu v dobrých i horších časech. Skupina ČSOB bude i nadále **odpovědným věřitelem** a bude poskytovat úvěry svým klientům. Stejně jako v minulosti bude **hlavním cílem** ČSOB lépe sloužit svým současným klientům a dále zvýšit svůj podíl na vybraných segmentech trhu, mj. rozšiřováním své klientely. ČSOB bude soustavně pracovat na tom, aby její služby přinášely klientům vysokou přidanou hodnotu.

Skupina ČSOB bude usilovat o udržení vysoké **ziskovosti** i svého důrazu na kvalitu aktiv. Silná **kapitálová a likviditní pozice** skupiny ČSOB jí umožňuje vyšší růst úvěrového portfolia než vkladů celkem, aniž by byla ohrožena nezávislost na financování z trhu. Představenstvo předpokládá, že nízká úroveň **kreditních nákladů** z roku 2012 nemůže být udržena v následujících letech.

Strategie skupiny ČSOB a její obchodní model

Skupina ČSOB je jednou z trojice největších poskytovatelů finančních služeb v ČR, patří mezi tři největší hráče v téměř všech bankovních produktech a je lídrem trhu financování bydlení (obsahuje hypotéky a úvěry ze stavebního spoření) a investic. Skupina ČSOB má portfolio aktivit, které jsou v různé fázi rozvoje a mají různý podíl na trhu. Skupina ČSOB využívá různých značek a distribučních kanálů. Portfolio aktivit prochází pravidelnou revizí, která srovnává relativní výkonnost jednotlivých aktivit, podle níž jsou pak přiměřeně alokovány prostředky.

Ambicí skupiny ČSOB je dosahovat vysokou a udržitelnou výkonnost. Aby bylo možné tuto ambici naplnit, management průběžně vyhodnocuje své strategické volby a řídí portfolio aktivit. Klíčové zdroje (lidský kapitál, kapitál, likvidita a kapacita pro tvorbu ICT) jsou alokovány do oblastí, které nejlépe **odpovídají této ambici**.

Skupina ČSOB (i) kultivuje své pozice na trhu s orientací na tvorbu hodnoty a dlouhodobý vývoj portfolia svých aktivit; (ii) provádí strukturální změny ve svých obchodních aktivitách s cílem přiblížit se klientům a zvýšit efektivnost a hospodárnost svého provozního modelu a (iii) buduje kapacity, které jsou podle managementu kritické pro budoucí úspěch.

V reakci na externí i interní výzvy skupina ČSOB upravila svůj obchodní model tak, aby lépe sloužil potřebám klientů a zároveň posílil klíčové dovednosti potřebné pro dlouhodobé udržení odlišnosti skupiny ČSOB na finančním trhu. **Obsluha segmentů bankovníctví pro fyzické osoby a firemní bankovníctví je klíčovou částí podnikání skupiny ČSOB.** V oblasti **služeb korporátního bankovníctví** skupina ČSOB aplikuje řízení vytvořené hodnoty.

Strategie skupiny ČSOB a nový obchodní model zvyšování dovedností v rámci zbrusu nové filozofie skupiny KBC, symbolicky nazvané PEARL, jsou plně v souladu se strategií KBC stát se referencí v oblasti bankopojištění na klíčových trzích KBC. Nově vytvořená divize Česká republika má přímé zastoupení ve výkonné radě KBC a je na stejné úrovni s divizemi Belgie a Mezinárodní trhy.

Finanční výsledky

Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2012, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.

Konsolidovaný výkaz zisku ztráty

	2012 (mil. Kč)	2011 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy	32 697	33 318	-1,9
Úrokové náklady	-7 727	-8 510	-9,2
Čistý úrokový výnos	24 970	24 808	+0,7
Výnosy z poplatků a provizí	8 747	9 095	-3,8
Náklady na poplatky a provize	-3 242	-2 845	14,0
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 505	6 250	-11,9
Výnosy z dividend	26	41	-36,6
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2 315	1 460	+58,6
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	126	642	-80,4
Čisté ostatní výnosy	2 073	385	+438,4
Provozní výnosy	35 015	33 586	+4,3
Náklady na zaměstnance	-7 222	-6 779	+6,5
Všeobecné správní náklady	-8 009	-8 009	+0,0
Odpisy a amortizace	-856	-911	-6,0
Provozní náklady	-16 087	-15 699	+2,5
Ztráty ze znehodnocení	-1 584	-5 062	-68,7
<i>v tom ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	<i>-1 631</i>	<i>-1 822</i>	<i>-10,5</i>
Podíl na zisku přidružených společností	195	145	+34,9
Zisk před zdaněním	17 539	12 970	+35,2
Daň z příjmu	-2 258	-1 764	+28,0
Zisk za účetní období	15 281	11 206	+36,4
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti	15 291	11 172	+36,9
Menšinovým podílníkům	-10	34	n.a.

Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

Čistý úrokový výnos je největší částí provozních výnosů, podílí se na nich 71 %. V roce 2012 skupina ČSOB vygenerovala čistý úrokový výnos o 0,7 % vyšší než v roce 2011. Meziroční růst byl tažen hlavně úrokovými výnosy z úvěrů a pohledávek na straně výnosů a poklesem všech položek na straně nákladů. Čistá úroková marže se snížila z hodnoty 3,39 % v roce 2011 na 3,21 % v roce 2012 v důsledku obecného poklesu úrokových sazeb v ekonomice.

Z jednotlivých segmentů se na čistém úrokovém výnosu nejvíce podílel segment Retailové bankovníctví / malé a střední podniky – jeho podíl činil 75 %, přičemž tento podíl vykázal meziroční pokles o 1,7 %. Podíl korporátního segmentu dosáhl 11 %, když čistý úrokový výnos tohoto segmentu vzrostl o 21,2 % díky vyšším objemům a odolným maržím. Podíl segmentu Finanční trhy meziročně vzrostl o 11 % a podíl segmentu Centrála skupiny meziročně klesl o 2,6 %.

Čistý výnos z poplatků a provizí představoval 16 % provozních výnosů. Meziročně klesl o 11,9 % s tím, jak výnosy klesly o 3,8 % a náklady vzrostly o 14,0 %. Nejvýznamnějším vlivem byla dekonsolidace ČSOB AM/IS (a příslušný pokles výnosů z poplatků a provizí), protože u kolektivního investování a asset managementu jsou zdrojem výnosů právě poplatky a provize.

Náklady na zaměstnance tvoří 45 % provozních nákladů za rok 2012. Zahrnují náklady spojené s pevnou a pohyblivou složkou mezd a odvody na sociální pojištění. Největší částí jsou mzdy a platy (se 71 %), které se meziročně zvýšily o 5,7 %. Část meziročního nárůstu jde na vrub rozhodnutí snížit během první poloviny roku 2013 počet zaměstnanců o 6 %, kvůli čemuž ČSOB musí vytvořit rezervu na odstupné.

Pokud bychom eliminovali vliv snížení počtu zaměstnanců, náklady na zaměstnance by meziročně vzrostly o 4 %, tažené tvorbou dohadných položek na výkonnostní bonusy, ročním zvyšováním mezd a zvýšením počtu zaměstnanců.

Všeobecné správní náklady představují 50 % provozních nákladů za rok 2012. Zahrnují náklady na pronájem a provoz IT, marketing, příspěvek do Fondu pojištění vkladů a příspěvek do Garančního fondu obchodníka s cennými papíry (za rok 2012 poprvé vykázaný ve všeobecných správních nákladech; údaje za 2011 zpětně přepočítány) a ostatní náklady. Všeobecné správní náklady zůstaly meziročně na stejné úrovni jako v roce 2011, tj. 8 mld. Kč.

Nejvýznamnější položkou všeobecných správních nákladů za rok 2012 jsou náklady na IT, tvoří z nich 36 %. Tato položka meziročně vzrostla o 3,7 %. U dalších významných položek všeobecných správních nákladů v roce 2012 probíhaly různé trendy: náklady spojené s provozem budov klesly (13 % celku; meziročně -1,3 %), příspěvek do fondu pojištění vkladů se zvýšil přibližně stejně jako celkový objem vkladů (11 % celku; meziročně +3,4 %) a náklady na marketing klesly (10 % celku; meziročně -13 %)

Ztráty ze znehodnocení tvoří ztráty v majetkovém portfoliu v důsledku rozvahových a podrozvahových operací při zohlednění struktury a kvality tohoto portfolia a obecných hospodářských faktorů. Celkové znehodnocení meziročně výrazně pokleslo o 68,7 %.

Tento trend je výsledkem poklesu znehodnocení u realizovatelných finančních aktiv a v menší míře u úvěrů a pohledávek (meziročně -99,2 %, resp. -10,5 %). Pokles první položky byl způsoben ztrátami ze znehodnocení u řeckých státních dluhopisů zaúčtovaných v roce 2011. Pokles druhé položky je důsledkem nižších ztrát ze znehodnocení v sub-segmentech korporátní klientely a malých a středních podniků, zatímco retailový segment zůstal meziročně na stejné úrovni.

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl čistý konsolidovaný zisk ČSOB připadající na akcionáře banky částky 15,291 mld. Kč, což je meziroční růst o 36,9 %.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

	2012 (mil. Kč)	2011 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Finanční aktiva k obchodování	162 265	176 703	-8,2
Realizovatelná finanční aktiva	91 904	87 404	+5,1
Finanční investice držené do splatnosti	138 437	139 423	-0,7
Úvěry a pohledávky	479 516	449 291	+6,7
Aktiva celkem	937 174	936 593	+0,1
Finanční závazky k obchodování	133 587	165 914	-19,5
Závazky k ostatním klientům*	629 622	612 160	2,9
Závazky celkem	863 033	875 410	-1,4
Vlastní kapitál celkem	74 141	61 183	21,2
Závazky a vlastní kapitál celkem	937 174	936 593	+0,1

* V této výroční zprávě se položka označuje také spojením „vklady celkem“.

Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

Celková konsolidovaná aktiva ČSOB meziročně zůstala stabilní (+0,1 %). Úvěry a pohledávky, které jsou s 51 % největší položkou aktiv, se meziročně zvýšily o 6,7 %. Úvěrům a pohledávkám se v detailu věnuje část Obchodní výsledky níže.

Vývoj portfolií cenných papírů (představují 43 % celkových aktiv) byl v roce 2012 různorodý, přičemž meziroční změny byly následující:

- Finanční aktiva k obchodování představovala 17 % celkových aktiv a meziročně poklesla o 8,2 %.
- Finanční investice držené do splatnosti (15 % celkových aktiv) meziročně mírně poklesly o 0,7 %.
- Realizovatelná finanční aktiva (10 % celkových aktiv) meziročně vzrostla o 5,1 %.
- Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (1 % celkových aktiv) meziročně poklesla o 33,3 %.

Další detaily k portfoliím cenných papírů lze najít v Příloze konsolidované účetní závěrky za rok 2012, a to včetně rozpadu expozice podle typu dlužníka (Poznámky č. 16 a 17) nebo po zemích (Poznámka č. 39).

K 31. prosinci 2012 a 2011 nedržela skupina ČSOB žádné vlastní akcie.

Regulační kapitálová přiměřenost

Prvořadými úkoly představenstva je zabezpečit, aby skupina ČSOB vyhověla všem regulačním i interním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory svého podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Skupina ČSOB řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil svého podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může skupina ČSOB upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, vyplatit kapitál akcionářům či vydat kapitálové cenné papíry.

Skupina ČSOB analyzovala vliv navrhované regulace podle Basel III a zapracovala hlavní změny a ukazatele do pravidelného řízení rizika a kapitálu.

V roce 2012 se **kapitálové požadavky** skupiny ČSOB **mírně snížily kvůli zavedení přístupu IRBA a významným zlepšením efektivity kapitálu**, především v korporátním segmentu, což bylo částečně kompenzováno **růstem na straně aktiv** taženým korporátními úvěry a hypotékami (Hypoteční banka) zatímco celkový rizikový profil (a tudíž rizikové váhy) se zásadně nezměnily.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB

(mil. Kč není-li uvedeno jinak)	2012	2011	Meziroční změna (%)
Kapitál Core Tier 1 = Kapitál Tier 1	44 975	41 264	+9,0
Kapitál Tier 2	7 983	14 080	-43,3
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-788	-940	-16,2
Kapitál celkem	52 170	54 404	-4,1
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku a vypořádacímu riziku	21 669	22 966	-5,7
Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	1 204	1 382	-12,9
Kapitálový požadavek k provoznímu riziku	4 516	3 660	+23,4
Kapitálový požadavek celkem	27 389	28 008	-2,2
Rizikově vážená aktiva	342 360	350 101	-2,2
Poměr Tier 1 = Poměr Core Tier 1 (v %)	13,0	11,7	+1,3 pb
Poměr kapitálové přiměřenosti (v %)	15,2	15,5	-0,3 pb

Výpočet v souladu s pravidly ČNB.

Regulační kapitál (resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty – udržitelný

Pokud není specificky uvedeno, že údaj je v souladu s EU IFRS, jsou údaje v této části udržitelné, tzn. ČSOB je očistila o mimořádné položky.

Skupina ČSOB počítá udržitelný čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti a udržitelný provozní zisk vyloučením určitých položek, které představenstvo považuje za jednorázové, a výsledků z přecenění derivátů ALM používaných k zajištění z čistého zisku skupiny ČSOB připadajícího vlastníkům mateřské společnosti a vykázaného v souladu s IFRS a z provozních výnosů. Představenstvo ČSOB je přesvědčeno, že z provedení těchto úprav plynou doplňkové údaje, z nichž je blíže patrná udržitelná finanční výkonnost činnosti skupiny ČSOB a které napomáhají k porovnatelnosti finančních údajů napříč vykazovanými obdobími.

Udržitelný zisk náležející akcionářům banky dosáhl 14,2 mld. Kč (meziročně +26,4 %) a byl o 1,1 mld. Kč nižší než zisk vykázaný. Největší jednorázovou položkou, o kterou byl očištěn vykázaný zisk, byl prodej podílu v ČSOB Pojišťovně, který byl zaúčtován ve 4. čtvrtletí jako mimořádná položka, a záporné přecenění dluhopisů v finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a nezajišťovacích derivátů.

Poznamenáváme, že udržitelný zisk obsahuje několik jednorázových položek: prodej řeckých dluhopisů, vytvoření rezervy na odstupné, znehodnocení goodwillu ČSOB PF Stabilita, prodej podílu v Českomoravské záruční a rozvojové bance, odprodej ČSOB AM/IS a zaúčtování odložených nákladů na akvizici v ČSOB PF Stabilita.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty – udržitelný

	2012 (mil. Kč)	2011 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy	32 697	33 318	-1,9
Úrokové náklady	-7 727	-8 510	-9,2
Čistý úrokový výnos	24 970	24 808	+0,7
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 505	6 250	-11,9
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL *	2 473	1 335	85,2
Ostatní provozní zisk *	995	1 068	-6,8
Provozní výnosy *	33 943	33 461	+1,4
Náklady na zaměstnance	-7 222	-6 779	+6,5
Všeobecné správní náklady	-8 009	-8 009	+0,0
Odpisy a amortizace	-856	-911	-6,0
Provozní náklady	-16 087	-15 699	+2,5
Ztráty ze znehodnocení *	-1 584	-4 911	-67,7
<i>V tom ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	-1 631	-1 882	-10,5
<i>V tom znehodnocení realizovatelných finančních aktiv</i>	-26	-3 062	-99,2
Podíl na zisku přidružených společností *	195	145	+34,9
Zisk před zdaněním *	16 467	12 996	+26,7
Daň z příjmu *	-2 288	-1 740	+31,5
Zisk za účetní období *	14 179	11 256	+26,0
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti *	14 189	11 222	+26,4
Menšinovým podílníkům	-10	34	n.a.

* V rádcích označených hvězdičkou se výkaz dle IFRS liší od udržitelného výkazu.

Ratingové hodnocení

V této části představenstvo komentuje události týkající se ratingového hodnocení ČSOB mezi 1. lednem 2012 a datem vydání této Výroční zprávy. ČSOB využívá rating od dvou agentur: Fitch Ratings (dále jen Fitch) a Moody's Investor Service Ltd. (dále jen Moody's). Obě ratingové agentury byly registrovány dle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 z 16. září 2009, o ratingových agenturách. Žádným dluhopisům vydaným ČSOB nebyl přidělen rating.

Dne 13. února 2012 agentura **Moody's** snížila rating nebo zhoršila výhled na negativní devíti evropským zemím. To vedlo k ratingové akci, která ovlivnila 114 finančních institucí v 16 evropských zemích, včetně KBC. Rating KBC je od 17. února 2012 v revizním módu s možností snížení. Dne 21. února 2012 agentura Moody's oznámila, že do revizního módu s možností snížení dává také rating všech velkých českých bank, včetně ČSOB.

Dne 15. června 2012 agentura Moody's snížila dlouhodobý rating dluhu a vkladů KBC Bank z A1 na A3 se stabilním výhledem. Dne 20. června 2012 pak snížila kreditní rating ČSOB o jeden stupeň z A1 na A2, přičemž jako hlavní důvody uvedla tlaky oslabujícího kreditního profilu KBC Bank a obtížnější provozní prostředí v ČR.

Dne 25. října 2012 agentura Moody's vydala **Výhled bankovního systému pro Českou republiku**. Výhled bankovního systému byl negativní. Provozní prostředí, kvalita aktiv, ziskovost a efektivita byly hodnoceny jako negativní, zatímco kapitál, financování a likvidita a systémová podpora jako stabilní. Výhled vyjadřuje očekávání agentury ohledně vývoje kredibility bank v daném systému během následujících 12–18 měsíců.

Agentura **Fitch** snížila dne 31. ledna 2012 rating Belgie na AA, po čemž následovalo snížení ratingu KBC Bank o jeden stupeň na A-. Fitch následně 3. února 2012 snížila rating ČSOB o jeden stupeň na BBB+. Rating ČSOB byl pak potvrzen 5. října 2012.

Obchodní výsledky

Hlavní faktory ovlivňující finanční a obchodní výsledky skupiny ČSOB a postavení skupiny ČSOB na trhu.

Výsledky skupiny ČSOB jsou ovlivněny celou řadou hospodářských, politických a jiných vnějších faktorů, které ovlivňují obchod v bankovním a finančním sektoru a konkrétně činnost skupiny ČSOB. Obchodní aktivity ČSOB jsou součástí globální ekonomiky, vývoje na mezinárodních finančních trzích, mezinárodních politických událostí, volatility úrokových měr, směnných kurzů a obecných konkurenčních faktorů v bankovním odvětví. Tyto faktory také zahrnují dopady finanční krize i pokračující recese v ČR.

Představenstvo ČSOB má za to, že následující faktory dosud byly či v budoucnu budou mít významný vliv na vývoj obchodních výsledků skupiny ČSOB, a tudíž na její hospodářské výsledky a finanční situaci.

1. Světová finanční krize vedla ke globálnímu ekonomickému poklesu a ke zhoršení ekonomik zemí Evropské Unie, včetně České republiky. Nejdůležitější faktory zahrnují:
 - **Růst reálného HDP** ČR může mít pozitivní vliv na skupinu ČSOB, vliv je nejviditelnější v korporátním segmentu a SME.
 - **Růst objemů importu a exportu** může mít pozitivní vliv na skupinu ČSOB.
 - **Růst míry nezaměstnanosti** může způsobit nárůst úvěrových ztrát, a tím negativně ovlivnit skupinu ČSOB.
 - **Nadměrný růst deficitu vládního rozpočtu** může v budoucnu vést k poklesu vládních výdajů, což může mít negativní vliv na skupinu ČSOB.
2. Prostředí nízkých **úrokových sazeb** má vliv na obchodní aktivity skupiny ČSOB, především na úroveň čistého úrokového výnosu a čistou úrokovou marži. S tím, jak se repo sazby ČSOB pohybují na historickém minimu, bude čistá úroková marže pod rostoucím tlakem.
3. **Zhoršení kreditní kvality úvěrů a pohledávek** (jak rozvahových, tak i podrozvahových položek), snížení míry návratnosti při selhání úvěru či snížení hodnoty složené zástavy by vedly ke zvýšení podílu krytí úvěrů opravnými položkami.
4. ČSOB má velké objemy uloženy v **portfoliích cenných papírů**, u kterých může vzniknout potřeba přecenění nebo zaúčtování ztrát ze znehodnocení, např. v důsledku nedostatku likvidity, zvýšení volatility, nedostatku spolehlivých údajů o ocenění cenných papírů, nepříznivých změn v obchodním prostředí, poklesu ratingu, nepříznivých rozhodnutí regulačních orgánů nebo nepředvídaných změn v soutěžním prostředí. To se týká také státních dluhopisů (detaily viz Poznámka 39 ke konsolidované účetní závěrce).
5. ČSOB, stejně jako ostatní banky, je ovlivňována **regulacním prostředím**, ať už v platnosti či v přípravě. V roce 2012 ČSOB využívala metodiku a základní ukazatele podle Basel III v pravidelném řízení rizika a kapitálových pozic. Penzijní systém a systém stavebního spoření procházení významnými změnami, které mohou ovlivnit objemy i výnosy v těchto dvou oblastech.
6. **Konkurenční prostředí**: Celkem 43 bank mělo v ČR bankovní licenci ke konci roku 2012. V posledních letech se některé zahraniční banky rozhodly opustit trh a zároveň začaly na trh přicházet nové banky, které se zaměřily především na retailový sektor. Evropská legislativa navíc umožňuje bankám z jiných členských států EU hladký vstup na český bankovní trh, což hospodářskou soutěž v tomto odvětví ještě dále zostřejuje.

Nejvýznamnější události a trendy v sektoru:

- Stabilní ceny nemovitostí, úrokové sazby na rekordně nízkých úrovních a refinancování úvěrů ze stavebního spoření přispěly k meziročnímu růstu hypotečního trhu o 3 % (měřeno objemy poskytnutých úvěrů ke konci roku). Za stejné období se **úvěrové portfolio hypoték skupiny ČSOB zvýšilo o 13 %**. Vedoucí pozici skupiny ČSOB podpořilo poskytnutí nových hypoték ve výši 36,6 mld. Kč za celý rok 2012, což je nejvyšší částka na trhu.
- Skupina ČSOB je díky tomu **největším poskytovatelem hypoték v ČR**. Všechny hypotéky, které jsou poskytovány přes různé distribuční kanály, jsou zaúčtovány v rozvaze Hypoteční banky. V roce 2012 bylo poskytnuto přes 22,8 tis. hypoték, průměrná výše byla 1,7 mil. Kč a úroková míra byla nejčastěji fixována na 5 let.
- Portfolio **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně pokleslo s tím, jak klienti obecně dávají v prostředí s nízkými úrokovými sazbami přednost hypotékám před úvěry ze stavebního spoření. V roce 2012 proto **mírně poklesl i celý trh s úvěry ze stavebního spoření**. Ačkoliv celkový objem úvěrů i nové prodeje ČMSS meziročně klesaly, podařilo se ČMSS v roce 2012 uhájit pozici jedničky na trhu.
- ČSOB se podařilo zvýšit objem **spotřebitelských úvěrů** i přesto, že celý trh klesal. Nejlepších výsledků ČSOB dosáhla v oblasti konsolidace úvěrů, kde uvedla nový produkt ČSOB konsolidace.
- Objemy úvěrů **malým a středním podnikům** ke konci roku 2012 byly o **7 % nad úroveň roku 2011**. To vedlo ke **zlepšení podílu ČSOB na trhu**.
- I přes meziroční snížení objemů **ČSOB Leasing potvrdil vedoucí pozici na trhu**, a to na velmi konkurenčním trhu. Celkový objem zůstatků na celém leasingovém trhu je stále nižší než před krizí.

ČSOB upravila svůj podnikatelský model a v řídicí struktuře provedla následující změny platné od 1. ledna 2013:

- Marek Ditz, do tohoto data odpovědný za korporátní a institucionální bankovníctví, se stal novým členem představenstva ČSOB odpovědným za nově vytvořenou divizi **Vztahy s klienty**.
- Tato nová divize obsahuje dvě oblasti, rozlišené podle preferencí klientů (i) distribuční sítě pod značkou ČSOB pro privátní bankovníctví a služby pro affluentní klienty a firemní bankovníctví a (ii) Poštovní spořitelnu, distribuovanou přes obchodní místa České pošty.
 - Klienti dosud obsluhovaní pod značkou ČSOB nemohli využívat služeb na obchodních místech České pošty. Jako zásadní vylepšení distribuce budou tito klienti mít možnost provádět hotovostní operace a podávat platební příkazy přes Českou poštu.
- Byla vytvořena specializovaná divize **Convenience Services**:
 - Ta se zaměří na klienty, kteří vyžadují praktické služby na různých místech, v různých časech a skrze distribuční kanály, které vycházejí z jejich potřeb.
 - Tyto produkty jsou nabízeny pod značkou Era.

Retail a SME: Hlavní objemové ukazatele

	2012 (mil. Kč)	2011 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – hypotéky	183 571	163 328	+12,4
Úvěrové portfolio – spotřebitelské financování	19 129	17 583	+8,8
Úvěrové portfolio – SME	70 763	66 151	+7,0
- v tom investiční úvěry	47 917	44 884	+6,8
- v tom krátkodobé úvěry	22 845	21 266	+7,5
Úvěrové portfolio – úvěry ze stavebního spoření (55 %)	69 789	71 665	-2,6
Úvěrové portfolio – leasing	21 820	22 843	-4,5

Korporátní klientela

Segment korporátního bankovníctví zahrnuje služby ČSOB a ČSOB Factoringu a představuje 12,0 % aktiv a 11,6 % pasiv skupiny ČSOB.

Korporátní segment se soustřeďuje na poskytování finančních služeb a produktů domácím společnostem s ročním obratem nad 300 mil. Kč, místním pobočkám mezinárodních korporací a vybraným institucionálním klientům, včetně nebankovních finančních institucí, bank a centrálních veřejných institucí. Korporátní segment skupiny ČSOB se v zásadě zaměřuje na středně velké společnosti či společnosti se střední tržní kapitalizací ve snaze propojit znalosti domácího trhu s produkty a úrovní obsluhy obvyklé na vyspělých trzích. K 31. prosinci 2012 měla skupina ČSOB v ČR přibližně 4 tisíce firemních klientů.

Skupina ČSOB využívá prodejní síť **10 krajských poboček** zaměřujících se na služby firemní klientele, což je unikátní pokrytí korporátní klientely mezi českými bankami. Kromě toho má skupina ČSOB rovněž jednu specializovanou pobočku určenou k poskytování služeb nebankovním finančním institucím.

Skupina ČSOB poskytuje své firemní klientele **široké spektrum finančních služeb** od tradičních účtů a způsobů plateb a klasických forem investování a financování provozních potřeb až k řešením pro řízení měnových a úrokových rizik, akvizice a projektové financování, cash pooling a systémy elektronického obchodování. Díky této nabídce produktů ve spojení s distribuční sítí se skupina ČSOB stala významným poskytovatelem služeb v klíčových oblastech včetně cash managementu, akvizičního financování a poskytování on-line finančních služeb pro mezinárodní obchod.

Skupina ČSOB rovněž nabízí širokou řadu produktů institucionálním klientům. Mezi tyto produkty patří běžné bankovní produkty uzpůsobené pro potřeby institucionálních klientů a specializované služby v oblasti cash managementu, úschovy cenných papírů a depozitáře fondů.

Nejvýznamnější události a trendy v sektoru:

- Objem portfolia korporátních úvěrů nepřetržitě rostl od konce roku 2010 a dosáhly 106,5 mld. Kč, díky čemuž se tržní podíl ČSOB vrátil na předkrizovou úroveň a zároveň se zlepšila struktura kreditního portfolia.
- ČSOB zaznamenala rostoucí poptávku po strukturovaném financování, jako např. akviziční financování a exportní financování, ale i po standardních úvěrových transakcích a dluhopisech nahrazujících úvěry. Financování zahraničního obchodu vzrostlo především díky exportním akreditivům.
- Poskytnutí nových úvěrů klientům bylo v mnoha případech doplněno smlouvou o ochraně proti expozici na úrokové riziko, což zvyšovalo prodej úrokových derivátů.
- Korporátní vklady rostly stejným tempem jako úvěry, především díky rostoucím objemům na běžných účtech.

Korporátní segment: Hlavní objemové ukazatele

	2012 (mil. Kč)	2011 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Korporátní úvěry	106 536	95 460	+11,6
Factoring	3 986	4 142	-3,8
Celkem	110 522	99 602	+11,0

Finanční trhy

Segment Finanční trhy **tvoří 18,1 % aktiv a 15,6 % pasiv skupiny ČSOB**. Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby institucionálním investorům a finančním zprostředkovatelům, aktivity v oblasti správy prostředků a obchodování, které je součástí dealingových operací. Útvar Finanční trhy má na starost aktivity pro retailové a SME klienty i velké firmy a institucionální klientelu, přičemž podpůrným nástrojem prodejních činností je obchodování. Výnosy pocházející od klientů se vykazují v segmentu retail/SME a v korporátním segmentu, kdežto v rámci Finančních trhů se vykazují příjmy z běžné činnosti plynoucí zejména z obchodování skupiny ČSOB na vlastní účet.

Centrála skupiny

Segment Centrála skupiny **tvoří 27,2 % aktiv a 7,0 % pasiv skupiny ČSOB**. Tento segment zahrnuje:

- Úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí korporátního segmentu a segmentu retailové bankovnictví/SME.
- Výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB.
- Výsledek činnosti nebankovních dceřiných společností.
- Segment řízení aktiv a pasiv (ALM).
- Výnosy a náklady nepřímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace.
- Čistý výnos z prodeje majetkových účastí v ČSOB Pojišťovně a ČSOB AM/IS (jen v roce 2012).

V roce 2012 byly výnosy z poplatků a provizí dříve vykázané v rámci segmentu Centrála skupiny dále alokovány do klientských segmentů. Srovnatelné údaje ve výkazu zisku a ztráty za rok 2011 byly reklasifikovány.

Pojištění

K 31. prosinci 2012 byla **ČSOB Pojišťovna** pátou největší životní pojišťovnou v České republice s tržním podílem 7,3 % co do hrubého předepsaného pojistného a šestou největší neživotní pojišťovnou s tržním podílem 6,4 % co do hrubého předepsaného pojistného (podle údajů České asociace pojišťoven).

ČSOB Pojišťovna poskytuje klientům širokou škálu pojišťovacích produktů, včetně životního pojištění s možností placení formou jednorázového vkladu nebo pravidelných splátek, pojištění motorových vozidel (pro jednotlivce a firmy), pojištění domácnosti, úrazového pojištění, cestovního pojištění a pojištění průmyslových rizik. K 31. prosinci 2012 měla ČSOB Pojišťovna 1,039 milionů klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem. Pojišťovací produkty jsou nabízeny především prostřednictvím externích finančních poradců, zprostředkovatelů a poboček skupiny ČSOB.

ČSOB Pojišťovně uděluje **rating** ratingová agentura **Standard & Poor's Rating Services**. V období od 1. ledna 2012 do data vydání této výroční zprávy byl rating ČSOB Pojišťovny na stupni BBB+. Výhled byl 12. prosince 2012 zvýšen ze stabilního na pozitivní.

Nejvýznamnější události a trendy v sektoru:

- V oblasti životního pojištění ČSOB Pojišťovna v roce 2012 pokračovala v úspěšném prodeji **bankopojišťovacích produktů** díky novým tranším **Maximal Invest** (meziroční nárůst o 1,6 mld. Kč).
- V oblasti **neživotního pojištění** pak ČSOB Pojišťovna dosahovala vysokého růstu výnosů, a to především v oblasti pojištění vozidel díky úspěšnému prodeji produktu Naše auto.
- **Povinné ručení:** i když průměrné pojistné u nových prodejů v roce 2012 vzrostlo o 23 %, pokles průměrného pojistného na celém portfoliu se zastavil až v září 2012. ČSOB Pojišťovna se věnovala zlepšování kmene existujících pojistek: bylo pojištěno více nových a dražších automobilů, což přináší příležitosti pro křížový prodej.

- ČSOB Pojišťovna zaznamenala velmi dobrou výkonnost **pojištění podnikatelských rizik**, kde meziroční růst předepsaného pojistného překročil 37 mil. Kč, především díky makléřům. Tento růst je výsledkem různých opatření na podporu obchodů s malými a středními podniky během roku 2012, např. nový produkt Podnikatelská rizika SME.
- ČSOB Pojišťovna v roce 2012 oslavila překonání hranice **milionu klientů**.

Zpracování a likvidace škod:

- I když v roce 2011 nedošlo k žádným katastrofickým událostem, **výkonnost plnění** v roce 2012 byla negativně ovlivněna škodami způsobenými mrazem na začátku roku, přívalovými dešti a krupobitím v červnu 2012 a několika velkými škodami v oblasti povinného ručení a podnikatelských rizik.
- V oblasti životního pojištění dosáhlo splatnosti dvacet tranší Maximal Invest (jednorázově placené životní pojištění), což přesáhlo počet otevřených tranší. Navíc byl klientům vyplacen velký objem z kapitálové hodnoty Duo Bonus, který byl prodáván v roce 2011.

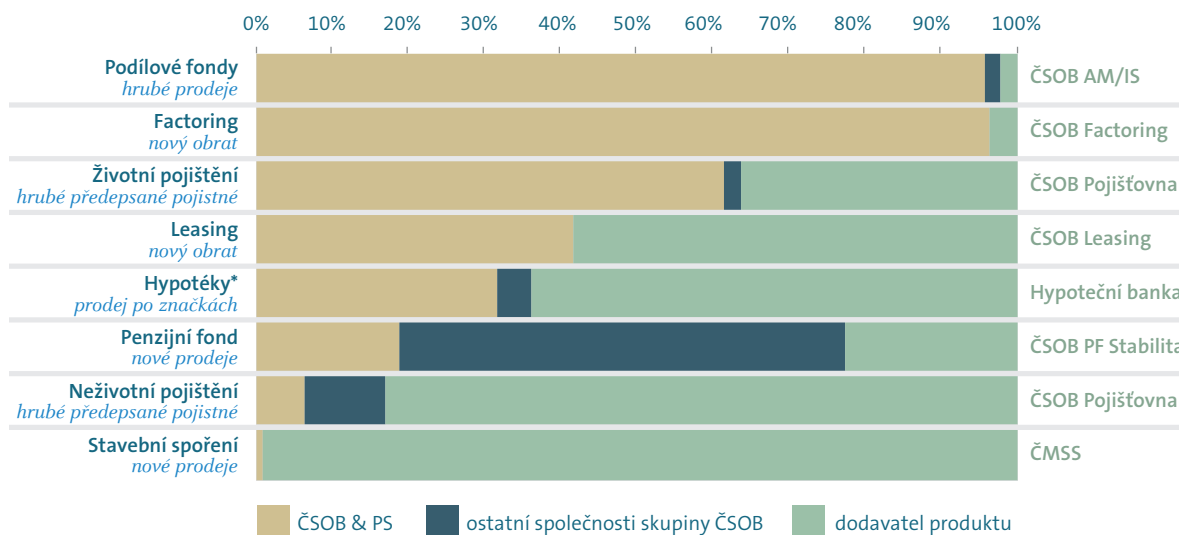
Pojištění: Hlavní objemové ukazatele

	2012 (mil. Kč)	2011 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	6 476	5 367	+20,7
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	2 812	2 819	-0,2
Životní celkem	9 288	8 186	+13,5
Neživotní celkem	4 411	4 026	+9,6
Celkem	13 699	12 212	+12,2
Objem pojistného plnění	9 647	6 769	+42,5
Počet pojistných událostí	208 870	190 205	+9,8

Synergie skupiny ČSOB

Koncepce více značek (multibranding) a vícekanálové distribuce poskytuje skupině ČSOB možnost lépe obsloužit cílové skupiny svých klientů. Následující graf dokládá křížový prodej a s ním spojené aktivity v rámci skupiny ČSOB. Uvedený distribuční model umožňuje skupině ČSOB kombinovat diverzifikaci se specializací.

Nová produkce v roce 2012 – podíl distribučních kanálů na jednotlivých produktech:



Graf zobrazuje objemy distribuované společnostmi skupiny ČSOB v roce 2012. Objemy prodané třetími stranami jsou obsaženy v objemech příslušných dodavatelů produktů.

* Objemy hypoték prodané třetími stranami jsou obsaženy v objemech jednotlivých značek podle toho, pod kterou značkou byly hypotéky prodány.

Profil společnosti

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů.
- 2007** Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
- 2008** Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
- 2009** V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj podíl ve slovenské ČSOB.

ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB), působí jako univerzální banka v České republice. Představuje nejvýznamnější společnost finanční skupiny ČSOB a sama je 100% ovládána společností KBC Group.

ČSOB poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. V retailovém bankovníctví v ČR působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB, Era a Poštovní spořitelna. Klienti jsou obsluhováni prostřednictvím poboček ČSOB, Era Finančních center a na obchodních místech České pošty (Poštovní spořitelna). Své služby a produkty ČSOB dále poskytuje prostřednictvím různých přímých distribučních kanálů, současně s nimi nabízí i ucelenou nabídku produktů a služeb celé skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB

Skupina ČSOB je předním poskytovatelem finančních služeb v České republice. ČSOB je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB. Do produktového portfolia ČSOB a jejích dceřiných společností patří financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty a penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv i specializované služby (leasing a factoring). Skupina ČSOB působí na českém trhu zejména pod obchodními značkami ČSOB, Era, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka a ČMSS. Své služby skupina ČSOB poskytuje všem typům zákazníků, a to jak fyzickým osobám, tak malým a středním podnikům, korporátní a institucionální klientele.

Na konci roku 2012 obsluhovala skupina ČSOB zhruba 4 miliony klientů a zaměstnávala 7,8 tisíce zaměstnanců (přepočtený stav).

Svámi celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2012 ve výši 937,2 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2012 ve výši 15,3 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31. prosinci 2012 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 629,6 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 476,1 mld. Kč.

Skupina ČSOB v číslech

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Zaměstnanci skupiny (přepočtený stav)	7 801	7 769
Klienti skupiny*	>4 miliony	>4 miliony
z toho klienti Banky	3 054 tisíc	3 096 tisíc
Uživatelé internetového bankovníctví	1 379 tisíc	1 237 tisíc
Pobočky retail/SME a poradenská centra	561	569
pobočky ČSOB pro retail a SME	238	241
Era Finanční centra	73	62
poradenská centra ČMSS	139	151
centra Hypoteční banky	27	27
pobočky ČSOB Pojišťovny	84	88
Leasingové pobočky ČSOB	13	13
ČSOB korporátní pobočky	11	11
PS – obchodní místa České pošty	cca 3 200	cca 3 200
Bankomaty (Banka)	914	831

* Celkový počet unikátních klientů je vyšší než 4 miliony. Skupiny klientů se mezi některými obchodními značkami překrývají, obzvláště mezi ČMSS a obchodními značkami Banky s plným klientským servisem. Překryv mezi klienty ČSOB a PS je velice omezený.

Profil skupiny KBC

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV. Jediným vlastníkem společnosti KBC Bank je KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

Skupina KBC je integrovaná, multikanálová bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Skupina působí především na svých domácích trzích – v Belgii a zemích střední a východní Evropy (v České republice, na Slovensku, v Bulharsku a Maďarsku) – a působí i v dalších zemích a regionech celého světa.

Na konci roku 2012 skupina KBC na svých pěti domácích trzích obsluhovala zhruba 9 milionů klientů a zaměstnávala cca 37 tisíc zaměstnanců (přepočtený stav; bez zaměstnanců společností určených k prodeji), z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy. Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě KBC Group za rok 2012, která je k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

Akcie KBC Group jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu a Burze cenných papírů v Lucemburku. Kmenovými akcionáři KBC Group jsou KBC Ancora, Cera, MRBB (sdružení zemědělců) a ostatní kmenoví akcionáři.

KBC Group v číslech

		31. 12. 2012	31. 12. 2011
Celková aktiva	mld. EUR	256,9	285,4
Klientské úvěry a pohledávky	mld. EUR	128,5	138,3
Klientská depozita a dluhové cenné papíry	mld. EUR	159,6	165,2
Čistý zisk	mil. EUR	612	13
Udržitelný čistý zisk	mil. EUR	1 542	1 098
Ukazatel Tier 1, KBC Group (podle Basel II)	%	13,8	12,3
Poměr nákladů a výnosů (C/I, udržitelný)	%	57	60

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

Dlouhodobý rating

(k 31. prosinci 2012)

Dlouhodobý rating	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A-	A3	A-
KBC Insurance	A-	-	A-
KBC Group	A-	Baa1	BBB+

Aktuální rating a více informací lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

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

ČSOB je **osobou ovládanou**. Jediným akcionářem společnosti ČSOB je společnost KBC Bank NV (IČ 90029371). Jediným akcionářem společnosti KBC Bank je KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

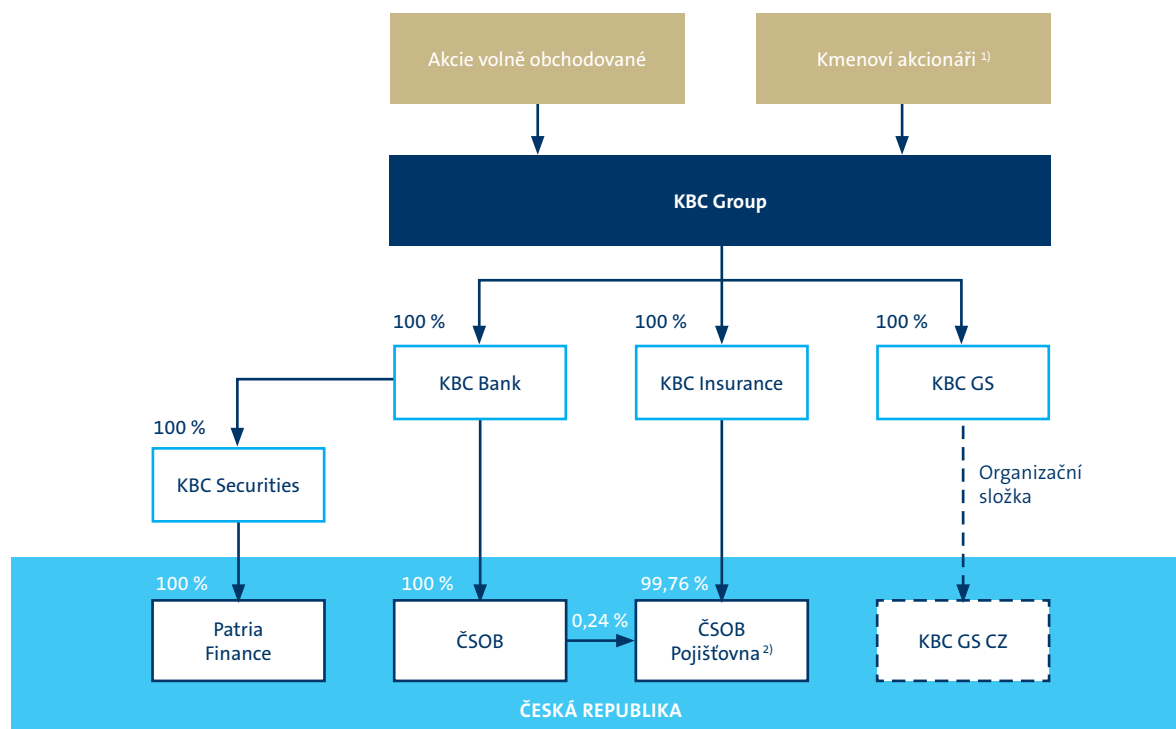
KBC Bank a KBC Group ovládají ČSOB na základě dispozice se 100 % hlasů, jak plyne z účasti KBC Bank ve společnosti ČSOB. ČSOB důsledně dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zabraňují zneužití této kontroly. V období od 1. ledna do 31. prosince 2012 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2012 ve smyslu § 66a obchodního zákoníku jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

Významné společnosti skupiny KBC v České republice

(k 31. prosinci 2012)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

1) Kmenovými akcionáři KBC Group jsou: KBC Ancora, Cera, MRBB (sdružení zemědělců) a ostatní kmenoví akcionáři.

2) Podíl na hlasovacích právech ČSOB Pojišťovny je následující: 40 % ČSOB, 60 % KBC Insurance.

Přehled společností skupiny KBC je uveden ve Výroční zprávě KBC Group za rok 2012 str. 177–178.

Společenská odpovědnost

Společenská odpovědnost ČSOB je jedním ze základních kamenů firemní filozofie a nedílnou součástí jejího podnikání.

ČSOB přistupuje ke společenské odpovědnosti (Corporate Social Responsibility, CSR) jako k přirozené součásti každodenního života. Staví na rozmanitosti, různorodosti, svobodném rozhodování a odpovědnosti, ale i na dobrovolnosti a rozvoji prostředí, v němž podniká. Od těchto principů se odvíjejí priority společenské odpovědnosti ČSOB, které spočívají v podpoře komunity, individuální angažovanosti a dobrovolnosti zaměstnanců ČSOB i široké veřejnosti.

Svou strategii společenské odpovědnosti naplňuje ČSOB prostřednictvím **dlouhodobých partnerství s neziskovými organizacemi a vztahy, které navazuje s inspirativními osobnostmi a subjekty**. Právě angažovaná komunita, propojující podnikání s neziskovým sektorem a konkrétními příjemci pomoci je tím, co pomáhá systematicky zlepšovat kvalitu našeho života.

Naše partnerské organizace

Od roku 1995	Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové
Od roku 2002	Nadační fond Rozum a Cit
Od roku 2007	Asociace občanských poraden
	Nadace VIA
	Centrum Paraple
	Svaz paraplegiků
	VŠE
	Umění bez bariér
	Společnost Libri prohibiti
	Neziskovky.cz
	Klub nemocných cystickou fibrózou
Od roku 2008	Poradna při finanční tísni
	Nadační fond pro podporu zaměstnávání OZP
	Nadace ARTEVIDE
	Konto Bariéry, Nadace Charty 77
	Domov Sue Ryder
Od roku 2009	Bezpečně-online
	Kontakt bB
Od roku 2010	Česká centra
	boNGO
	Sdružení Linka bezpečí
Od roku 2011	Rehabilitační ústav Kladruby
	Nadační fond Mathilda
	Sdružení Neratov
Od roku 2012	Sportovní klub vozíčkářů
	Rozmarýna
	Business Leaders Forum

Ocenění v roce 2012

Dlouhodobé úsilí ČSOB na poli společenské odpovědnosti bylo odměněno řadou ocenění.

Fincentrum Banka roku 2012

ČSOB získala první místo v kategorii **Banka bez bariér 2012**. ČSOB byla vybrána handicapovanými spoluobčany ze všech krajů České republiky jako nejpřístupnější banka pro zdravotně postižené klienty.

Zaměstnavatel roku

ČSOB získala bronz v kategorii **The Most Desired Company**, která je založena na hlasování studentů vysokých škol.

HR Excellence Award

Program pro maminky a tatínky získal první místo v soutěži vyhlašované každoročně organizací People Management Forum.

TOP odpovědná firma

ČSOB získala třetí místo v kategorii **Pracoviště budoucnosti** díky Programu pro maminky a tatínky a třetí místo v kategorii **Největší firemní dárcé**.

Klíčovými oblastmi působení ČSOB jsou dlouhodobě odpovědné podnikání, vzdělávání a rozvoj, diverzita a životní prostředí.

V roce 2012 ČSOB poskytla na aktivity společenské odpovědnosti 31 566 tis. Kč. Prostředky byly vynaloženy srovnatelnou měrou na charitativní účely a na společenské investice, tedy rozvoj místní komunity.

Odpovědné podnikání

Etika, transparentnost podnikání, partnerství s klienty i dodavateli představují principy, jejichž prostřednictvím naplňujeme hodnoty ČSOB. Do této oblasti společenské odpovědnosti řadíme vedle odpovědného podnikání rovněž společensky odpovědné produkty, dobrovolnictví zaměstnanců společnosti či sociální podnikání.

Odpovědná firma

Jedním z klíčových programů, kterým ČSOB pokračuje v prosazování kultury neakceptovatelnosti korupce, je **Protikorupční program ČSOB**. Ten je v účinnosti od 1. října 2012 a obsahuje pravidla a politiky, kterými se řídíme, abychom korupci předcházeli a vyvarovali se střetu zájmů.

Dostupnost našich služeb

- **Bankomaty s aplikací pro nevidomé**

63 % bankomatů, které ČSOB provozuje, je uzpůsobeno pro nevidomé, tedy vybaveno hlasovou navigací.

- **Bezbariérové pobočky**

Z více než tří set poboček ČSOB je 81 % bezbariérových. Rovněž třetina z cca tří tisíc obchodních míst České pošty, kde jsou poskytovány produkty skupiny ČSOB, má bezbariérový přístup, ostatní jsou vybavena signalizačním zařízením pro přivolání obsluhy.

- **Služba Era eScribe pro neslyšící**

Ve všech 73 Era Finančních centrech se neslyšící či těžce nedoslýchaví lidé domluví s klientskými pracovníky díky plošnému zavedení služby Era eScribe.

- **Akustické orientační majáky pro nevidomé**

V listopadu 2012 bylo započato s instalací digitálních majáků pro nevidomé, které zpřístupní Era Finanční centra nevidomým spoluobčanům.

Odovědné produkty

• Era účty pro seniory, handicapované a neziskové organizace

Moderní běžné účty s významným poplatkovým zvýhodněním pro seniory, handicapované a neziskové organizace nabízí snadnou a bezpečnou správu financí. V roce 2012 bylo založeno více než 25 tisíc nových účtů pro seniory a téměř 2 tisíce účtů pro handicapované, což představuje meziroční nárůst o více než 5,5 %. Počet Era účtů pro neziskové organizace se v roce 2012 zvýšil na 24,5 tisíce.

• Program překlenovací pomoci „3P“

Program Nadace rozvoje občanské společnosti (NROS) a Poštovní spořitelny již čtvrtým rokem otevírá neziskovým organizacím cestu k návratným nadačním příspěvkům díky nekomerčnímu úvěru. Příspěvky přesahující 22 mil. Kč pomáhají organizacím překonat období do poskytnutí dotací z veřejných rozpočtů a Evropské unie.

Zaměstnanecká filantropie a dobrovolnictví

• Grantový fond Pomáháme společně

Zaměstnanci mohou žádat o příspěvek pro neziskovou organizaci, ve které dlouhodobě pomáhají. Podporu v roce 2012 získalo 38 projektů částkou 940 tis. Kč. Pomoc směřovala na zvyšování finanční gramotnosti seniorů a zdravotně postižených, vzdělávání a rozvoj zdravých i handicapovaných dětí, den se záchranáři nebo kurz první pomoci.

• CSR regionální fond ČSOB a Era

Zaměstnanci mohou požádat o podporu projektů ze svých regionů. V roce 2012 bylo podpořeno 32 projektů částkou přesahující 627 tis. Kč.

• ČSOB a Era Fond pomoci

Zaměstnanci mohou požádat o podporu z fondu ve prospěch svých příbuzných, blízkých a známých. Prostředky jsou určeny na rehabilitační pomůcky pro děti a dospělé, osobní asistenci pro děti a studenty s handicapem a na vzdělávání handicapovaných dětí. V roce 2012 bylo rozděleno přes 795 tis. Kč.

• Sluníčkový den

ČSOB již po jedenácté podpořila sbírku pro opuštěné děti a pěstounské rodiny pořádanou Nadačním fondem Rozum a Cit, a to bezplatným poskytnutím bankovních služeb. Sběrka vynesla 568 tis. Kč.

• Dobrovolnické dny

Během roku mohou zaměstnanci čerpat jeden den placeného volna na pomoc v neziskových organizacích. Rok 2012 byl již pátým „dobrovolnickým“ ročníkem, kdy 457 dobrovolníků pomohlo 41 organizacím.

• Běh pro dobrou věc

I roce 2012 běželi zaměstnanci ČSOB pro dobrou věc – na podporu Výboru dobré vůle – Nadace Olgy Havlové. Pražského mezinárodního půlmaratonu a maratonu se zúčastnilo 301 zaměstnanců, kteří „vyběhali“ přes 440 tis. Kč, a přispěli tak na pořízení pomůcek pro zdravotně znevýhodněné.

Další aktivity

- U příležitosti Pražského mezinárodního maratonu se zaměstnanci ČSOB zapojili do veřejné sbírky pro Nadační fond Klíček, a částkou 123 tis. Kč tak vyjádřili symbolicky podporu ČSOB maratonskému týmu.
- Zaměstnanci ČSOB průběžně pomáhají i Domovu Sue Ryder. Dvě sbírky věcí, které byly předány do dobročinných obchodů Domova Sue Ryder v Praze, vynesly 39,5 tis. Kč. Dále zaměstnanci skupiny ČSOB svou účastí na čtvrtém ročníku benefičního turnaje v malé kopané Sue Ryder Charity Cup pomohli získat finance na provoz Domova Sue Ryder.
- ČSOB v průběhu roku 2012 darovala 241 neziskovým organizacím počítače a notebooky (cca 2,7 tisíce kusů), monitory a nábytek v celkové hodnotě téměř 2 mil. Kč.

- Koncem roku 2012 proběhla vánoční kampaň s názvem Dárky, které si nekoupíte. Projekt byl adresován na klienty i zaměstnance: jejich společný příspěvek činil 19 tis. Kč. ČSOB přidala další sumu a odeslala třem pěstounským rodinám 59 tis. Kč.
- Zaměstnanci ČSOB opět ve vánočním období plnili i přání dětí z dětských domovů. Dárků se dočkalo 211 dětí z dětských domovů v Dlažkovicích, Korkyni, Mašťově, Plané u Mariánských Lázní, Potštejně, Unhošti a Vrbně pod Pradědem.

Sociální podnikání

ČSOB/Poštovní spořitelna dlouhodobě spolupracuje s chráněnou dílnou Ergotep a s Nadačním fondem pro podporu zaměstnávání osob se zdravotním postižením. Podporuje chráněné dílny možnostmi financování auditu, po jehož dokončení získají ty úspěšné licenci k užívání známky Práce postižených. Zviditelňujeme tak kvalitní práci postižených občanů, kteří i přes svůj handicap dokáží dělat stejně dobrou práci jako zdraví lidé.

Vzdělávání a rozvoj

ČSOB ctí vzdělanost a cení si vzdělaných lidí otevřených dalšímu rozvoji a poskytujících pomoc svému okolí – lidem z různých sociálních skupin, zejména z těch znevýhodněných.

Finanční gramotnost

Od roku 2008 ČSOB podporuje dluhové poradenství poskytované bezplatně Asociací občanských poraden. Za tu dobu využilo poradenských služeb přes 25 tisíc klientů. ČSOB rovněž podporuje Poradnu při finanční tísní – za čtyři roky spolupráce se na poradnu obrátilo více než 50 tisíc klientů.

ČSOB od roku 2010 vyhlašuje grantová řízení v rámci ČSOB Nadačního programu vzdělání. Během tří ročníků částkou přesahující 3 mil. Kč podpořila dvacet projektů, které se zaměřují na finanční vzdělávání ve školách, na zdravotně znevýhodněné, rodiny a jejich finanční zdraví či seniory.

Vzdělávání

Dlouhodobou iniciativu ČSOB a Výboru dobré vůle – Nadace Olgy Havlové představuje Fond vzdělání. Jeho prostřednictvím podporujeme nadané děti se zdravotním postižením a děti z dětských domovů při studiu na středních, vyšších odborných a vysokých školách v České republice.

Koncem roku 2012 jsme rovněž podpořili vznik Nadačního fondu České bankovní asociace na podporu vzdělávání, který se bude věnovat podpoře vzdělanosti dětí.

Diverzita

ČSOB podporuje rovné pracovní příležitosti, vyhledává a rozvíjí talent svých zaměstnanců, poskytuje a zlepšuje systém školení, podporuje zaměstnávání osob se zdravotním postižením. Má zájem o zdraví a spokojenost svých zaměstnanců, proto umožňuje pracovní flexibilitu poskytováním zkráceného pracovního úvazku, práce z domova nebo sdíleného pracovního místa. Každý jednotlivec je respektován bez ohledu na pohlaví, rasu, vyznání či názory.

Podpora zaměstnávání osob se zdravotním postižením

V roce 2012 byla ČSOB/Era hlavním patronem iniciativy, která se zabývá problematikou zaměstnávání zdravotně znevýhodněných osob. V této oblasti bude pokračovat i v roce 2013 – partnerstvím fundraisingového projektu Nadačního fondu pro podporu zaměstnávání osob se zdravotním postižením a interní kampaní zaměřenou na zaměstnávání osob se zdravotním postižením v ČSOB.

Naši zaměstnanci

Téma rovných příležitostí je součástí celofiremního průzkumu Spokojenost zaměstnanců. Pro svůj další rozvoj může každý zaměstnanec využít širokou nabídku kurzů a tréninků podle svého zaměření a potřeb.

ČSOB pomáhá svým zaměstnancům sladit profesní a osobní život např. flexibilní pracovní dobou, zkrácenými pracovními úvazky i možností práce z domova (tzv. home office), kterou v roce 2012 využilo 11,5 % zaměstnanců; dále prostřednictvím Programu pro maminky a tatínky (zaměstnanci na rodičovské dovolené), do kterého je přihlášeno 350 zaměstnanců.

Na podzim 2012 získala ČSOB grant z Evropského sociálního fondu na projekt Práce i rodina – rovné šance pro práci rodičů v ČSOB. Jeho tématem je rovnováha pracovního a soukromého života zaměstnanců, posílení spolupráce manažerů se zaměstnanci a zlepšení integrace zaměstnanců-rodičů na rodičovské dovolené do pracovního procesu.

Životní prostředí

V rámci své strategie udržitelného rozvoje ČSOB usiluje nejen o splnění povinností uložených legislativou, ale současně se dobrovolně zavazuje zmírnit negativní dopad svého podnikání na životní prostředí. Především se zaměřuje na péči o přírodní a kulturní dědictví, hospodárné využití energií a zdrojů, snižování emisí, ochranu klimatu a podporu ohleduplného chování zaměstnanců.

Ekologická odpovědnost

- ČSOB přijala v roce 2012 v souladu s ČSN EN 16001 Energetickou politiku jako závazek neustálého snižování energetické náročnosti své činnosti v České republice. Pokles spotřeby elektrické energie se projeví jak v nákladech na energie, tak v poklesu vyprodukovaného oxidu uhličitého, který zatěžuje životní prostředí.
- ČSOB přednostně spolupracuje s dodavateli, kteří jsou držiteli certifikátů potvrzujících dodržování environmentálních norem.
- Zaměstnanci ČSOB používají kancelářský papír se sníženou gramáží a kancelářské potřeby, jejichž výroba a likvidace nezatěžuje životní prostředí. Zároveň také třídí kancelářský odpad.

Podporujeme rozvoj regionů

Program ČSOB a Era pro podporu regionů ČSOB odstartoval v roce 2007. Za šest let jeho trvání bylo rozděleno na komunitní projekty přes 17 mil. Kč.

Zaměstnanecké aktivity

- V květnu 2012 se do kampaně Do práce na kole pořádané občanským sdružením Auto*Mat zapojilo 64 našich kolegů v 19 týmech z Prahy, Brna, Liberce a Pardubic, kteří ujeli celkem 22 tisíc km.
- ČSOB je účastníkem projektu CSR Ambassadors, v němž v roce 2012 zaměstnanci konzultacemi a odborným poradenstvím spolupracovali se studenty Přírodovědecké fakulty Univerzity Karlovy na tvorbě seminárních prací z oblasti životního prostředí.

Naše vize pro další období

S vědomím, že společenská odpovědnost a závazek k udržitelnému rozvoji jsou dlouhodobým tématem a investicí, která je viditelná až s odstupem času, se ČSOB bude i nadále věnovat prioritám, které identifikovala jako klíčové pro své zaměstnance, klienty, komunitu, v níž působí, neziskové organizace a další prospěšné iniciativy. S ohledem na aktuální společenskou diskusi svou pozornost rozšíříme na podporu osobní filantropie lidí v České republice a sociálního podnikání.

Více informací lze nalézt ve Zprávě o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2012 na webových stránkách www.csob.cz.

Skupina ČSOB

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb. Je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy.

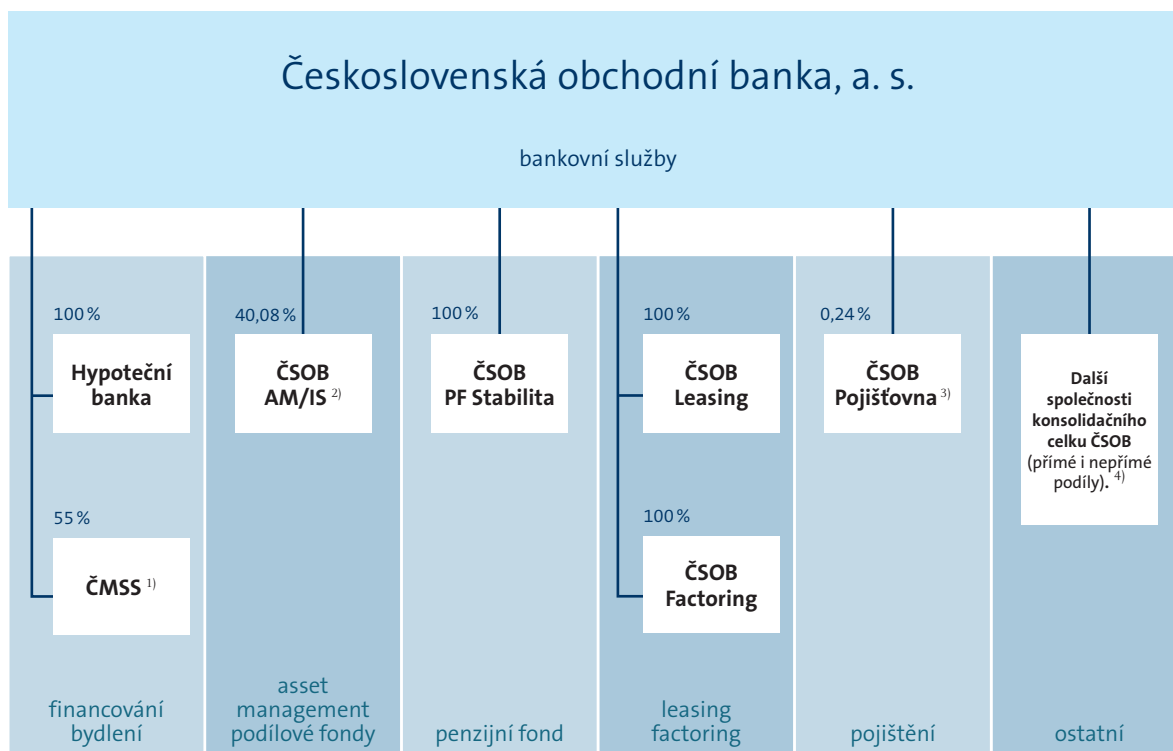
K 31. prosinci 2012 měla ČSOB majetkovou účast v 31 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské banky zahrnuto 24 společností.

Skupina ČSOB nabízí klientům v České republice služby v následujících oblastech:

bankovní služby, hypotéky a stavební spoření, asset management, podílové fondy, obchodování s cennými papíry, penzijní fond, resp. penzijní produkty od ledna 2013, leasing, factoring a pojištění.

Konsolidační celek ČSOB

(k 31. prosinci 2012, EU IFRS)



Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností.

Podíly na hlasovacích právech společností jsou uvedeny v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2012.

1) 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; metoda poměrné konsolidace.

2) 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.

3) 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

4) Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2012.

Hypoteční banka, a.s.

Datum vzniku:	10. 1. 1991
Předmět podnikání:	Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů
IČ:	13584324
Základní kapitál:	5 076 334,5 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB



Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 515
Fax:	+420 224 119 722
E-mail:	info@hypotecnibanka.cz
Internet:	www.hypotecnibanka.cz

Hypoteční banka se specializuje na poskytování hypotečních úvěrů na bydlení. Má nejširší paletu produktů a služeb na trhu v ČR a nabízí veškeré možnosti financování bydlení, včetně pojistných produktů.

Hypoteční banka poskytla v roce 2012 téměř 23 tisíc hypotečních úvěrů v celkovém objemu 37,4 mld. Kč. Udržela si tak pozici jedničky na trhu nových hypotečních úvěrů s tržním podílem na úrovni 30 %.

Ukazatel *		2012	2011
Aktiva celkem	mil. Kč	201 176	181 002
Úvěry a pohledávky za klienty	mil. Kč	180 677	162 787
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	27 856	24 460
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	2 795	2 631
<i>* EU IFRS, auditováno.</i>			
Pobočky		27	27
Zprostředkovatelé a makléři	cca	3 200	2 500

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Datum vzniku:	26. 6. 1993
Předmět podnikání:	Stavební spoření
IČ:	49241397
Základní kapitál:	1 500 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	55 % ČSOB 45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall



Na těchto základech můžete stavět

Kontakt

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

ČMSS svým hospodářským výsledkem za rok 2012 nepřekonala rekordní rok 2011. Meziroční pokles čistého zisku byl způsoben poklesem čistého úrokového výnosu ve výši 13 %, a to zejména vlivem poklesu tržních úrokových sazeb. Na druhou stranu se podařilo meziročně snížit náklady na úvěrové riziko o 160 mil. Kč a snížit provozní náklady o 12 mil. Kč.

Ukazatel *		2012	2011
Aktiva celkem	mil. Kč	168 650	170 878
Úvěry a překlenovací úvěry (retail)	mil. Kč	124 781	128 266
Objem klientských depozit	mil. Kč	156 462	159 304
Vlastní kapitál	mil. Kč	10 449	10 010
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	1 835	2 073
<i>* EU IFRS, auditováno.</i>			
Poradní centra		140	151
Obchodní zástupci ČMSS	cca	2 300	2 700

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost



Datum vzniku:	3. 7. 1998
Předmět podnikání:	Kolektivní a individuální správa portfolií v rozsahu povolení uděleného ČNB
IČ:	25677888
Základní kapitál:	499 000 tis. Kč
Struktura vlastníků*:	59,92 % KBC Participations Renta C 40,08 % ČSOB

Kontakt

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

* Struktura vlastníků do 6. listopadu 2012:
KBC Participations Renta 55,71 %; ČSOB 44,29 %.

ČSOB AM/IS poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů, služby v oblasti kolektivního investování, včetně správy lokálních podílových fondů a distribuce fondů skupiny KBC v ČR a je jednou z předních společností na trhu. ČSOB AM/IS se také podílí na přípravě produktů pro celou skupinu ČSOB.

ČSOB AM/IS spravuje rovněž aktiva několika zahraničních fondů v rámci skupiny KBC.

Klienty ČSOB AM/IS jsou 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.

ČSOB AM/IS nabízí zákazníkům služby prostřednictvím poboček ČSOB, obchodních míst České pošty, Era Finančních center a rovněž obchodních zástupců ČMSS.

Ukazatel		2012	2011
Celkový objem majetku svěřeného ČSOB AM/IS ¹⁾	mil. Kč	145 194	137 176
Objem majetku ve fondech distribuovaných skupinou ČSOB ^{1), 2)}	mil. Kč	69 050	69 506

1) Podle metodiky Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT); celková statistika včetně fondů a asset managementu.

2) Domácí a zahraniční fondy prodané v rámci skupiny ČSOB.

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

Datum vzniku:	26. 10. 1994
Předmět podnikání:	Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem
IČ:	61859265
Základní kapitál:	300 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB



Kontakt

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

Skupina ČSOB svým zákazníkům nabízí nejrůznější finanční produkty – jedním z nich bylo v roce 2012 dobrovolné penzijní připojištění s podporou českého státu ve formě státního příspěvku a možnost odpočtu příspěvků od daňového základu.

Penzijní připojištění distribuuje skupina ČSOB prostřednictvím bankovní sítě a obchodních zástupců ČMSS.

Ukazatel		2012	2011
Prostředky evidované ve prospěch účastníků	mil. Kč	28 855	28 650
- z toho příspěvky účastníků	mil. Kč	22 795	22 629
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	110	199
<i>* EU IFRS, neauditováno.</i>			
Klienti	cca	732 000	722 000

K 1. lednu 2013 došlo k transformaci ČSOB PF Stabilita na ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, která provozuje penzijní připojištění prostřednictvím transformovaného fondu. Současně od 1. ledna 2013 nabízí také důchodové spoření prostřednictvím důchodových fondů a doplňkové penzijní spoření prostřednictvím účastnických fondů s různou investiční strategií.

ČSOB Leasing, a.s.

Datum vzniku:	31. 10. 1995
Předmět podnikání:	Finanční služby
IČ:	63998980
Základní kapitál:	3 050 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	
<i>podíl na základním kapitálu</i>	100 % ČSOB
<i>podíl na hlasovacích právech</i>	50,82 % ČSOB 49,18 % KBC Lease Holding



Kontakt

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

ČSOB Leasing poskytuje financování dopravní techniky, strojů, zařízení, technologií a technologických celků, včetně financování předmětů velkých pořizovacích hodnot. Klientům nabízí širokou škálu produktů, jejichž předmětem je financování pořízení či užívání produktivního majetku.

ČSOB Leasing je držitelem řady ocenění v soutěži Zlatá koruna o nejlepší finanční produkty v kategorii Leasing pro podnikatele.

ČSOB Leasing, a.s. je držitelem certifikátu jakosti dle normy EN ISO 9001:2008.

Ukazatel		2012	2011
Objem nově uzavřených obchodů v ČR	mil. Kč	11 616	12 185
Aktiva celkem*	mil. Kč	22 976	23 726
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	467	570
<i>* EU IFRS, neauditováno.</i>			
Pobočky		13	13

ČSOB Factoring, a.s.

Datum vzniku:	16. 7. 1992
Předmět podnikání:	Factoring
IČ:	45794278
Základní kapitál:	70 800 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB



Kontakt

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

ČSOB Factoring více než dvacet let poskytuje factoringové služby svým klientům. Díky kvalitě poskytovaných služeb si stále udržuje tržní podíl nad 20 %. Objem postoupených pohledávek na ČSOB Factoring se v roce 2012 meziročně zvýšil o 2,7 % a dosáhl 29,5 mld. Kč.

ČSOB Factoring je zakládajícím členem Asociace factoringových společností ČR a je aktivním členem České leasingové a finanční asociace.

Ukazatel		2012	2011
Objem postoupených pohledávek	mil. Kč	29 489	28 697
Aktiva celkem*	mil. Kč	3 725	3 920
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	75	84

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

Datum vzniku:	17. 4. 1992
Předmět podnikání:	Životní a neživotní pojištění
IČ:	45534306
Základní kapitál:	2 796 248 tis. Kč
Struktura vlastníků:	
<i>podíl na základním kapitálu*</i>	99,76 % KBC Insurance 0,24 % ČSOB
<i>podíl na hlasovacích právech</i>	60 % KBC Insurance 40 % ČSOB



Kontakt

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

* Struktura vlastníků do 25. listopadu 2012 – podíly na základním kapitálu: ČSOB 25 %, KBC Insurance 75 %.

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovací společností nabízející širokou škálu životních a neživotních pojištění pro fyzické i právnické osoby. Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

ČSOB Pojišťovna vytvořila v roce 2012 čistý zisk ve výši 620 mil. Kč. Velmi dobré hospodaření společnosti v roce 2012 potvrdily i její obchodní výsledky, kde je hlavním ukazatelem předepsané pojistné. V něm ČSOB Pojišťovna překonala hranici 13 mld. Kč.

Ukazatel *		2012	2011
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	9 288	8 186
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	4 411	4 026
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	620	605
* EU IFRS, auditováno.			
Pobočky		84	88
Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem	cca	1 039 000	927 000

Společnosti skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2012)

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS ¹⁾
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	
Ovládané osoby									
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o. Automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	Praha 5, Radlická 333/150	20 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
26760401	Centrum Radlická a.s. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	500 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27081907	ČSOB Advisory, a.s. ³⁾ Činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	Praha 5, Radlická 333/150	2 000 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
45794278	ČSOB Factoring, a.s. Factoring	Praha 10, Benešovská 2538/40	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
63998980	ČSOB Leasing, a.s. ⁴⁾ Leasing	Praha 4, Na Pankráci 310/60	3 050 000 000	100,00	100,00	není	50,82	není	A
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o. Pojišťovací makléř	Praha 4, Na Pankráci 60/310	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A
61859265	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB ⁵⁾ Penzijní připojištění	Praha 5, Radlická 333/150	300 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27924068	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB ⁶⁾ Kolektivní investování	Praha 5, Radlická 333/150	878 000 000	61,61	59,79	1,82	95,67	ČSOB AM/IS, ČSOB Pojišťovna	A
61251950	Eurincasso, s.r.o. Činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	Praha 10, Benešovská 2538/40	1 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Factoring	A
13584324	Hypoteční banka, a.s. ⁷⁾ Hypoteční bankovníctví	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 334 500	100,00	100,00	není	100,00	není	A
25617184	Merrion Properties s.r.o. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	6 570 000	61,61	není	61,61	95,67	ČSOB Property fund	A
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci Velkoobchod se stroji a technickými potřebami	Praha 8, Thámová 181/20	62 000 000	70,09	0,50	69,59	70,09	ČSOB Advisory	A
36859516	Property LM, s.r.o. v likvidaci Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Bratislava, Medená 22/98, SR	126 000	61,61	není	61,61	95,67	ČSOB Property fund	A
36859541	Property Skalica, s.r.o. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Bratislava, Medená 22/98, SR	46 860 960	61,61	není	61,61	95,67	ČSOB Property fund	A
99999999 ²⁾	TEE SQUARE LIMITED, Ltd. Poradenské služby investičním fondům v karibské oblasti	British Virgin Islands, Tortola, Road Town, Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986	7 814 532	100,00	100,00	není	100,00	není	A
Společný podnik									
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Stavební spořitelna	Praha 10, Vinohradská 3218/169	1 500 000 000	55,00	55,00	není	55,00	není	A

Právnická osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS ¹⁾
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	
Ostatní									
26199696	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s. Poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank	Praha 4, Na Vítězné pláni 1719/4	1 200 000	20,00	20,00	není	20,00	není	A
26760401	COFELY REN s.r.o. ⁸⁾ Výroba a prodej solární energie	Praha 4, Lhotecká 793/3	186 834 000	42,82	42,82	není	42,82	není	A
25677888	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost ⁹⁾ Kolektivní a individuální správa portfolií	Praha 5, Radlická 333/150	499 000 000	40,08	40,08	není	40,08	není	A
45534306	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB ¹⁰⁾ Pojišťovací a zajišťovací činnost	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 796 248 000	0,24	0,24	není	40,00	není	A
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB Zprostředkovatelská činnost v pojištvnictví	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	0,24	není	0,24	40,00	ČSOB Pojišťovna	A
60736682	E.T.I., a.s. – v likvidaci Provozování energetických zařízení	Ratiškovice 502	45 000 000	10,00	10,00	není	10,00	není	N
45316619	IP Exit, a.s. ¹¹⁾ Bez činnosti	Praha 1, Senovážné náměstí 32	13 382 866 400	27,39	10,77	16,62	27,39	ČSOB Advisory, ČSOB Pojišťovna	A
63078104	Premiéra TV, a.s. Bez činnosti	Praha 8, Pod Hájkem 1	29 000 000	29,00	29,00	není	29,00	není	A
26439395	První certifikační autorita, a.s. Administrativní správa, certifikační služby	Praha 9-Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	není	23,25	není	A
Další právnické osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu / hlasovacích právech nižším než 10 %.									N

1) Seznam subjektů zahrnutých do konsolidačního celku ČSOB dle EU IFRS k 31. prosinci 2012.

2) IČ 99999999 - jde o zahraniční subjekt.

3) Změna obchodní firmy k 14. květnu 2012 (původně ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB).

4) Podíly na hlasovacích právech: ČSOB 50,82 %, KBC Lease Holding 49,18 %.

5) Základní kapitál navýšen na 300 mil. Kč k 25. lednu 2012.

6) Základní kapitál snižen na 878 mil. Kč k 17. lednu 2012;

podíly na základním kapitálu: ČSOB 59,79 %, ČSOB AM/IS 4,33 %, ČSOB Pojišťovna 35,88 %;

podíly na hlasovacích právech: ČSOB 95,67 %, ČSOB AM/IS 4,33 %.

7) Základní kapitál navýšen na 5 076 334 500 Kč k 15. říjnu 2012.

8) Nabytí majetkové účasti k 24. říjnu 2012.

9) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 40,08 %, KBC Participations Renta C 59,92 %;

podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40,08 %; KBC Participations Renta C 59,92 % (změny od 7. listopadu 2012).

10) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %;

podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 % (změny od 26. listopadu 2012).

11) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 10,77 %, ČSOB Advisory 16,62 %, ČSOB Pojišťovna 0,11 %;

podíly na hlasovacích právech: ČSOB 10,77 %, ČSOB Advisory 16,62 %.

Další změny:

MOTOKOV International a.s. v likvidaci (IČ 00548219) – výmaz z OR dne 18. května 2012.

Auxilium, a.s. (IČ 25636855) – vnitrostátní fúze sloučením se společností ČSOB Advisory, a.s. (nástupnická společnost);

výmaz z OR dne 29. října 2012.

Správa a řízení společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou založeny na principech OECD a při jejich výkonu jsou využívány zkušenosti konečného vlastníka ČSOB, kterým je KBC Group. ČSOB se hlásí k zásadám formulovaným v Kodexu správy a řízení společnosti a dbá na jejich dodržování při své každodenní činnosti. Kodex správy a řízení společnosti je v ČSOB k nahlédnutí v útvaru Kancelář.

Řídící a kontrolní orgány

System řízení a správy ČSOB sestává ze dvou základních orgánů, a to **představenstva** a **dozorčí rady**. Představenstvo zastupuje ČSOB ve všech otázkách a je pověřeno jejím řízením, zatímco dozorčí rada je kontrolním orgánem, který dohlíží na výkon působnosti představenstva. ČSOB rovněž zřídila **výbor pro audit**, který od ledna 2010 působí jako samostatný orgán společnosti. Členy výboru pro audit volí valná hromada ČSOB.

Představenstvo ČSOB

Představenstvo ČSOB, statutární orgán společnosti, je složeno z vedoucích zaměstnanců ČSOB. **V roce 2012** mělo **sedm členů**.

Vrcholové výkonné vedení ČSOB

Vrcholové výkonné vedení ČSOB je **přímo řízeno představenstvem** a je **tvořeno vedoucími zaměstnanci Banky ve funkcích generálního ředitele a vrchních ředitelů**. **V roce 2012** mělo vrcholové výkonné vedení ČSOB **sedm členů**, kteří byli **zároveň členy představenstva Banky**.

V roce 2012 nedošlo k žádným změnám ve složení představenstva a vrcholového výkonného vedení ČSOB.

Jméno a příjmení	Představenstvo ČSOB			Vrcholové výkonné vedení ČSOB
	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Funkce
Pavel Kavánek	Předseda ²⁾	17. 10. 1990	20. 5. 2009	Generální ředitel
Petr Knapp	Člen	20. 5. 1996	20. 5. 2009	Vrchní ředitel, Korporátní bankovníctví
Jan Lamser	Člen	26. 5. 1997	20. 5. 2009	Vrchní ředitel, Masový trh
Petr Hutla	Člen	27. 2. 2008	28. 2. 2013 ³⁾	Vrchní ředitel, Distribuce
Bartel Puelinckx	Člen	8. 12. 2010	8. 12. 2010	Vrchní ředitel, Řízení financí
Koen Wilmots	Člen	8. 12. 2010	8. 12. 2010	Vrchní ředitel, Řízení rizik
Jiří Vévoda	Člen	8. 12. 2010	8. 12. 2010	Vrchní ředitel, Produkty a podpůrné služby

K 31. prosinci 2012.

1) Funkční období člena představenstva zvoleného před změnou stanov ČSOB účinnou od 3. června 2011 je pětileté, jinak čtyřleté.

2) Datum začátku aktuálního funkčního období předsedy 20. května 2009.

3) Zvolen na další funkční období.

Oblasti řízení členů vrcholového výkonného vedení ČSOB

Oblasti řízení jednotlivých členů vrcholového výkonného vedení ČSOB k **31. prosinci 2012** jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 54 této Výroční zprávy.

Dozorčí rada ČSOB

Dozorčí rada ČSOB dohlíží na výkon působnosti představenstva a **v roce 2012** měla **devět členů**.

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾
Jan Švejnar	Předseda ²⁾	9. 10. 2003 ³⁾	20. 5. 2009
Patrick Roland Georges Zeno Vanden Avenne	Člen	22. 4. 2006	15. 6. 2011
Hendrik George Adolphe Gerard Soete	Člen	24. 2. 2007 ³⁾	20. 6. 2012 ⁵⁾
Marko Voljč	Člen	29. 6. 2010	29. 6. 2010
Guy Libot	Člen	1. 12. 2010	1. 12. 2010
Philip Marck	Člen	1. 7. 2011	1. 7. 2011 ⁶⁾
František Hupka	Člen ⁴⁾	23. 6. 2005	23. 6. 2010
Martina Kantová	Členka ⁴⁾	23. 6. 2010	23. 6. 2010
Ladislava Spielbergerová	Členka ⁴⁾	23. 6. 2010	23. 6. 2010

K 31. prosinci 2012.

1) Funkční období člena dozorčí rady zvoleného před změnou stanov ČSOB účinnou od 3. června 2011 je pětileté, jinak čtyřleté.

2) Datum začátku aktuálního funkčního období předsedy 3. června 2009.

3) Kooptován.

4) Zvolen/a zaměstnanci.

5) Zvolen na další funkční období.

6) Odvolán 14. února 2013.

Změna v dozorčí radě v roce 2012

Dne 20. června 2012 rozhodla KBC Bank jako jediný akcionář ČSOB takto: Hendrik George Adolphe Gerard Soete byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB na další funkční období s účinností k 20. červnu 2012.

Výbor pro audit ČSOB

Výbor pro audit ČSOB působí jako samostatný orgán společnosti a má **čtyři členy**. V roce 2012 nedošlo k žádným změnám ve složení výboru pro audit ČSOB.

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství
Guy Libot¹⁾	Předseda	Člen dozorčí rady ČSOB 1. 12. 2010
Jan Švejnar	Člen	Předseda dozorčí rady ČSOB 1. 1. 2010 ²⁾
Philip Marck	Člen	Člen dozorčí rady ČSOB (do 14. února 2013) 1. 7. 2011 ³⁾
Petr Šobotník	Nezávislý člen	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB. 1. 2. 2011

K 31. prosinci 2012.

1) Předseda od 1. července 2011.

2) Od 23. února 2007 do 31. prosince 2009 byl členem auditního výboru, pracovního orgánu dozorčí rady ČSOB.

3) Odvolán 5. dubna 2013.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2013

KBC Group v návaznosti na aktualizovanou strategii „KBC 2013 and beyond“ platnou od 1. ledna 2013 uspořádala své klíčové aktivity do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy. Generální ředitel ČSOB Pavel Kavánek se stal od 1. ledna 2013 členem Výkonného výboru KBC Group odpovědným za divizi Česká republika.

ČSOB od 1. ledna 2013 aktualizovala svůj obchodní model a udělala následující změny:

- Došlo k rozšíření počtu členů představenstva a vrcholového výkonného vedení ČSOB ze sedmi na osm. Novým členem představenstva ČSOB se stal od 1. ledna 2013 Marek Ditz (do 31. prosince 2012 vedl útvar Korporátní a institucionální bankovníctví) na základě rozhodnutí KBC Bank jako jediného akcionáře ČSOB ze dne 21. prosince 2012.
- Byla pozměněna organizační struktura ČSOB a odpovědnosti jednotlivých členů představenstva a vrcholového výkonného vedení.
- Oblasti řízení jednotlivých členů vrcholového výkonného vedení ČSOB s účinností od 1. ledna 2013 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 55 této Výroční zprávy.

Složení představenstva a vrcholového výkonného vedení ČSOB od 1. ledna 2013:

Jméno a příjmení	Představenstvo	Vrcholové výkonné vedení
	Funkce	Funkce
Pavel Kavánek	Předseda	Generální ředitel
Petr Hutla	Člen	Vrchní ředitel, Specializované bankovníctví a pojištění
Marek Ditz	Člen	Vrchní ředitel, Vztahy s klienty
Petr Knapp	Člen	Vrchní ředitel, Korporátní bankovníctví a finanční trhy
Jan Lamser	Člen	Vrchní ředitel, Convenience Services
Bartel Puelinckx	Člen	Vrchní ředitel, Řízení financí
Koen Wilmots	Člen	Vrchní ředitel, Operační řízení
Jiří Vévoda	Člen	Vrchní ředitel, Řízení rizik

Dne 14. února 2013 KBC Bank jako jediný akcionář ČSOB rozhodla takto:

- Philip Marck byl odvolán z dozorčí rady ČSOB s účinností ke dni 14. února 2013.
- Jan Gysels byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB s účinností ke dni 14. února 2013.
- Petr Hutla byl zvolen členem představenstva ČSOB na další funkční období s účinností ke dni 28. února 2013.

Dne 5. dubna 2013 KBC Bank jako jediný akcionář ČSOB rozhodla takto:

- Philip Marck byl odvolán z výboru pro audit ČSOB s účinností ke dni 5. dubna 2013.
- Jan Gysels byl jmenován členem výboru pro audit ČSOB s účinností ke dni 5. dubna 2013.

Střet zájmů

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

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

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

Pracovní adresa

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

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

Požitky osob s řídicí pravomocí

Informace dle § 118 odst. 4 písm. f), g) a h) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Osobami s řídicí pravomocí jsou v ČSOB vedoucí zaměstnanci (vedoucí osoby) a členové dozorčí rady ČSOB.

Vedoucími zaměstnanci ČSOB jsou předseda představenstva, který je zároveň generálním ředitelem, a členové představenstva, kteří současně vykonávají funkci vrchních ředitelů (viz Řídící a kontrolní orgány).

ČSOB neměla v roce 2012 žádné osoby s řídicí pravomocí dle § 2 odst. 1 písm. b) 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

Oblasti řízení jednotlivých vedoucích zaměstnanců ČSOB jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 54 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na strankách 50–53 této Výroční zprávy.

Peněžité a nepeněžité příjmy

(§ 118 odst. 4 písm. f)

Osoby s řídicí pravomocí přijaly od ČSOB a od osob ovládaných ČSOB za účetní období (rok 2012) tyto příjmy:

	Peněžité příjmy		Nepeněžité příjmy	
	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB
(tis. Kč)				
Členové představenstva	69 341	0	9 025	0
Členové dozorčí rady	3 864	0	0	0
Ostatní osoby s řídicí pravomocí		Nebyly takové.		

Příjem předsedy a členů představenstva v roce 2012 zahrnoval: 55 529 tis. Kč vyplývajících z manažerských smluv členů představenstva a odměny ve výši 13 812 tis. Kč za výkon funkce členů představenstva. Příjmy členů dozorčí rady se skládají z příjmu za výkon funkce ve výši 2 458 tis. Kč a příjmu za zaměstnanecký poměr ve výši 1 406 tis. Kč.

Nepeněžité příjmy zahrnují položky jako např. služební vůz, pohonné hmoty, náklady na vzdělávání, jakož i příspěvek na penzijní a životní pojištění.

Akcie vydané emitentem

(§ 118 odst. 4 písm. g)

K 31. prosinci 2012 členové představenstva a osoby jim blízké a členové dozorčí rady a osoby jim blízké nevlastnili žádné akcie vydané emitentem (ČSOB) a opce na nákup akcií ČSOB.

Principy odměňování

(§ 118 odst. 4 písm. h)

Členové představenstva

Dozorčí rada ČSOB ustavila pro otázky odměňování, nominací a personální záležitosti Výbor pro odměňování a personální otázky. Pravidla odměňování jsou schvalována tímto výborem dozorčí rady, stejně tak jako plnění předem stanovených cílů (tzv. Key Performance Indicators; „KPIs“) na základě jejich vyhodnocení předsedou představenstva. Členy Výboru pro odměňování a personální otázky byli v roce 2012 členové dozorčí rady Marko Voljč (předseda), Jan Švejnar a Guy Libot.

Členové představenstva zastávají rovněž funkci vrchních ředitelů pro svěřenou oblast. Jejich příjem se skládá z fixní odměny za výkon funkce člena představenstva a fixní mzdy za výkon manažerské funkce vrchního ředitele. Na tuto fixní mzdu je navázáno vyplacení variabilní odměny, jejíž výše závisí na splnění předem stanovených cílů (KPIs), které obsahují finanční (např. čistý udržitelný zisk, provozní náklady), rizikové (např. náklady na riziko) a jiné parametry (např. počty klientů). Variabilní příjmy tvoří cca třetinu všech příjmů. Vyhodnocení KPIs probíhá jednou ročně po skončení finančního roku. V potaz jsou brány výsledky dosažené k 31. prosinci hodnoceného roku.

V návaznosti na změnu legislativy byl v roce 2011 pro vedoucí zaměstnance zaveden nový systém odměňování. Polovina odměn je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů. Polovina odměn (jak peněžní, tak i nepeněžní složky) je odložena na další tři roky následující po datu přiznání odměny a vyplacení navázáno na splnění všech podmínek dle aktuálního interního pravidla Remuneration Policy.

Členové dozorčí rady

Předseda dozorčí rady má fixní příjem stanovený Výborem pro odměňování a personální otázky a schválený Valnou hromadou. Ostatní členové dozorčí rady nepobírají za členství v dozorčí radě žádný příjem ani od ČSOB, ani od KBC. Členové dozorčí rady – zaměstnanci KBC nemají žádný příjem od ČSOB ani žádný příspěvek za členství od KBC.

Představení členů řídicích a kontrolních orgánů

Představenstvo ČSOB a vrcholové výkonné vedení ČSOB

Pavel Kavánek

(narozen 8. prosince 1948)

předseda představenstva
a generální ředitel

Absolvoval VŠE v Praze a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University.

V ČSOB pracuje od roku 1972, od roku 1990 je Pavel Kavánek členem představenstva ČSOB a od roku 1993 je předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB. Od 1. ledna 2013 je Pavel Kavánek členem Výkonného výboru KBC Group odpovědným za divizi Česká republika.

Členství v orgánech jiných společností:

Prezident prezidia České bankovní asociace; předseda dozorčí rady Nadace Dagmar a Václava Havlových VIZE 97; člen správní rady společnosti Aspen Institute Prague.

Petr Knapp

(narozen 7. května 1956)

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Korporátní bankovníctví

Absolvoval VŠE v Praze.

Do ČSOB přišel v roce 1979. Od roku 1984 pracoval v Teplotechně Praha, nejprve jako zástupce ředitele a později jako ředitel odboru zahraničních vztahů. V roce 1991 se Petr Knapp 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.

Od 1. ledna 2013 je Petr Knapp vrchním ředitelem odpovědným za oblast **Korporátní bankovníctví a finanční trhy**.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady ČSOB Factoring (ČR); člen dozorčí rady ČSOB Leasing (ČR, do 31. prosince 2012); člen představenstva Hospodářské komory Hlavního města Prahy.

Jan Lamser

(narozen 8. prosince 1966)

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Masový trh

Absolvoval Matematicko-fyzikální fakultu a Evangelickou teologickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze. Je rovněž absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze a École des Hautes Études Commerciales v Paříži.

V ČSOB pracuje od roku 1995, od roku 1997 je Jan Lamser členem představenstva ČSOB. Působil v různých manažerských pozicích, do 31. prosince 2012 byl vrchním ředitelem odpovědným za oblast Masového trhu.

Od 1. ledna 2013 je Jan Lamser vrchním ředitelem odpovědným za oblast **Convenience Services**.

Členství v orgánech jiných společností:

Místopředseda dozorčí rady ČMSS (ČR); člen revizní komise sdružení Unijazz (ČR); prezident Šachového svazu ČR.

Petr Hutla*(narozen 24. srpna 1959)*člen představenstva
a vrchní ředitel,
Distribuce

Absolvoval ČVUT-FEL.

V letech 1983 až 1993 pracoval v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice - RSD. V ČSOB pracuje Petr Hutla od roku 1993, postupně jako ředitel pobočky Pardubice, hlavní pobočky Hradec Králové a hlavní pobočky Praha 1. Od roku 2000 do roku 2005 působil jako vrchní ředitel útvaru Korporátní a institucionální klientela. V letech 2005 až 2006 působil na pozici vrchního ředitele pro Personální a strategické řízení, od roku 2006 do 15. listopadu 2009 na pozici vrchního ředitele útvaru Lidské zdroje a transformace. Od 27. února 2008 je Petr Hutla členem představenstva ČSOB. Od 16. listopadu 2009 do 31. prosince 2012 působil na pozici vrchního ředitele odpovědného za oblast Distribuce. Od 14. ledna 2009 do 31. prosince 2011 byl rovněž vedoucím organizační složky KBC Global Services Czech Branch.

Od 1. ledna 2013 je Petr Hutla vrchním ředitelem odpovědným za oblast **Specializované bankovníctví a pojištění**.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady společností Hypoteční banka (ČR) a ČSOB Leasing (ČR, od 1. ledna 2013); člen dozorčí rady společností ČSOB AM/IS (ČR), ČSOB PF Stabilita (ČR, do 31. prosince 2012) a ČSOB Factoring (ČR, od 1. ledna 2013); člen správní rady ČVUT v Praze a správní rady České transplantací nadace.

Bartel Puelinckx*(narozen 16. prosince 1965)*člen představenstva
a vrchní ředitel,
Řízení financí

Vystudoval ekonomii na Univerzitě v Lovani (Belgie) a právo na Univerzitě v Bruselu.

Ve skupině KBC působí od roku 1992, zejména v rámci KBC Bank. Kromě toho pracoval v maďarské K&H Bank v letech 2006 až 2010, naposledy jako člen vrcholového vedení a ředitel pro lidské zdroje a řízení rizik. Od 1. května 2010 je Bartel Puelinckx členem vrcholového výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Řízení financí. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Koen Wilmots*(narozen 24. července 1964)*člen představenstva
a vrchní ředitel,
Řízení rizik

Vystudoval práva na Katolické Univerzitě v Lovani (Belgie) a následně absolvoval postgraduální studium na Univerzitě Roberta Schumanna ve francouzském Strasburku.

V bankovníctví působí od roku 1992, kdy nastoupil do Kredietbank. V ČSOB pracuje Koen Wilmots od roku 1999. V období 1999 až 2005 byl pověřen vedením útvaru Řízení segmentu a distribuce podnikové klientely. Do 30. dubna 2010 působil jako výkonný ředitel útvaru Úvěry. Od 1. května 2010 je Koen Wilmots členem vrcholového výkonného vedení ČSOB. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Od 1. května 2010 do 31. prosince 2012 působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Řízení rizik.

Od 1. ledna 2013 je Koen Wilmots vrchním ředitelem odpovědným za oblast **Operační řízení**.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen dozorčí rady společnosti Hypoteční banka (ČR, do 31. prosince 2012).

Jiří Vévoda

(narozen 4. února 1977)

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Produkty a podpůrné služby

Absolvoval Joint European Studies Programme na Staffordshire University (1999) a VŠE v Praze (2001).

V letech 2000 až 2004 pracoval v GE Capital v České republice, Irsku, Finsku a Švédsku. V letech 2004 až 2010 působil v poradenské firmě McKinsey & Company. Od 1. května 2010 je Jiří Vévoda členem vrcholového výkonného vedení ČSOB. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Od 1. května 2010 působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Lidské zdroje a transformace, od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2012 pro oblast Produkty a podpůrné služby.

Od 1. ledna 2013 je Jiří Vévoda vrchním ředitelem odpovědným za oblast **Řízení rizik**.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen dozorčí rady společností (od 1. ledna 2013) Hypoteční banka (ČR) a ČSOB Leasing (ČR).

Marek Ditz

(narozen 16. září 1972)

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Vztahy s klienty
(od 1. ledna 2013)

Vystudoval VŠE v Praze a Swiss Banking School v Curychu.

V ČSOB působí od roku 1994. V roce 2005 byl Marek Ditz jmenován ředitelem divize Specializované a institucionální bankovníctví. V roce 2010 se stal vrchním ředitelem Korporátního a institucionálního bankovníctví, kde byl zodpovědný za distribuční síť 10 regionálních poboček zabezpečujících obsluhu firemních klientů, a dále za oblasti specializovaného financování, zahraničního obchodu a institucionálního bankovníctví, jež mimo jiné pokrývá obsluhu nebankovních finančních institucí, bank a vybraných subjektů veřejného sektoru.

Od 1. ledna 2013 je Marek Ditz členem představenstva ČSOB. K témuž datu se stal členem vrcholového výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast **Vztahy s klienty**.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady ČSOB Advisory (ČR).

Dozorčí rada ČSOB

Jan Švejnar

(narozen 2. října 1952)

předseda dozorčí rady

Vystudoval obor průmyslových a pracovních vztahů na Cornellově Univerzitě v USA a získal doktorát (Ph.D.) v oboru ekonomie na univerzitě v Princetonu.

Je nezávislým ekonomem žijícím od roku 1970 v zahraničí. Od roku 1992 svou pracovní kapacitu rozděluje mezi své pracovní závazky v Praze a v USA. Ve své akademické kariéře se věnuje zejména tranzitivním ekonomikám a obecně ekonomickému rozvoji. Byl profesorem na University of Michigan Business School, od začátku roku 2012 působí na Kolumbijské univerzitě v New Yorku jako zakládající ředitel Centra pro globální hospodářskou politiku.

Je členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda výkonného a dozorčího výboru CERGE – EI; člen vědecké rady Fakulty sociálních věd UK; člen Národní ekonomické rady vlády ČR (NERV); předseda Ekonomické rady asociace krajů (ERAK).

Marko Voljč

(narozen 5. prosince 1949)

člen dozorčí rady

Vystudoval ekonomii na univerzitě v Lublani a Bělehradě.

V letech 1976 až 1979 působil na pozici předsedy analytického oddělení Slovinské národní banky. V letech 1979 až 1992 pracoval pro Světovou banku ve Washingtonu D.C. a v Mexico City. V roce 1992 nastoupil do Nova Ljubljanska Banka ve Slovinsku jako prezident a výkonný ředitel. V roce 2004 se stal generálním ředitelem středoevropského ředitelství v ústředí KBC v Bruselu. Z tohoto titulu byl členem dozorčích rad bankovních dceřiných společností KBC v Polsku, Maďarsku a České republice. Od května 2006 do dubna 2010 působil jako generální ředitel K&H Bank (KBC Group) v Budapešti a národní manažer skupiny KBC pro Maďarsko. Od dubna 2010 je Marko Voljč členem Výkonného výboru KBC Group. Od dubna 2010 do prosince 2012 byl generálním ředitelem divize KBC Group pro střední a východní Evropu a Rusko. Od 1. ledna 2013 působí jako člen Výkonného výboru KBC Group pro řízení změn (Chief Change Officer) odpovědný za divizi Corporate Change & Support.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva společnosti K&H Bank (Maďarsko); člen výboru ředitelů společnosti KBC Banka (Serbia) a Absolut Bank (Rusko); předseda dozorčí rady společností: ČSOB Pojišťovna (ČR) a DZI (Bulharsko); člen dozorčí rady společností ČSOB (SR) a CIBank (Bulharsko).

Guy Libot

(narozen 1. března 1963)

člen dozorčí rady

Získal magisterský titul z aplikované ekonomie a obchodu na Antverpské univerzitě.

V letech 1989 až 1995 pracoval pro Kredietbank v USA a Nizozemsku. Mezi lety 1995 a 2003 pracoval pro KBC Bank NV – nejprve jako generální ředitel singapurské pobočky a poté v pozici generálního ředitele holandské pobočky. V roce 2003 se Guy Libot stal zástupcem prezidenta polské Kredyt Bank a v roce 2006 náměstkem generálního ředitele K&H Bank v Maďarsku. V roce 2010 se stal ředitelem odpovědným za oblast bankovníctví regionu střední a východní Evropy a Ruska v KBC Global Services. O rok později se stal v KBC Group výkonným ředitelem pro oblast bankovníctví regionu střední a východní Evropy a Ruska. Od 1. ledna 2013 je výkonným ředitelem útvaru Klíčové bankovní komunity (Banking Core Communities) v divizi Corporate Change & Support.

Je předsedou výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Prezident výboru ředitelů společnosti KBC Banka (Srbsko); člen výboru ředitelů společnosti Absolut Bank (Rusko); místopředseda dozorčí rady společnosti CIBank (Bulharsko); člen dozorčí rady společností ČSOB (SR) a Bank Zachodni WBK (Polsko).

Patrick Roland Georges Zeno Vanden Avenne*(narozen 15. února 1954)*

člen dozorčí rady

Vystudoval ekonomické vědy a právo na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) a získal titul na Stanford University v USA v oboru podnikové správy.

Vlastní a řídí několik firem v potravinářském průmyslu a v logistice. Jako významný akcionář KBC se podílí od roku 1993 na správě skupiny KBC. Zastával rovněž manažerské pozice ve společnostech Almanij NV (bývalé mateřské společnosti KBC Group), Gevaert NV a posléze v KBC Bank a KBC Insurance. Po fúzi společnosti Almanij s KBC se v roce 2005 stal ředitelem KBC Bank a je členem Výboru pro audit KBC Bank. Členem dozorčí rady ČSOB je od dubna 2006.

Členství v orgánech jiných společností:

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

Hendrik George Adolphe Gerard Soete*(narozen 9. listopadu 1950)*

člen dozorčí rady

Vystudoval obor zemědělských věd na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) a zde získal titul M.Sc. a Ph.D.

Začal pracovat v řízení výroby ve společnostech Procter & Gamble a Lacsoons Dairy v Belgii. V letech 1983 až 1994 zastával několik řídicích pozic (včetně pozice výkonného ředitele) ve společnosti Borden Inc. ve Velké Británii a v Německu. Po návratu do Belgie řídil dvě potravinářské společnosti, odkud v roce 1999 přešel do belgické AVEVE Group. V současné době je výkonným předsedou představenstva AVEVE Group.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva MRBB, Finančního holdingu Boerenbond (Belgie); generální ředitel společnosti Agri Investment Fund – Boerenbond (Belgie); předseda společnosti Covalis Meat Group (Belgie).

Philip Marck*(narozen 4. února 1959)*člen dozorčí rady
(do 14. února 2013)

Vystudoval práva na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie), zde také v roce 1983 získal titul v oboru audiovizuální média. Dále v roce 1992 získal titul v oboru obchodní management na EHSAL Management School v Bruselu.

Svou profesní kariéru zahájil v Kredietbank v roce 1984. Později zastával pozici ředitele retailové pobočky a poté působil jako ředitel různých korporátních poboček. V roce 2007 se stal regionálním ředitelem korporátního bankovníctví pro region Brusel-Brabant-Limburg. O rok později byl jmenován generálním ředitelem korporátního bankovníctví KBC Bank v Belgii. Nyní je regionálním ředitelem pro region Brusel-Východní Brabantsko. Členem dozorčí rady ČSOB byl od 1. července 2011 do 14. února 2013.

Philip Marck byl členem výboru pro audit ČSOB od 1. července 2011 do 5. dubna 2013.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen rady ředitelů KBC Banka (Srbsko).

Jan Gysels*(narozen 28. září 1960)*člen dozorčí rady
(od 14. února 2013)

Vystudoval práva na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) v roce 1983. Zde také v roce 1984 absolvoval postgraduální studium v oborech podnikový management a námořnictví.

Jan Gysels pracuje v KBC od roku 1985. V letech 1987 až 2009 působil na různých pozicích ve skupině KBC v Belgii a Maďarsku. V letech 2009 až 2012 byl generálním manažerem útvaru Komunikace v Belgii. Od ledna 2013 působí v KBC Global Services jako generální manažer útvaru Podpora bankovních komunit (Banking Communities Support).

Od 5. dubna 2013 je členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen výboru ředitelů společnosti KBC Bank Irsko (Irsko); člen dozorčí rady společností ČSOB (SR), CIBank (Bulharsko) a K&H Bank (Maďarsko).

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

Absolvoval bakalářské studium v oboru ekonomika a management na Západočeské univerzitě v Plzni.

V roce 1991 nastoupil do ČSOB jako pracovník podpory IT. Od roku 2002 působí jako předseda podnikového výboru odborové organizace ČSOB. Členem dozorčí rady ČSOB voleným zaměstnanci je od června 2005.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen správní rady Oborové zdravotní pojišťovny.

Martina Kantová*(narozena 31. března 1974)*členka dozorčí rady
volená zaměstnanci

Absolvovala Střední ekonomickou školu v Hradci Králové.

V ČSOB (dříve IPB) pracuje od roku 1996 na pobočce v Hradci Králové. Od roku 2005 do srpna 2012 působila Martina Kantová na pozici úvěrové poradkyně. Nyní je na mateřské dovolené. Od roku 2008 je členkou Evropské podnikové rady KBC. Od roku 2007 je členkou předsednictva podnikového výboru odborové organizace ČSOB. V letech 2009–2012 byla předsedkyní základní odborové organizace ČSOB v Hradci Králové. Od 1. ledna 2013 po sloučení základních odborových organizací v Hradci Králové a v Praze je členkou výboru této základní odborové organizace.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Ladislava Spielbergerová*(narozena 6. listopadu 1974)*členka dozorčí rady
volená zaměstnanci

Absolvovala bakalářské studium na Bankovním institutu vysoká škola (BIVŠ) v Praze.

V ČSOB pracuje od roku 1995 a od roku 2010 působí na pozici osobní bankérka na pobočce Dvůr Králové nad Labem. Od roku 2005 je členkou Evropské podnikové rady KBC a od roku 2008 místopředsedkyní podnikového výboru odborové organizace ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Výbor pro audit ČSOB**Petr Šobotník***(narozen 16. května 1954)*nezávislý člen
výboru pro audit

Absolvoval VŠE v Praze.

V letech 1983 až 1991 vedl sekce účetnictví na podnikové i resortní úrovni. V roce 1991 nastoupil do auditorské firmy Coopers & Lybrand, partnerem v oddělení auditu se stal v roce 1995. Po fúzi auditorských firem byl v letech 1998 až 2002 vedoucím partnerem auditu PricewaterhouseCoopers, na vedoucích funkcích v PwC působil do června 2010. V současné době je samostatným konzultantem.

Od 1. února 2011 je nezávislým členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Prezident Komory auditorů ČR od roku 2007 (v listopadu 2012 zvolen na další dvouleté období); od roku 2004 zástupce ČR v pracovní skupině pro otázky etiky Evropské federace účetních (FEE); člen Výboru pro audit společnosti Skanska a.s. (od roku 2010).

Politika správy a řízení společnosti

Československá obchodní banka, a. s., dobrovolně dodržuje standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na Principech OECD.

V únoru 2012 představenstvo ČSOB schválilo **Kodex správy a řízení ČSOB**, který definuje role klíčových orgánů a stanovuje základní pravidla pro řízení Banky v souladu s právním řádem České republiky a mezinárodně akceptovanou praxí. Kodex správy a řízení ČSOB je k dispozici v Kanceláři Banky.

V srpnu 2012 představenstvo ČSOB schválilo **Politiku protikorupčního programu ČSOB** (s účinností od 1. října 2012) obsahující zásadu nulové tolerance vůči korupci a korupčnímu jednání. Vydáním a zavedením tohoto programu ČSOB formalizuje principy a postoje, které kontinuálně a dlouhodobě zastává. Vydáním tohoto předpisu v souladu s Etickým kodexem dáváme veřejnosti i zaměstnancům najevo, že korupční nebo jiné neetické jednání není a nebude v ČSOB tolerováno.

Orgány společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou: valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem ČSOB. **V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář** (KBC Bank NV) **ve smyslu § 190 obchodního zákoníku**. Tato rozhodnutí jsou písemná a vyžadují-li to právní předpisy, mají formu notářského zápisu. O rozhodnutí jediného akcionáře je vždy informováno představenstvo a dozorčí rada ČSOB prostřednictvím doručení písemného vyhotovení rozhodnutí.

Představenstvo

Představenstvo společnosti Československá obchodní banka, a. s., plní své úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno obchodním zákoníkem, stanovami a souvisejícími základními řídicími dokumenty společnosti.

Členové představenstva jsou **voleni valnou hromadou** společnosti po splnění dalších předpokladů stanovených zákonem o bankách. V souladu s jeho požadavky má představenstvo společnosti plně exekutivní složení. O složení představenstva a jeho profesních i osobních předpokladech k řádnému vykonávání funkcí jsou akcionář společnosti a její klienti informováni zveřejňováním v pravidelných zprávách a ve stanoveném rozsahu.

Představenstvo ČSOB bylo **v roce 2012 sedmičlenné a pracovalo v následujícím složení**: Pavel Kavánek (předseda), Petr Hutla, Petr Knapp, Jan Lamser, Bartel Puelinckx, Koen Wilmots a Jiří Vévoda. V průběhu roku 2012 nedošlo ve složení představenstva ČSOB k žádným změnám.

S účinností **od 1. ledna 2013** byl na základě změny stanov ČSOB **rozšířen počet členů** představenstva **na osm**. Ke stejnému datu byl valnou hromadou zvolen osmý člen představenstva, Marek Ditz.

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

Představenstvo za účelem projednávání specifických agend zřizuje odborně zaměřené výbory. Vzhledem k důležitosti témat, jimiž se výbory s celobankovní působností zabývají, je v čele výboru zpravidla člen představenstva, který má primární odpovědnost za činnost výboru. Pokud se nemůže zúčastnit zasedání výboru, je zastoupen svým pevně stanoveným zástupcem (zpravidla jiným členem představenstva). Takovýto přístup umožňuje kontinuitu procesu soustavného sledování rozhodování výboru a přímé informování představenstva. Všechny věcně příslušné útvary ČSOB jsou podle své role a odpovědnosti zapojeny do projednávání a účastní se zasedání jednotlivých výborů.

Proto je účastí na zasedáních pověřen vedoucí pracovník příslušného útvaru, který svůj útvar zastupuje. V jeho nepřítomnosti se jednání zúčastňuje jeho zástupce nebo pověřený pracovník, pokud to nevylučuje jednací řád příslušného výboru. Jednání výborů se řídí jejich jednacími řády.

Výbory představenstva v roce 2012

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

Cílem výboru je podporovat představenstvo ČSOB v oblasti řízení rizik a řízení kapitálu skupiny ČSOB.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Rozhoduje o schválení / neschválení úvěrové angažovanosti pro případy, které spadají do rozhodovací pravomoci ČSOB.

Výbor pro plánování ICT rozpočtu (ASC)

Výbor řídí a monitoruje transformaci v oblasti řízení obchodu a informačních technologií a vyhodnocuje a metodicky řídí procesy v této oblasti.

Výbor pro vnější vztahy (PAC)

Cílem výboru je podporovat vznik a realizaci obchodních a strategických iniciativ a projektů, které reflektují vlastní potřeby či vnější vlivy a směřují k realizaci obchodních a strategických cílů Banky či společností skupiny ČSOB.

Výbor pro společenskou odpovědnost ČSOB (CSRC)

Definuje strategii společenské odpovědnosti (CSR), provázání se strategií ČSOB, udává směr v jednotlivých oblastech CSR a řeší případné výstupy navrhované a eskalované z Komise pro filantropii.

Krizový výbor (CRC)

Cílem je efektivně řešit vzniklé krizové situace, které by jinak mohly mít negativní dopad na chod celé Banky nebo skupiny ČSOB.

Ostatní orgány

EXCO – Výkonný výbor pro retail/SME

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast retailu a SME v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

EXCO – Výkonný výbor pro korporátní klientelu a finanční trhy

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast korporátního bankovníctví a finančních trhů v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

EXCO – Výkonný výbor Masového trhu

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast masového trhu v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

Dozorčí rada

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s., dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti.

Dozorčí rada ČSOB má ve smyslu stanov společnosti devět členů, z nichž šest je voleno valnou hromadou a tři jsou voleni zaměstnanci společnosti.

Dozorčí rada ČSOB **pracovala po celý rok 2012 v tomto složení**: Jan Švejnar (předseda), Marko Voljč, Philip Marck, Guy Libot, Patrick Vanden Avenne, Hendrick Soete, František Hupka, Martina Kantová a Ladislava Spielbergerová.

Hendrik Soete (člen dozorčí rady ČSOB od roku 2007) byl dne 20. června 2012 valnou hromadou zvolen na další (čtyřleté) funkční období.

V souladu se svým plánem práce se dozorčí rada **v roce 2012 sešla ke čtyřem jednáním**, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle stanov společnosti. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s patřičným předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří osobně prezentují projednávané materiály. Dozorčí rada dle svých pravomocí vybrala vnějšího auditora společnosti. Ten se pravidelně účastní jednání výboru pro audit, a zajišťuje tak nezávislý, kompetentní a kvalifikovaný pohled na to, zda finanční výkazy správně vyjadřují situaci a výkonnost společnosti ve všech podstatných ohledech. Administrativní a organizační podpora je dozorčí radě poskytována ve smyslu jejího jednacího řádu Kanceláří Banky, jejíž ředitel zodpovídá za zhotovení zápisu z jednání.

Výbor dozorčí rady

Výbor pro odměňování a personální otázky je orgánem dozorčí rady s poradní a nominační funkcí. Stanovuje, posuzuje a vyhodnocuje odměny vedoucích zaměstnanců ČSOB. Schází se dle potřeby, minimálně však jednou ročně.

Výbor pro odměňování a personální otázky je **tříčlenný** a jeho členy **v roce 2012** byli Marko Voljč (předseda), Jan Švejnar a Guy Libot.

Výbor pro audit

Výbor pro audit je jedním z orgánů ČSOB. Jeho pravomoci a odpovědnosti jsou vymezeny stanovami společnosti a jednacím řádem výboru pro audit. Výbor pro audit zejména sleduje postup sestavování účetní závěrky a proces jejího povinného auditu, dohlíží a monitoruje účinnost vnitřní kontroly, fungování vnitřního auditu, útvaru Compliance, finanční výkaznictví a systém řízení rizik. Výbor pro audit doporučuje statutárního auditora a posuzuje jeho nezávislost.

Výbor pro audit má **čtyři členy**, kteří jsou voleni ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob. Po celý rok 2012 pracoval výbor pro audit v následujícím složení: Guy Libot (předseda), Jan Švejnar, Philip Marck a Petr Šobotník (nezávislý člen).

Členové výboru pro audit jsou **voleni valnou hromadou** na základě svých odborných znalostí, které jsou potřebné pro kvalifikované plnění kontrolních povinností. Jako stálí hosté se všech zasedání výboru pro audit účastní generální ředitel ČSOB, členové představenstva ČSOB, externí auditor, ředitel útvaru Compliance ČSOB, manažer vnitřního auditu KBC a ředitel vnitřního auditu ČSOB. Dále mohou být na jednání výboru pro audit přizváni i linioví manažeri nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro audit poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. V souladu s plánem činnosti se **během roku 2012** konala **čtyři zasedání** výboru pro audit, na kterých byly řešeny záležitosti spadající do jeho kompetence.

Mechanismy vnitřní kontroly eliminující rizika v procesu finančního výkaznictví

K zajištění pravdivého a věrného zobrazení transakcí v účetnictví společnosti a správnému sestavení finančních výkazů je **využívána řada nástrojů v několika oblastech**. Kontroly jsou prováděny jak automatizovaně, tak manuálně a jsou zabudovány do celého procesu od zavedení transakce do systémů společnosti až po sestavení finančních výkazů.

Zůstatky všech účtů hlavní knihy podléhají pravidelným, minimálně měsíčním, interním kontrolám. Určený odpovědný pracovník tzv. Account manager provádí logické i specifické kontroly vztahující se k zůstatku účtu v hlavní knize spočívající např. v odsouhlasení údajů v podpůrných systémech nebo mimoúčetních evidencích na stavy v hlavní knize, sledování vývoje zůstatku na účtu, monitorování výskytu neobvyklých transakcí nebo sledování ručních zásahů na účty s automatickým účtováním atd. Kontrolní procedury jsou nastaveny tak, aby bylo eliminováno riziko účetních chyb a podvodů. Opravy účetních chyb jsou centrálně monitorovány. Vhodnost a účinnost prováděných účetních kontrol je pravidelně vyhodnocována. Výsledky kontrol jsou pololetně předkládány internímu auditu a řízení operačních rizik.

Součástí vnitřního kontrolního systému jsou i interní směrnice, které vymezují odpovědnost a pravomoci jednotlivých zaměstnanců při pořizování účetních záznamů tak, aby bylo zajištěno řádné oddělení pravomocí v rámci oběhu účetních dokladů. Jsou nastaveny kontrolní procedury v rámci účetních systémů, včetně kontroly na principu „čtyř očí“ a autorizace oprávněnosti přístupu. Možnost neoprávněného účtování je eliminována určením osob, které mohou provádět vymezený okruh transakcí a osob pověřených schvalováním.

Pravidla pro oceňování majetku a závazků společnosti včetně pravidel pro tvorbu opravných položek a rezerv jsou společně s účetními postupy upravena ve vnitřních předpisech, které jsou připravovány v souladu se zákonnými požadavky a mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví. Sledování souladu s těmito požadavky a promítání změn je zajišťováno prostřednictvím útvaru Účetní metodiky, který dále spolupracuje s příslušnými útvary. Uplatňované účetní politiky, např. pravidla pro oceňování finančních aktiv nebo zásady pro tvorbu opravných položek a rezerv, jsou popsány v poznámce č. 2 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2012 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2012 podle EU IFRS.

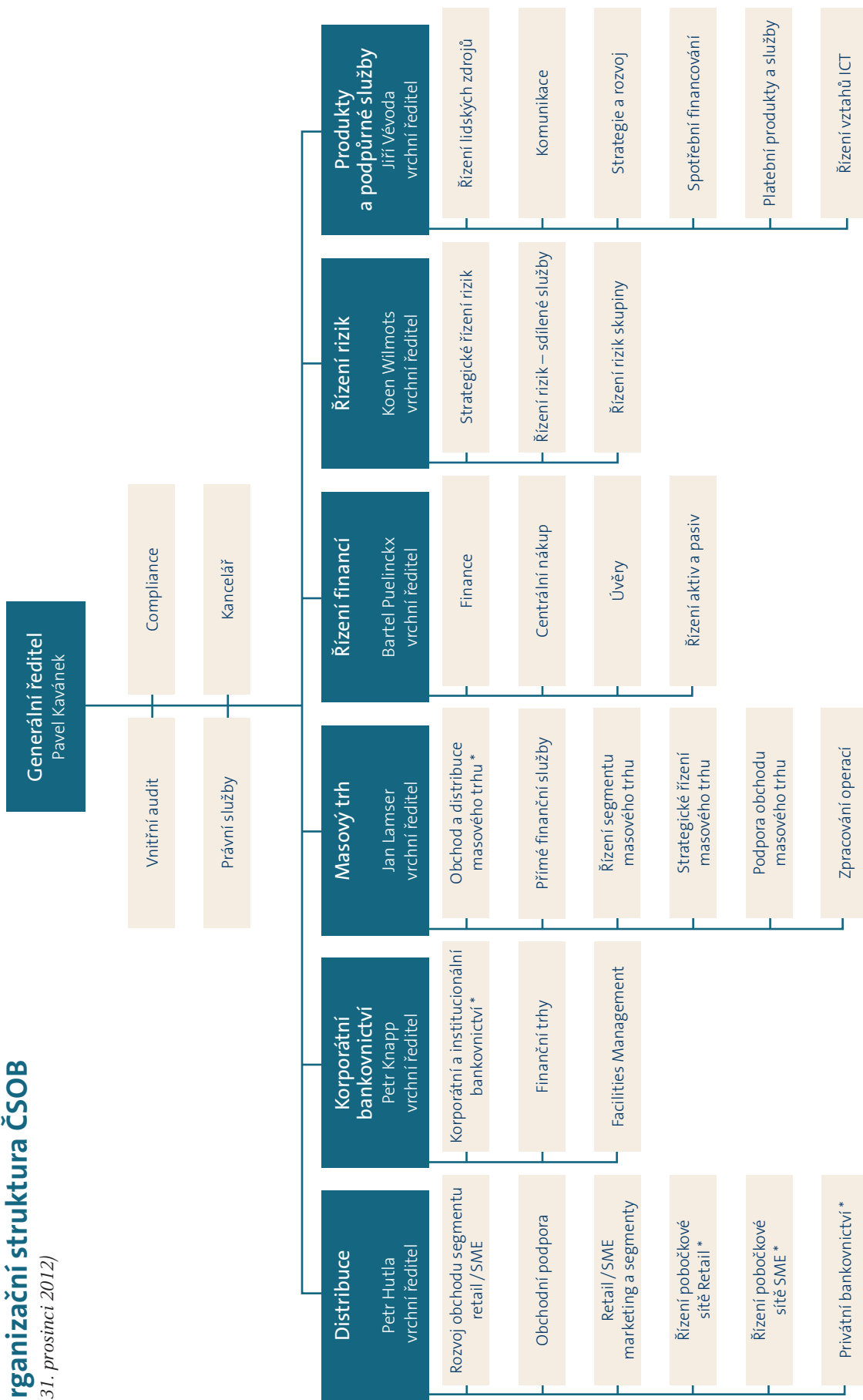
Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu, případně na základě výsledků vlastního vyhodnocování rizik organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka č. 37.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2012 podle EU IFRS a poznámka č. 39.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2012 podle EU IFRS.

Finanční výkazy jsou v maximální možné míře sestavovány automatizovaně za použití dat z centrálního datového skladu, která jsou odsouhlasována na hlavní knihu.

Konsolidované účetní výkazy jsou pravidelně předkládány dozorčí radě společnosti a jak konsolidované, tak i nekonsolidované výkazy podléhají ověření externím auditorem. Efektivnost a účinnost vnitřních kontrol je vyhodnocována interním auditorem.

Organizační struktura ČSOB

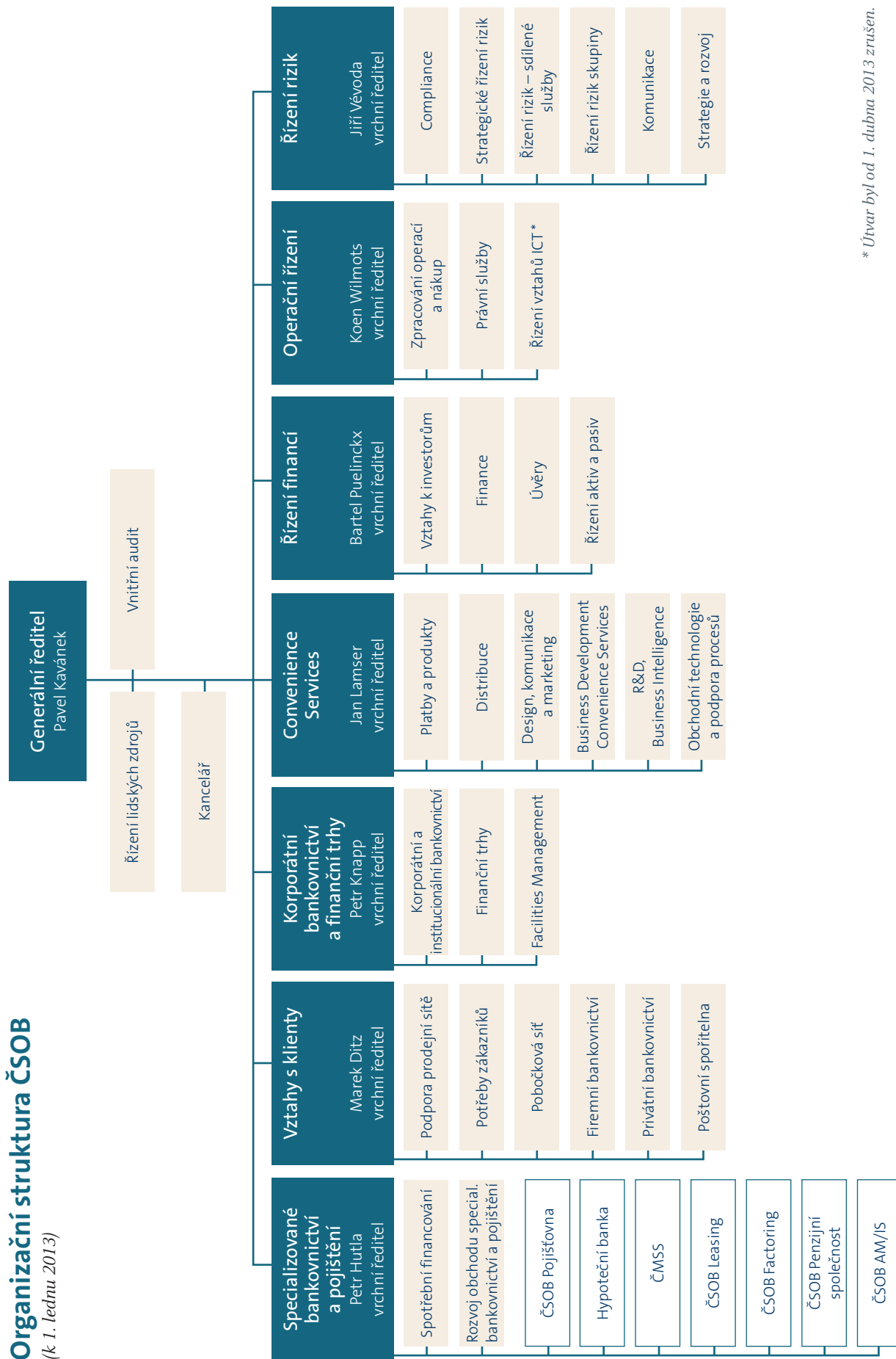
(k 31. prosinci 2012)



* Tyto útvary řídí příslušné pobočkové sítě.

Organizační struktura ČSOB

(k 1. lednu 2013)



* Úhvar byl od 1. dubna 2013 zrušen.

MMXII

57	Finanční část
58	Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce
60	Konsolidovaná účetní závěrka
160	Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce
162	Nekonsolidovaná účetní závěrka

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

Ověřili jsme příloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, tj. konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a konsolidovanou přílohu včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

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

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2012 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený partnerem

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

22. března 2013
Praha, Česká republika

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2012	Po úpravě 2011
Úrokové výnosy	5	32 697	33 318
Úrokové náklady	6	-7 727	-8 510
Čistý úrokový výnos		24 970	24 808
Výnosy z poplatků a provizí		8 747	9 095
Náklady na poplatky a provize		-3 242	-2 845
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	5 505	6 250
Výnosy z dividend		26	41
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	2 315	1 460
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		126	642
Čisté ostatní výnosy	9	2 073	385
Provozní výnosy		35 015	33 586
Náklady na zaměstnance	10	-7 222	-6 779
Všeobecné správní náklady	11	-8 009	-8 009
Odpisy a amortizace	22, 23	-856	-911
Provozní náklady		-16 087	-15 699
Ztráty ze znehodnocení	12	-1 584	-5 062
Podíl na zisku přidružených společností	19	195	145
Zisk před zdaněním		17 539	12 970
Daň z příjmu	13	-2 258	-1 764
Zisk za účetní období		15 281	11 206
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		15 291	11 172
Menšinovým podílníkům		-10	34

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2012	2011
Zisk za účetní období		15 281	11 206
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		-1	1
Čistý zisk ze zajištění peněžních toků		2 449	1 953
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv		3 837	326
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností		-188	16
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		-1 027	-528
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění	31	5 070	1 768
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		20 351	12 974
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		20 368	12 943
Menšinovým podílníkům		-17	31

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.


KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2012


Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2012	2011
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15	28 293	46 691
Finanční aktiva k obchodování	16	162 265	176 703
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	7 352	11 021
Realizovatelná finanční aktiva	17	91 904	87 404
Finanční investice držené do splatnosti	17	138 437	139 423
Úvěry a pohledávky	18	479 516	449 291
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		1 030	77
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20	14 453	10 328
Pohledávky ze splatné daně		17	70
Pohledávky z odložené daně	13	88	481
Investice v přidružených společnostech	19	126	1 150
Investice do nemovitostí	21	430	509
Pozemky, budovy a zařízení	22	8 045	8 114
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	23	3 093	3 314
Aktiva určená k prodeji	24	85	98
Ostatní aktiva	25	2 040	1 919
Aktiva celkem		937 174	936 593
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	26	133 587	165 914
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	27	703 792	688 556
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		1 741	103
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	20	9 166	7 350
Závazky ze splatné daně		772	532
Závazky z odložené daně	13	2 532	1 081
Ostatní závazky	28	10 508	10 816
Rezervy	29	935	1 058
Závazky celkem		863 033	875 410
Základní kapitál	30	5 855	5 855
Emisní ážio		7 509	7 509
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		32 611	24 061
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	30	5 701	2 612
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	30	3 567	1 578
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	30	0	1
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		73 930	60 303
Menšinové podíly		211	880
Vlastní kapitál celkem		74 141	61 183
Závazky a vlastní kapitál celkem		937 174	936 593

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 22. března 2013:


Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel


Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Náležící akcionářům mateřské společnosti					Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál (Poznámka: 30)	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 30)		
1. leden 2011	5 855	7 509	18 687	30 560	2 420	809	65 840
Zisk za účetní období	0	0	0	11 172	0	34	11 206
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	1 771	-3	1 768
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	11 172	1 771	31	12 974
Změna v rámci podnikové kombinace	0	0	0	149	0	40	189
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 14)	0	0	0	-17 820	0	0	-17 820
31. prosinec 2011	5 855	7 509	18 687	24 061	4 191	880	61 183
1. leden 2012	5 855	7 509	18 687	24 061	4 191	880	61 183
Zisk za účetní období	0	0	0	15 291	0	-10	15 281
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	5 077	-7	5 070
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	15 291	5 077	-17	20 351
Výsledky ze ztráty rozhodujícího vlivu v dceřinné společnosti	0	0	0	-145	0	-652	-797
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 14)	0	0	0	-6 596	0	0	-6 596
31. prosinec 2012	5 855	7 509	18 687	32 611	9 268	211	74 141

⁽¹⁾ Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento fond nelze rozdělovat a může být použitý pouze na úhradu vzniklých ztrát.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2012	2011
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		17 539	12 970
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	33	-11 493	-53 268
Změna v provozních závazcích	33	-18 099	54 380
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	33	3 611	6 112
Čistý zisk z investiční činnosti		-1 457	-22
Čistá placená / přijatá daň z příjmů		-1 374	-2 532
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-11 273	17 640
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti		-3 164	-4 731
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		2 858	15 674
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 703	-1 606
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		654	614
Dividendy od přidružených společností		481	489
Příjmy z prodeje dceřiných a přidružených společností a společných podniků		2 269	189
Navýšení kapitálu v přidružených společnostech		0	-315
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		1 395	10 314
FINANČNÍ ČINNOST			
Splácení obligací		-1 000	-1 507
Splacení podřízeného závazku		-4 000	0
Emise dluhopisů		5 166	808
Vyplacené dividendy	14	-6 596	-17 820
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-6 430	-18 519
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů			
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		35 295	25 860
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-16 308	9 435
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	33	18 987	35 295
Dodatečné informace			
Úroky placené		-8 092	-9 059
Úroky přijaté		33 723	33 993
Dividendy přijaté		26	41

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB) sídlem Radlická 333/150, Praha 5, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Dále skupina ČSOB (Skupina) (Poznámka: 3) poskytuje svým klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření a hypotéky, správa aktiv, kolektivní investování, penzijní připojištění, leasing, factoring a distribuce životního a neživotního pojištění.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v zůstatkové hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Skupinu měnou vykazovány.

Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku, všechny společnosti, které jsou kontrolovány Bankou (dceřiné společnosti), všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky) a všechny společnosti, ve kterých Banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti). Účetní politiky dceřiných společností a společných podniků byly dle potřeb změněny k zajištění nezbytné konzistence s politikami Skupiny.

Vnitropodnikové transakce, zůstatky a nerealizované zisky z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány.

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu. Kontrola existuje, pokud má Banka pravomoc řídit finanční a operační politiky společnosti a tím získávat užitek z jejich aktivit. Výsledky dceřiných společností pořízených nebo vyřazených v průběhu účetního období jsou příslušně zahrnuty do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty od data pořízení nebo do data vyřazení.

Menšinové podíly reprezentují část zisku nebo ztráty a čistých aktiv, které nejsou vlastněny, přímo nebo nepřímo, Skupinou a jsou samostatně prezentovány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a ve vlastním kapitálu v konsolidovaném výkazu o finanční situaci odděleně od vlastního kapitálu náležejícího akcionářům mateřské společnosti.

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

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Skupiny posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu likviditu, kredit a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů

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

Kromě specifických opravných položek tvoří Skupina také portfoliové opravné položky ke skupině úvěrů, ke kterým není jednotlivě identifikována specifická tvorba opravných položek, které však mají vyšší riziko nezaplacení než bylo původně očekáváno.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

Snížení hodnoty goodwillu

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Skupiny, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

Klasifikace leasingu

Klasifikace leasingu na finanční nebo operativní je založena na rozsahu, v jakém jsou rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena z pronajímatele na nájemce. Pokud jsou téměř všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena na nájemce, leasing je klasifikován jako finanční. Úsudek vedení je nutný k určení rozsahu převedených rizik a odměn.

Odložené daňové pohledávky

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

Rezervy

Rezervy jsou zaúčtovány, pokud má společnost současný závazek, který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a je možné provést spolehlivý odhad výše závazku. Úsudky jsou nutné k ohodnocení, zda existuje současný závazek, a zda je pravděpodobné, že událost nastane. Úsudek vedení je nezbytný také k odhadu výše závazku.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2012

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na Skupinový výkaz zisku a ztráty nebo Skupinový výkaz o finanční situaci.

IFRS 1 Vážná hyperinflace a odstranění pevně uvedených dat pro první aplikaci IFRS (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Tato novela poskytuje úlevu pro společnosti poprvé aplikující IFRS z povinnosti rekonstruovat transakce, které proběhly před jejich přechodem na IFRS. Novela dává návody společnostem, které se vypořádaly z vážné hyperinflace.

IFRS 7 Zveřejnění – Převody finančních aktiv (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Tato novela pomáhá uživatelům finančních výkazů ohodnotit jak expozici rizikům, které souvisí s převody finančních aktiv, tak jejich dopad na finanční pozici společnosti. Novela vylepšuje zveřejnění pro převedená, ale neodúčtovaná aktiva a pro odúčtovaná aktiva, v nichž si entita stále zachovává angažovanost.

IAS 12 Odložená daň (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2012. Tato novela poskytuje praktický přístup k ocenění odložených daňových aktiv a závazků, pokud jsou investice do nemovitostí přeceňovány na reálnou hodnotu. Dodatek požaduje, aby odložená daň z přeceňování aktiv podle modelu IAS 16 vždy odrážela daňové dopady, které vznikají v situaci, kdy účetní hodnota podkladového aktiva je realizována prodejem.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v květnu 2011 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

Účinné po 1. lednu 2012

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2012. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy, ale přijme je v okamžiku účinnosti příslušného standardu. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na Skupinové finanční výkazy.

IFRS 1 Státní dotace (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Dodatek přidává výjimku z retrospektivní aplikace IAS 20 u společností poprvé aplikující IFRS a mající vládní půjčku v době přechodu na IFRS.

IFRS 7 Zveřejnění - Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Novela obsahuje nové požadavky na zveřejnění informací, které poslouží uživatelům účetních závěrek vyhodnotit dopad práv na kompenzaci finančních aktiv a závazků do výkazu finanční pozice.

IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015 (jak je uvedeno dále v novele). Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí. Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních aktiv.

Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány buď do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

- Ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv; a
- Rysy, jimiž se vyznačují smluvní peněžní toky z finančního aktiva plynoucí.

Dluhové nástroje lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže budou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí; a
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Reklasifikace mezi těmito dvěma kategoriemi je požadována, když dojde ke změně ekonomického modelu účetní jednotky. IFRS 9 zachovává "fair value option". Při prvotním zaúčtování se jednotka může rozhodnout zaúčtovat finanční nástroje reálnou hodnotou, přestože by jinak mohla klasifikovat nástroj do kategorie zůstatkové hodnoty. IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného výsledku nebo do zisku a ztrát.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou. Finanční závazek může být určen k oceňování reálnou hodnotou za určitých podmínek, pokud toto vyústí v přesnější informaci:

- Odstraňuje nebo snižuje nekonzistenci v ocenění nebo zaúčtování
- Skupina finančních závazků je řízena a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně dalších dvou fází projektu, které ještě nebyly vydány. IASB stále pracuje jak na druhé fázi projektu o snížení hodnoty finančních nástrojů, tak na třetí fázi týkající se zajišťovacího účetnictví. Dokončení celého projektu IFRS 9 je odhadováno na konec roku 2013 nebo i později.

IFRS 9 a IFRS 7 Povinné datum účinnosti a zveřejnění přechodných ustanovení (Novela). IFRS 9 je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015. Je možné dřívější přijetí standardu. Dodatek také pozměňuje úlevu z vykazování předchozích účetních období.

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard nahrazuje část IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, který se týká konsolidované účetní závěrky. Nově definuje kontrolu a zavádí jediný model platný pro všechny účetní jednotky.

IFRS 11 Společná uspořádání je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC 13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků. Tento standard bude mít dopad na konsolidované výkazy Skupiny, protože nepovoluje poměrnou metodu konsolidace. Každý jednotlivý řádek výkazů bude snížen o částky, kterými přispívá ČMSS (Poznámka: 19) a výsledný podíl ve společném podniku bude vykázán v jednom řádku Investice v přidružených společnostech a společných podnicích ve výkazu o finanční situaci a Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků ve výkazu zisku a ztráty, resp. Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření ve výkazu o úplném výsledku.

IFRS 12 Zveřejnění podílů v ostatních společnostech je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard zahrnuje veškeré požadavky na zveřejnění informací, které byly dříve zahrnuty v IAS 27, IAS 28 a IAS 31. Společnost bude povinna zveřejnit úsudky použité k vyhodnocení toho, zda ovládá jiné subjekty.

IFRS 10, 11, 12 Přechodná ustanovení (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Novela mění přechodná ustanovení v daných standardech. Poskytuje další úlevu z retrospektivní aplikace. Společnost není povinna provádět úpravy předchozího účetního zachycení angažovanosti v jiných společnostech, pokud při počáteční aplikaci jsou provedeny stejné závěry o konsolidaci jako při aplikaci IAS 27/SIC 12 a IFRS 10.

Investiční společnosti (Novely standardů IFRS 10, 12 and IAS 27) jsou platné pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Novela definuje pojem investiční společnost a přináší výjimku z konsolidace specifických dceřiných společností. Tyto novely požadují přecenění těchto dceřiných společností na reálnou hodnotu v konsolidovaných i individuálních finančních výkazech. Novely požadují nová zveřejnění pro investiční společnosti v IFRS 12 a IAS 27.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard poskytuje návod, jak oceňovat finanční a nefinanční aktiva a závazky reálnou hodnotou. Standard nebude mít významný dopad do výkazu o finanční pozici nebo do výkazu zisku a ztráty, ale přibude množství informací zveřejněné v příloze ve snaze vylepšit relevantnost.

IAS 1 Prezentace položek ostatního hospodářského výsledku (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2012. Dodatky mění seskupení položek prezentovaných ve výkazu ostatního hospodářského výsledku. Položky, které mohou být v budoucnu reklasifikovány (recyklovány) do výkazu zisku a ztráty (například při odúčtování nebo vyrovnání), se budou vykazovat zvlášť od položek, které se reklasifikovat nesmějí. Je zachována možnost výběru prezentovat buď jediný výkaz zisku a ztráty s ostatním hospodářským výsledkem nebo dva po sobě jdoucí výkazy.

IAS 19 Zaměstnanecké požitky (Revize) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Hlavní změny tohoto standardu se týkají účetního zachycení požitků po skončení zaměstnaneckého poměru – plánu definovaných požitků:

- Je zrušen tzv. corridor (rozpětí) pro penzijní plány a veškeré změny v hodnotě penzijních plánů se účtují v momentě vzniku
- Ruší se možnosti prezentace pojistně-matematických výsledků
- Zvyšuje se množství zveřejňovaných informací

Ostatní drobnější změny se týkají krátkodobých zaměstnaneckých požitků a požitků při ukončení pracovního poměru. Dále došlo k vyjasnění a upřesnění termínů.

IAS 27 Individuální účetní závěrka (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard obsahuje požadavky na účtování a zveřejnění investic v dceřiných, přidružených a společných podnicích, pokud společnost sestavuje individuální účetní závěrku.

IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard předepisuje účtování pro investice do přidružených podniků a udává požadavky pro použití ekvinní metody konsolidace pro účtování investic do přidružených a společných podniků.

IAS 32 Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Dodatek vyjasňuje význam spojení "entita má v současnosti právně vymahatelné právo kompenzace" a také objasňuje aplikaci kritérií kompenzace ve standardu IAS 32 ohledně vyrovnávacích systémů typu clearing house, v nichž nedochází k souběžnému vyrovnávání.

IFRIC 20 Náklady na skrývku v produkční fázi povrchových dolů je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v květnu 2012 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto konsolidovaných finančních výkazů.

(1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém podniky ve Skupině působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z výpůjček v cizích měnách nebo derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

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

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

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

(2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, 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 výkazu o finanční situaci, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Skupina buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Skupina zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užitky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky nebyla ani ponechána ani převedena, Skupina zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Skupina ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvalí spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, 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 směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci 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 a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

(3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitě k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny. Tímto se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

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

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva a závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu. Dividenda se vyazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou klasifikovány do této kategorie, pokud jsou splněna následující kritéria:

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo
- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu podle smluvních podmínek.

(ii) *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 nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) *Úvěry a pohledávky*

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

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iv) *Realizovatelná finanční aktiva*

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držaná do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují ve Výnosech z dividend.

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Skupina závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo přemía spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(vi) Day 1 profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

(4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázané ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách nebo Pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

(5) Reálná hodnota

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

(6) Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

Skupina posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně nebo společně hodnocená finanční aktiva v zůstatkové hodnotě. 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 držených do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužnickové 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 vztahována, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

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

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.

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

(ii) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Skupina spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke konci každého účetního období Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. 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. Za významný je považován pokles o více než 30 % reálné hodnoty, za dlouhotrvající se považuje období jednoho roku a déle. 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 výkazu zisku a 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.

(7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně získatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně získatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně získatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

(8) Zajišťovací účetnictví

K řízení Skupinových úrokových a měnových rizik Skupina používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. 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. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje 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 na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Skupina dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Skupina splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

(i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykázáno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky a je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

(9) Započtení finančních aktiv a závazků

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

(10) Reklasifikace finančních aktiv

Skupina nereklasifikuje finanční aktiva z nebo do Finančních aktiv zařazených při prvotním zachycení v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Pokud nederivátové aktivum v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty není drženo za účelem prodeje, může být reklasifikováno pouze za výjimečných okolností.

Skupina může za určitých podmínek reklasifikovat finanční aktiva z Realizovatelných aktiv.

Reklasifikace je zaúčtována v reálné hodnotě data reklasifikace, která se stává novou zůstatkovou hodnotou.

Nerealizované zisky nebo ztráty v kapitálu Realizovatelných finančních aktiv jsou v případě reklasifikace amortizovány do výkazu zisku nebo ztrát po dobu životnosti aktiva pomocí efektivní úrokové míry. Rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je amortizován pomocí efektivní úrokové míry do výkazu zisků nebo ztrát.

Prodeje a reklasifikace z portfolia aktiv držенých do splatnosti jsou možné bez sankcí pouze v omezených případech, například pokud se jedná o nevýznamné částky nebo nástroj je tak blízko splatnosti, že změny tržních úrokových sazeb nemají významný vliv na změnu reálné hodnoty. Dále se sankce neuplatní v případě, že prodej nebo reklasifikace jsou spojeny s ojedinělou událostí mimo kontrolu Skupiny (významné zhoršení úvěrové spolehlivosti emitenta, změny v daňových, statutárních nebo regulatorních požadavcích) nebo pokud prodej proběhne v době, kdy byla jistina prakticky splacena.

Ovšem pokud dojde k prodeji nebo reklasifikaci z portfolia držенého do splatnosti za jiných okolností, zbylé investice musí být reklasifikovány do Realizovatelných aktiv. Dále žádné finanční aktivum nesmí být klasifikováno do splatnosti po dobu dvou let.

(11) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

(i) Společnost ve Skupině je nájemcem

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

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

(ii) Společnost ve Skupině je pronajímatelem

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

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

(12) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Skupiny, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně 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.

Úrokový výnos nebo náklad z nederivátových finančních nástrojů v portfoliu drženém za účelem prodeje, derivátů použitých k ekonomickému zajištění nebo nástrojů určených do zisku nebo ztrátě při prvotním zaúčtování jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

V okamžiku snížení hodnoty finančního aktiva nebo jeho skupiny je úrokový výnos účtován pomocí úrokové sazby diskontující budoucí peněžní toky.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

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

(iii) Výnosy z dividend

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

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

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

(13) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank (mimo povinných minimálních rezerv), úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím.

(14) Investice do nemovitostí

Skupina drží některé nemovitosti jako investici za účelem dosažení příjmu z nájemného, kapitálového zhodnocení nebo obojího. Investice do nemovitostí se prvotně oceňují pořizovací cenou navýšenou o transakční náklady spojené s pořízením nemovitosti. Následně jsou investice do nemovitostí vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případně ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti. Pro investice do nemovitostí jsou používány stejné účetní politiky jako pro budovy a zařízení.

(15) Investice v přidružených společnostech

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

Přidružené společnosti jsou vykazovány ekvivalenční metodou. Podíly na výsledcích společnosti po akvizici jsou zahrnovány do zisku běžného roku, podíly na změnách ve vlastním kapitálu po akvizici jsou zahrnovány do Nerozdělených zisků a do Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv.

(16) Pozemky, budovy a zařízení

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

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke konci účetního období a případně upraveny.

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

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

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

Pozemky, budovy a zařízení jsou přezkoumávány na snížení hodnoty ke konci účetního období nebo 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.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

(17) Podnikové kombinace a goodwill

Nově pořízená dceřiná společnost je do konsolidace zahrnována metodou koupě. Pořizovací cena představuje úhrn reálných hodnot poskytnutých aktiv, vydaných kapitálových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení. Nekontrolní podíly jsou oceněny poměrným dílem čistých identifikovatelných aktiv kupované společnosti. Transakční náklady přiřaditelné pořízení jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku do výkazu zisku a ztráty. Pořízená identifikovatelná aktiva, převzaté závazky a podmíněné závazky jsou prvotně oceňovány v jejich reálných hodnotách k datu pořízení, bez ohledu na nekontrolní podíly. Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupi, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snížená o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekontrolních podílů, pak se zisk vykáže v hospodářském výsledku k datu akvizice.

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

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

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

(18) Nehmotná aktiva

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

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

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

Software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

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

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

(19) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(20) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

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

Kromě příspěvků odváděných 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.

Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restrukturalizačního programu

(21) Rezervy

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

(22) 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. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

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

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

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně za každou jednotlivou konsolidovanou společnost.

(23) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účtového období.

Zákonný rezervní fond je tvořen v souladu s legislativou a jeho užití je omezeno jak Obchodním zákoníkem tak stanovami společnosti. Tento fond není rozdělitelný akcionářům.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(24) 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.

(25) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Skupiny, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Skupinou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

2.5 Komparativy

Reklasifikace

Vzhledem k tomu, že Skupina je součástí konsolidačního celku KBC Bank NV, která připravuje finanční výkazy v souladu s EU IFRS, rozhodla se použít stejnou strukturu finančních výkazů a zařazení položek do této struktury a současně více vyhovět požadavkům EU IFRS. Z tohoto důvodu jsou některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2012 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2011. V souladu se změnami v roce 2012 byly některé položky ve srovnatelných zůstatcích reklasifikovány.

Rekonciliace vybraných položek finančních výkazů za rok končící 31. prosincem 2011 je následující:

(mil. Kč)	2011	Reklasifikace		2011
	Před úpravou	A	B	Po úpravě
Výnosy z poplatků a provizí	9 040	55		9 095
Náklady na poplatky a provize	-3 672		827	-2 845
Čisté ostatní výnosy	440	-55		385
Všeobecné správní náklady	-7 182		-827	-8 009

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

A/ Odměny přijaté za obchodování s měnovými opcemi na cizí účet

Přijaté odměny za obchodování s měnovými opcemi na cizí účet, které byly v minulosti vykázány v Čistých ostatních výnosech, byly reklasifikovány do Výnosů z poplatků a provizí, neboť svojí povahou představují výkonnostní poplatky za asset management;

B/ Odvody do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry

Platby, které Skupina odvádí do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, které byly v minulosti vykázány v rámci položky Čistý výnos z poplatků a provizí, byly reklasifikovány do řádku Všeobecné správní náklady, neboť tyto odvody jsou svojí povahou spíše provozními než finančními náklady.

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 25 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2012	2011
Dceřiné společnosti				
Auxilium, a.s.	Auxilium	Česká republika	0	100,00
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	Česká republika	100,00	100,00
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Advisory, a.s. (dříve ČSOB IBS)	ČSOB Advisory	Česká republika	100,00	0
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM/IS	Česká republika	0	44,29
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IBS	Česká republika	0	100,00
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	ČSOB Leasing pojišťovací makléř	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Stabilita	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB Property fund	Česká republika	61,61	69,63
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	Česká republika	100,00	100,00
Merrion Properties s.r.o.	Merrion properties	Česká republika	61,61	69,63
Property LM, s.r.o.	Property LM	Slovenská republika	61,61	69,63
Property Skalica, s.r.o.	Property Skalica	Slovenská republika	61,61	69,63
Společný podnik				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	Česká republika	55,00	55,0
Přidružená společnost				
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM/IS	Česká republika	40,08	0
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	0,24	25,00

V listopadu 2012 ČSOB prodala 24,76 % svých vlastnických práv v ČSOB Pojišťovně společnosti KBC Insurance NV. Prodej nemá podstatný vliv Banky na ČSOB Pojišťovnu, jelikož na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje nadále 40 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně. Z toho důvodu ČSOB Pojišťovna je stále považována za přidruženou společnost banky (Poznámky: 9, 19, 24, 37).

V květnu 2012 se ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB přejmenoval na ČSOB Advisory, a.s. V říjnu 2012 proběhla fúze společností Auxilium a ČSOB Advisory. Nástupnickou společností se stala ČSOB Advisory.

V roce 2012 se účast ve společnostech ČSOB Property fund, Property LM, Property Skalica a Merrion Properties snížila z důvodu rozhodnutí Banky o prodeji části svých vlastnických práv v ČSOB Pojišťovně a ČSOB AM/IS. Snížení bylo částečně kompenzováno rozhodnutím Banky o odkupu akcií.

V listopadu 2011 se ČSOB PF Progres sloučil s ČSOB PF Stabilita. Nástupnickou společností se stal ČSOB PF Stabilita.

Skupina je oprávněna vykonávat 50,82 % hlasovacích práv v ČSOB Leasing, zbývající část 49,18 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Leasing, dříve držených Bankou, bylo převedeno na KBC Lease Holding NV.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 95,67 % hlasovacích práv ve společnostech ČSOB Property fund, Property LM, Property Skalica a Merrion Properties.

Na základě stanov ČSOB spoluovládá ČMSS společně s vlastníkem zbývajícího 45% podílu. Z toho důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

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

Sloučení ČSOB IS a ČSOB AM

Dne 27. dubna 2011 ČSOB schválila fúzi ČSOB IS a ČSOB AM. Bylo rozhodnuto, že nástupnickou společností se stane ČSOB IS s názvem ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost. Rozhodný den transakce byl stanoven na 1. července 2011. V červnu 2011 se uskutečnil prodej 15,28 % podílu v ČSOB IS ze společnosti Auxilium do KBC Participations Renta, SA. Tímto prodejem se snížila účast ve společnosti ČSOB IS a Skupina realizovala zisk ve výši 149 mil. Kč. Nástupnická společnost byla zaregistrována v Obchodním rejstříku k 31. prosinci 2011. V návaznosti na sloučení a datum účinnosti registrace Skupina efektivně ztratila rozhodující vliv ve sloučené společnosti ČSOB AM/IS od 1. ledna 2012 a začala používat ekvivalenční metodu konsolidace. Zisk z prodeje předcházejícího sloučení ve výši 149 mil. Kč bude zahrnutý do ostatních čistých výnosů konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2012, kdy došlo ke ztrátě kontroly.

Do finančních výkazů Skupiny k 31. prosinci 2011 byly ČSOB AM a ČSOB IS zahrnuty použitím plné metody konsolidace vzhledem k tomu, že Banka uplatňovala rozhodující vliv v ČSOB IS a ČSOB AM do konce roku 2011 na základě původní smlouvy zajišťující Skupině většinu hlasovacích práv.

V listopadu 2012 Skupina prodala 21 akcií ČSOB AM/IS do společnosti KBC Participations Renta C, SA s cílem upravit vlastnický podíl Skupiny na vlastním kapitálu společnosti ČSOB AM/IS na 40,08 %. Realizovaný zisk z prodeje činil 75 mil. Kč (Poznámky: 9, 19, 24, 37).

Následující tabulka zobrazuje aktiva (včetně goodwillu), závazky a menšinové podíly ve sloučené společnosti k 31. prosinci 2011 tak, jak byly zahrnuty do konsolidovaných finančních výkazů a které byly odúčtovány z konsolidovaných finančních výkazů Skupiny (ze segmentu Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky) v lednu 2012. Současně je vykázán i výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2011. V souladu se změnou konsolidační metody byly od roku 2012 v rámci konsolidovaného výkazu o finanční situaci nadále vykazovány investice v přidružených společnostech.

Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2011
Výnosy z poplatků a provizí	727
Náklady na poplatky a provize	-119
Čistý výnos z poplatků a provizí	608
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	-1
Čisté ostatní výnosy	-5
Provozní výnosy	602
Náklady na zaměstnance	-115
Všeobecné správní náklady	-35
Odpisy a amortizace	-7
Provozní náklady	-157
Zisk před zdaněním	445
Daň z příjmu	-38
Zisk za účetní období	407

Výkaz o finanční situaci

(mil. Kč)	2011
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0
Pohledávky ze splatné daně	26
Pohledávky z odložené daně	1
Pozemky, budovy a zařízení	3
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	10
Ostatní aktiva	155
Aktiva celkem	195
Rezervy	2
Ostatní závazky	225
Závazky celkem	227
Menšinové podíly	681
Celkem čistá hodnota aktiv k odúčtování	-713

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Skupina má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Skupiny. Tyto strategické obchodní jednotky nabízejí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Skupiny. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Skupiny interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v nekonsolidovaných finančních výkazech. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty ale je řízena na úrovni Skupiny.

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky: fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, stavební spoření, penzijní fondy, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků, hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření, leasing, ostatní transakce s klienty ze segmentu Retail / SME, podílové fondy a správu aktiv. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty a malými a středními podniky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Firemní bankovníctví: společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč a finanční instituce. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu firemního bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s firemními klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zobrazeny skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu firemního a retailového bankovníctví a malých a středních podniků, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB, výsledek činnosti nebankovních dceřiných společností, segment řízení aktiv a závazků (ALM), výnosy a náklady nepřímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace. Součástí tohoto segmentu jsou čisté zisky z prodeje účastí ve společnostech ČSOB Pojišťovna a ČSOB AM/IS realizované v roce 2012.

V roce 2012 byly výnosy z poplatků a provizí dříve vykázané v rámci segmentu Centrála Skupiny dále alokovány do klientských segmentů. Srovnatelné údaje ve Výkazu zisku a ztráty za rok 2011 byly reklasifikovány.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2012

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	18 619	2 761	754	2 836	24 970
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 250	1 039	301	-85	5 505
Výnosy z dividend	20	0	0	6	26
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 220	779	626	-310	2 315
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	265	0	0	-139	126
Čisté ostatní výnosy	133	62	-1	1 879	2 073
Provozní výnosy	24 507	4 641	1 680	4 187	35 015
z toho:					
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>19 419</i>	<i>4 428</i>	<i>1 680</i>	<i>9 488</i>	<i>35 015</i>
<i>Interní provozní výnosy</i>	<i>5 088</i>	<i>213</i>	<i>0</i>	<i>-5 301</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-260	-3	0	-593	-856
Ostatní provozní náklady	-12 579	-1 559	-322	-771	-15 231
Provozní náklady	-12 839	-1 562	-322	-1 364	-16 087
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-2 929	-604	0	-265	-3 798
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	1 143	719	0	352	2 214
Ztráty ze znehodnocení	-1 786	115	0	87	-1 584
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	195	195
Zisk před zdaněním	9 882	3 194	1 358	3 105	17 539
Daň z příjmu	-1 905	-626	-258	531	-2 258
Zisk segmentu	7 977	2 568	1 100	3 636	15 281
Náležící:					
Akcionářům Banky	7 977	2 568	1 100	3 646	15 291
Mensinovým podílníkům	0	0	0	-10	-10
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	400 524	112 074	169 325	255 125	937 048
Investice do přidružených společností	0	0	0	126	126
Aktiva celkem	400 524	112 074	169 325	255 251	937 174
Závazky celkem	567 942	100 156	134 356	60 579	863 033
Investiční výdaje	1 223	9	0	302	1 534

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2011

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	18 940	2 278	679	2 911	24 808
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 905	1 090	188	67	6 250
Výnosy z dividend	36	0	0	5	41
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	924	769	-190	-43	1 460
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv	463	0	0	179	642
Čisté ostatní výnosy	82	58	7	238	385
Provozní výnosy	25 350	4 195	684	3 357	33 586
z toho:					
<i>Externí provozní výnosy</i>	19 795	4 140	684	8 967	33 586
<i>Interní provozní výnosy</i>	5 555	55	0	-5 610	0
Odpisy a amortizace	-280	-6	-1	-624	-911
Ostatní provozní náklady	-12 497	-1 468	-318	-505	-14 788
Provozní náklady	-12 777	-1 474	-319	-1 129	-15 699
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-3 050	-1 483	-5	-3 243	-7 781
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	1 476	999	0	244	2 719
Ztráty ze znehodnocení	-1 574	-484	-5	-2 999	-5 062
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	145	145
Zisk před zdaněním	10 999	2 237	360	-626	12 970
Daň z příjmu	-2 108	-462	-69	875	-1 764
Zisk segmentu	8 891	1 775	291	249	11 206
Náležící:					
Akcionářům Banky	8 891	1 775	291	215	11 172
Menšinovým podílníkům	0	0	0	34	34
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	376 261	100 817	200 679	257 686	935 443
Investice do přidružených společností	0	0	0	1 150	1 150
Aktiva celkem	376 261	100 817	200 679	258 836	936 593
Závazky celkem	557 156	94 252	165 787	58 215	875 410
Investiční výdaje	1 164	15	0	217	1 396

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Skupina posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Skupina působí převážně v České republice.

5. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2012	2011
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	141	245
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	462	404
Ostatními klienty	20 877	20 533
Realizovatelná finanční aktiva	2 880	3 118
Finanční investice držené do splatnosti	5 844	6 286
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 8)	1 453	1 500
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 8)	344	383
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	209	480
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	487	369
	32 697	33 318

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2012	2011
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	6	10
Úvěrové instituce	243	294
Ostatní klienti	5 188	5 346
Vydané dluhové cenné papíry	430	476
Podřízené závazky	173	193
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 29)	3	4
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 8)	663	790
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	551	876
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	470	521
	7 727	8 510

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2012	2011
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 094	5 058
Správa úvěrů	2 002	1 970
Kolektivní investování	406	610
Správa, úschova a uložení hodnot	157	164
Asset Management	73	287
Cenné papíry	63	65
Ostatní	952	941
	8 747	9 095
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky za retailové služby	1 045	906
Platební styk	960	947
Provize zprostředkovatelům	669	590
Ostatní	568	402
	3 242	2 845
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 505	6 250

8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

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

(mil. Kč)	2012	2011
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	2 315	1 460
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	809	545
	3 124	2 005
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	537	-493
Devizové operace	3 005	-1 099
Akciové kontrakty	20	-18
Komoditní kontrakty	16	9
	3 578	-1 601
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	489	579
Kurzové rozdíly	-943	3 027
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	3 124	2 005

9. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2012	2011
Čistý zisk z prodeje společnosti ČSOB Pojišťovna (Poznámka: 3)	1 230	0
Čistý zisk z prodeje společnosti ČSOB AM/IS (Poznámka: 3)	224	0
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	392	372
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou	198	266
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	54	78
Čistý zisk z prodeje majetku a zařízení	30	28
Čisté snížení / zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů	19	-204
Čistá ztráta z prodeje finančních investic držení do splatnosti	-24	-6
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-519	-483
Ostatní	469	334
	2 073	385

10. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2012	2011
Mzdy a platy	5 112	4 838
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	69	71
Sociální a zdravotní pojištění	1 523	1 547
Penzijní a podobné náklady	157	144
Restrukturalizace (Poznámka: 29)	203	0
Ostatní	158	179
	7 222	6 779

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

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

V roce 2011 byl v návaznosti na změnu legislativy pro vybrané zaměstnance zaveden nový systém odměňování. Polovina odměn je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC) úročených jako 10letý vládní dluhopis. Výplata poloviny odměn (jak peněžní tak i nepeněžní složky) je odložena na další tři roky následující po datu přiznání odměny.

Penzijní připojištění

Skupina poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd převážně do penzijního fondu ČSOB PF Stabilita, plně vlastněné dceřiné společností ČSOB, a ostatních penzijních fondů schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Skupina dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd. V návaznosti na penzijní reformu jsou od 1. ledna 2013 příspěvky odváděny do nově vzniklých fondů Transformovaný fond či účastnických fondů spravovaných ČSOB Penzijní společností, a. s., případně do jiných penzijních společností.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v § 52 písmeno a) až c) a e) zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odstupné ve výši 6-24 měsíčních platů (v závislosti na uzavřené smlouvě). V letech 2012 a 2011 k žádnému vyplacení odstupného nedošlo.

11. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2012	2011
Nájemné za informační technologie – minimální leasingové platby	1 606	1 479
Informační technologie	1 303	1 327
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	855	827
Marketing	807	928
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	535	629
Ostatní náklady na budovy	546	466
Poplatky za odborné služby	469	467
Telekomunikace	401	446
Platební karty a elektronické bankovníctví	234	114
Administrativa	180	202
Poplatky za retailové služby	140	159
Cestovné a přeprava	125	127
Školení	120	128
Náklady na autoprovoz	47	38
Pojištění	37	33
Ostatní	604	639
	8 009	8 009

12. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2012	2011
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 18, 33)	-1 631	-1 822
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 33)	57	43
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámky: 17, 31, 33)	-26	-3 062
Ztráty ze znehodnocení finančních investic držených do splatnosti (Poznámky: 17, 33)	0	-5
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 22, 33)	-8	3
Ztráty ze znehodnocení investic do nemovitostí (Poznámky: 21, 33)	-50	-174
Ztráty ze znehodnocení goodwillu (Poznámky: 23, 33)	-193	-151
Ztráty ze znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámky: 24, 33)	-21	0
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 33)	288	106
	-1 584	-5 062

13. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2012 a 2011 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2012	2011
Splatná daň	2 116	1 947
Čisté snížení / zvýšení rezerv na daňové spory	-199	199
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-475	-117
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	816	-265
	2 258	1 764

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2012 a 2011 je následující:

(mil. Kč)	2012	2011
Zisk před zdaněním	17 539	12 970
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 332	2 464
Čisté snížení / zvýšení rezerv na daňové spory	-199	199
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-475	-117
Úprava daně z příjmů z minulých let – odložená daň	610	0
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 428	-1 173
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	410	399
Ostatní	8	-8
	2 258	1 764

Platná sazba daně pro rok 2012 byla 19 % (2011: 19 %).

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména úrokové výnosy z daňově osvobozených investic.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 %.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2012	2011
1. leden	-600	-342
Výkaz zisku a ztráty	-816	265
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-534	396
Převod do zisku za účetní období	-26	-548
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-446	-408
Převod do zisku za účetní období	-21	32
Kurzové rozdíly	-1	5
31. prosinec	-2 444	-600

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2012	2011
Odložená daňová pohledávka		
Zrychlené daňové odpisy	44	260
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	42	105
Rezervy	1	122
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	0	664
Zaměstnanecké odměny	0	247
Právní nároky	0	134
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	93
Poplatky při poskytnutí úvěru	0	88
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	0	4
Amortizace goodwillu	0	-302
Zajištění peněžních toků	0	-365
Realizovatelné cenné papíry	-3	-581
Ostatní dočasné rozdíly	4	12
	88	481
Odložený daňový závazek		
Realizovatelné cenné papíry	1 227	123
Zajištění peněžních toků	897	65
Zrychlené daňové odpisy	626	1 037
Amortizace goodwillu	338	0
Poplatky při poskytnutí úvěru	291	320
Ocenění finančního leasingu	117	171
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	-26	0
Úrokové zvýhodnění	-76	-77
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-81	-294
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-93	16
Právní nároky	-131	0
Rezervy	-140	-15
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-176	-224
Zaměstnanecké odměny	-195	0
Ostatní dočasné rozdíly	-46	-41
	2 532	1 081

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

(mil. Kč)	2012	2011
Zrychlené daňové odpisy	195	134
Ocenění finančního leasingu	54	10
Realizovatelné cenné papíry	36	-91
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	-37
Rezervy	4	12
Úrokové zvýhodnění	-1	-5
Právní nároky	-3	-1
Amortizace goodwillu	-36	-37
Zaměstnanecké odměny	-52	1
Poplatky při poskytnutí úvěru	-59	-54
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-111	-87
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-217	-138
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	-638	625
Ostatní dočasné rozdíly	-4	-67
	-816	265

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. Skupina může využít daňovou ztrátu během následujících 5 let od data jejího vzniku.

14. DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2012.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 26. června 2012 byly vyplaceny dividendy za rok 2011 ve výši 22,53 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 6 596 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 13. května 2011 byly vyplaceny dividendy za rok 2010 ve výši 60,87 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 17 820 mil. Kč.

15. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2012	2011
Hotovost (Poznámka: 33)	9 053	8 196
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 34, 39.2)	9 859	11 641
Reverzní repo operace (Poznámky: 33, 34, 36, 39.2)	7 500	25 302
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 33, 34, 39.2)	1 881	1 552
	28 293	46 691

Povinné minimální rezervy nemá Skupina k dispozici pro běžné operace.

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

16. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2012	2011
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 36)	95 819	119 050
Umístění na peněžním trhu	15 966	7 361
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	29 505	25 774
Neúvěrové instituce	21	21
Úvěrové instituce	4 950	5 309
Firemní bankovníctví	879	1 265
Finanční deriváty (Poznámka: 20)		
Obchodní deriváty	13 668	15 497
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 457	2 426
	162 265	176 703
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	1 312	4 790
Neúvěrové instituce	398	406
Úvěrové instituce	5 642	5 825
	7 352	11 021
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	169 617	187 724

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 2 407 mil. Kč (2011: 4 001 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení jsou zahrnuty dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou, aby byl minimalizován nesoulad v oceňování těchto aktiv nebo ve vykazování zisků a ztrát na odlišném základě.

17. FINANČNÍ INVESTICE

(mil. Kč)	2012	2011
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	64 297	58 129
Úvěrové instituce	25 042	27 395
Firemní bankovníctví	2 012	1 297
Majetkové cenné papíry		
Úvěrové instituce	0	48
Firemní bankovníctví	553	535
	91 904	87 404
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	136 137	136 116
Neúvěrové instituce	519	533
Úvěrové instituce	1 682	2 675
Firemní bankovníctví	99	99
	138 437	139 423
Finanční investice	230 341	226 827

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 8 307 mil. Kč (2011: 17 044 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací a také dluhové cenné papíry v hodnotě 1 766 mil. Kč (2011: 1 782 mil. Kč) zastavené jako zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

K 31. prosinci 2010 byly kuponové dluhopisy vydané Řeckem zahrnuty do portfolia realizovatelných finančních aktiv Skupiny v reálné hodnotě 3 768 mil. Kč. V červenci 2011 schválila Evropská unie záchranný plán pro Řecko. Tento krok lze pokládat za objektivní důkaz znehodnocení. V návaznosti na toto rozhodnutí Skupina v roce 2011 zaúčtovala ztrátu ve výši 3 077 mil. Kč ze znehodnocení dluhopisů vydaných řeckou vládou, které měla zařazeny v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv a vykázány v segmentu Centrála Skupiny. Nerealizované ztráty z tržního přecenění dluhopisů, vykázané k 31. prosinci 2010 ve výši 891 mil. Kč, byly v roce 2011 odúčtovány z vlastního kapitálu z položky Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Účetní hodnota zbývajících dluhových cenných papírů emitovaných řeckou vládou, zahrnutých v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv k 31. prosinci 2011, činila 1 554 mil. Kč.

V únoru 2012 byla v rámci Evropské unie dosažena dohoda o klíčových parametrech dobrovolného programu výměny řeckých státních dluhopisů držených soukromými subjekty. Na základě rozhodnutí Skupiny přistoupit k dohodě, Skupina odúčtovala z aktiv celé portfolio řeckých dluhopisů a do výkazu zisku a ztrát zaúčtovala ztrátu ve výši 412 mil. Kč, kterou vykázala v položce Čistý zisk z realizovaných finančních aktiv.

V souladu s dohodnutými klíčovými parametry programu Skupina poté zaúčtovala nové finanční nástroje. 15% z jistiny původních řeckých dluhopisů bylo nahrazeno krátkodobými cennými papíry emitovanými Fondem evropské finanční stability (EFSF) a 31,5% Skupina vyměnila za 20 nových tranší kuponových dluhopisů emitovaných řeckou vládou a cenné papíry s výnosem vázaným na řecké HDP. Kuponový výnos naběhlý z původních řeckých dluhopisů, který nebyl uhrazen k datu výměny, byl nahrazen krátkodobými směnkami vydanými EFSF.

Dne 30. března 2012 Skupina prodala všechny nové dluhové nástroje v celkové účetní hodnotě 1 115 mil. Kč do KBC Credit Investments NV. K 31. prosinci 2012 Skupina nedržel žádné dluhové nástroje emitované řeckou vládou.

V důsledku významného zhoršení bonity emitenta se Skupina rozhodla v lednu 2011 postupně prodat celé portfolio dluhových cenných papírů emitovaných maďarskou vládou, původně klasifikovaných jako Finanční investice držené do splatnosti. V návaznosti na toto rozhodnutí Skupina reklasifikovala dluhopisy v objemu 1 012 mil. Kč do portfolia Realizovatelných finančních aktiv se záměrem prodeje podle aktuálních tržních podmínek. Všechny dluhové cenné papíry emitované maďarskou vládou byly v roce 2011 prodány nebo splaceny.

Z důvodu zhoršení bonity emitenta Skupina rozhodla o postupném prodeji celého portfolia dluhových cenných papírů emitovaných italskou a španělskou vládou, klasifikovaných jako Finanční investice držené do splatnosti. Na základě tohoto rozhodnutí Skupina prodala na konci roku 2011 část portfolia italských dluhových cenných papírů v objemu 975 mil. Kč. Následně byla v roce 2012 prodána celá zbývající pozice dluhových cenných papírů emitovaných italskou a španělskou vládou v objemu 1 499 mil. Kč. Všechny tyto prodeje Skupina považuje za nevýznamné ve vztahu k celému objemu portfolia Finančních investic držené do splatnosti.

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení finančních investic v letech 2011 a 2012:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Investice držené do splatnosti	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
1. leden 2011	136	470	0	606
Zvýšení (Poznámka: 12)	3 077	14	5	3 096
Použití	0	-34	-5	-39
Snížení (Poznámka: 12)	-29	0	0	-29
Kurzové rozdíly	133	0	0	133
31. prosinec 2011	3 317	450	0	3 767
Zvýšení (Poznámka: 12)	0	26	0	26
Použití	-3 162	-298	0	-3 460
Kurzové rozdíly	-155	0	0	-155
31. prosinec 2012	0	178	0	178

18. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2012	2011
Struktura podle kategorie dlužníka		
Veřejná správa	293	265
Neúvěrové instituce	7 675	6 619
Úvěrové instituce	24 461	23 783
Ostatní právnické osoby	158 065	153 980
Soukromé osoby	301 217	277 209
Hrubé úvěry	491 711	461 856
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-12 195	-12 565
	479 516	449 291

Z toho pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2012	2011
Hrubé investice ve finančním leasingu	10 173	12 067
Do 1 roku	3 902	4 853
Od 1 roku do 5 let	5 657	6 710
Více než 5 let	614	504
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-786	-912
Čisté investice ve finančním leasingu	9 387	11 155
Do 1 roku	3 601	4 486
Od 1 roku do 5 let	5 220	6 204
Více než 5 let	566	465
Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu	612	760

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

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2011 a 2012 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Ostatní právnické osoby	Soukromé osoby	Celkem
1. leden 2011	214	13	7 796	4 443	12 466
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	15	-3	-145	1 955	1 822
Odpisy	-12	0	-503	-1 199	-1 714
Kurzové rozdíly	0	0	-2	-7	-9
31. prosinec 2011	217	10	7 146	5 192	12 565
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-10	2	-13	1 652	1 631
Odpisy	0	-	-1 164	-813	-1 977
Kurzové rozdíly	-1	-	-23	-	-24
31. prosinec 2012	206	12	5 946	6 031	12 195

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2011	11 438	1 028	12 466
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	4 008	219	4 227
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-2 026	-379	-2 405
Odpisy	-1 714	0	-1 714
Převody	-22	22	0
Kurzové rozdíly	-9	0	-9
31. prosinec 2011	11 675	890	12 565
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	3 177	205	3 382
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-1 344	-407	-1 751
Odpisy	-1 977	0	-1 977
Převody	-67	67	0
Kurzové rozdíly	-24	0	-24
31. prosinec 2012	11 440	755	12 195

K 31. prosinci 2012 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 76 mil. Kč (2011: 98 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 24).

19. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

V listopadu 2012 prodala ČSOB významnou část své investice v ČSOB Pojišťovně. V důsledku prodeje se k 31. prosinci 2012 majetková účast Skupiny v ČSOB Pojišťovně snížila na 0,24 % (31. prosinci 2011: 25 %) (Poznámka: 3).

Počínaje lednem 2012 ČSOB přestala ovládat ČSOB AM/IS, avšak uplatňuje významný vliv ve společnosti, a proto je ČSOB AM/IS považována za přidruženou společnost (Poznámka: 3).

Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích v přidružených společnostech:

(mil. Kč)	ČSOB AM/IS		ČSOB Pojišťovna	
	2012	2011	2012	2011
Aktiva a závazky přidružené společnosti				
Aktiva	809	0	43 424	40 832
Závazky	525	0	38 624	36 232
Čistá aktiva	284	0	4 800	4 600
Účetní hodnota investice	114	0	12	1 150
Výnosy a zisk přidružené společnosti				
Výnosy	346	0	14 404	13 037
Zisk za účetní období	130	0	620	580
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	57	0	138	145

Skupina vlastní 55% podíl (2011: 55%) ve společnosti ČMSS (Poznámka: 3). Přehled zůstatků představujících podíly na společných podnicích za roky 2012 a 2011:

(mil. Kč)	2012	2011
Zkrácený přehled aktiv a závazků		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 189	1 169
Realizovatelná finanční aktiva	7 846	7 145
Úvěry a pohledávky	83 028	85 044
Pozemky, budovy a zařízení	393	399
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	164	119
Ostatní aktiva	137	107
Aktiva celkem	92 757	93 983
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	86 054	87 617
Závazky ze splatné daně	239	187
Ostatní závazky	703	671
Rezervy	15	2
Závazky celkem	87 011	88 477
Zkrácené podmíněné závazky		
Úvěrové přísliby	3 090	4 063
Zkrácený výkaz zisku a ztráty		
Čistý úrokový výnos	1 710	1 965
Čistý výnos z poplatků a provizí	381	299
Ostatní provozní výnosy	13	11
Provozní výnosy	2 104	2 275
Provozní náklady	-773	-719
Ztráty ze znehodnocení	-67	-155
Zisk před zdaněním	1 264	1 401
Daň z příjmu	-255	-261
Zisk za účetní období	1 009	1 140

20. FINANČNÍ DERIVÁTY

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

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

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

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

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

Finanční deriváty určené k obchodování

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2012 a 2011 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.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2012			2011		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	374 865	12 018	14 018	396 850	11 254	13 525
Forwardy	34 514	16	18	39 500	6	10
Opce	31 728	264	339	29 247	346	301
	441 107	12 298	14 375	465 597	11 606	13 836
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	106 953	594	743	145 205	2 802	1 268
Měnové úrokové swapy	62 945	538	270	25 862	591	397
Opce	12 022	112	113	16 924	362	361
	181 920	1 244	1 126	187 991	3 755	2 026
Akciové kontrakty						
Forwardy / Opce	0	0	0	100	0	20
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	7 273	126	116	4 425	136	131
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 16, 26)	630 300	13 668	15 617	658 113	15 497	16 013

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2012			2011		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	52 934	491	1 545	38 465	457	1 319
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	18 345	966	121	15 824	1 969	61
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 16, 26)	71 279	1 457	1 666	54 289	2 426	1 380

Zajišťovací finanční 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 úrokové 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 snížit 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 jak zajištění peněžních toků, tak také zajištění reálné hodnoty.

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Skupina zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z **reverzních repo operací** uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Skupinou a fixních úrokových plateb, které Skupina přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Skupina také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn poskytovaných úrokových sazeb na **klientských depozitech**, které mají dobu splatnosti mezi jedním týdnem a šesti měsíci a na skupině **nestandardních běžných účtů klientů** (variabilita úroků zaplacených z klientských depozitů s pohyblivou úrokovou sazbou je efektivně zajištěna swapy, ze kterých Skupina získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu). Na konci listopadu 2012 Skupina ukončila zajištění peněžních toků na skupině klientských termínových vkladů v českých korunách s využitím úrokových swapů v české koruně. Hlavními důvody ukončení zajišťovací konstrukce byl výrazný pokles objemu klientských termínových vkladů v průběhu minulých období a jejich další předpokládaný pokles. Tato zajišťovací konstrukce přestala být efektivní.
- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině **neretailových klientských běžných účtů** (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Skupina získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu).
- ke konvertování **úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou / podřízených závazků s pohyblivou sazbou** na fixní sazby.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů ("fix-to-fix" nebo "floating-to-fix") Skupina zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z **cizoměnových investičních dluhových cenných papírů**. Ve výkazu o finanční situaci Skupiny jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2012 a 2011 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2012			2011		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	154 269	9 780	5 360	191 952	7 387	5 711
Měnové úrokové swapy	25 003	2 565	236	26 299	2 808	352
Zajišťovací finanční deriváty celkem	179 272	12 345	5 596	218 251	10 195	6 063

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

(mil. Kč)	2012	2011
Úrokové výnosy (Poznámka: 31)	153	61
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 31)	-259	108
Daň z příjmu	21	-32
Čisté ztráty / zisky	-85	137

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2012 vykázán zisk 14 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2011: 24 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivnosti zajištění) převedená z Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty činila v roce 2012 273 mil. Kč (2011: zisk 84 mil. Kč). Tato ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Skupina používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2012 a 2011:

(mil. Kč)	2012	2011
Do 3 měsíců	5 171	5 067
Od 3 do 6 měsíců	9 529	7 016
Od 6 měsíců do 1 roku	21 402	19 734
Od 1 roku do 2 let	44 522	39 528
Od 2 do 5 let	43 426	78 960
Nad 5 let	55 222	67 946
	179 272	218 251

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Skupina využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajících ze změn reálné hodnoty **cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva**, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Od března 2009 Skupina využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot **realizovatelných dluhopisů**, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Od srpna 2011 Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty **portfolia běžných a spořicíh účtů retailových klientů**, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů a spořicíh účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Od srpna 2011 Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty **portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou**, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Od listopadu 2012 Skupina využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot **dluhopisů klasifikovaných do Úvěrů a pohledávek** (neveřejná emise bez aktivního sekundárního trhu) k bezrizikové swapové výnosové křivce. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok je denominován ve stejné měně jako zajištěný dluhopis s předpokladem vysoce účinného zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2012 a 2011 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2012			2011		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	19 804	0	2 066	9 300	0	1 201
Zajištění na portfolio bázi	93 998	1 993	1 443	26 540	116	72
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	5 418	115	61	5 012	17	14
Zajišťovací finanční deriváty celkem	119 220	2 108	3 570	40 852	133	1 287

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2012 vykázány čisté ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 223 mil. Kč (2011: čisté zisky 629 mil. Kč).

Čisté zisky realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 177 mil. Kč (2011: čisté ztráty 579 mil. Kč).

21. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

(mil. Kč)	2012	2011
Pořizovací hodnota k 1. lednu	1 024	1 019
Odpisy a snížení hodnoty k 1. lednu	-515	-306
Čistá účetní hodnota k 1. lednu	509	713
Odpisy	-26	-34
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-50	-174
Kurzové rozdíly	-3	4
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci	430	509
z toho		
Pořizovací hodnota	1 021	1 024
Oprávký a snížení hodnoty	-591	-515
Reálná hodnota k 31. prosinci	441	523
Ostatní		
Příjmy z pronájmu	78	74
Přímé provozní náklady přinášející příjmy z pronájmu	20	19
Přímé provozní náklady nepřinášející příjmy z pronájmu	1	2

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímána v rámci operativního leasingu, která představují 67 % (2011: 67 %) účetní zůstatkové hodnoty v kategorii Ostatní hmotný majetek.

23. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2011	3 636	4 269	868	49	8 822
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2011	-685	-3 869	-643	0	-5 197
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	2 951	400	225	49	3 625
Převody	0	145	0	-145	0
Přírůstky	0	0	0	171	171
Úbytky	0	-1	-4	0	-5
Odpisy	0	-251	-75	0	-326
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-151	0	0	0	-151
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	2 800	293	146	75	3 314
z toho					
Pořizovací hodnota	3 636	4 432	844	75	8 987
Oprávký a snížení hodnoty	-836	-4 139	-698	0	-5 673

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2012	3 636	4 432	844	75	8 987
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2012	-836	-4 139	-698	0	-5 673
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2012	2 800	293	146	75	3 314
Převody	0	168	24	-192	0
Přírůstky	0	0	0	249	249
Úbytky	0	0	-8	0	-8
Změna v rámci podnikové kombinace	0	-2	0	-8	-10
Odpisy	0	-193	-66	0	-259
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-193	0	0	0	-193
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012	2 607	266	96	124	3 093
z toho					
Pořizovací hodnota	3 636	4 559	858	124	9 177
Oprávký a snížení hodnoty	-1 029	-4 293	-762	0	-6 084

Goodwill negeneruje peněžní toky nezávisle na jiných skupinách aktiv, a proto je pro účely testování snížení hodnoty přiřazen k peněžotvorným jednotkám (CGU). Tyto peněžotvorné jednotky jsou závislé na tom, jak management monitoruje podnikatelské aktivity a reprezentují nejnižší úroveň, ke které může být goodwill racionálně alokován. Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k peněžotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2012	2011
Retail / SME – Banka	2 511	2 511
Retail / SME – dceřiné společnosti		
ČSOB PF Stabilita	0	193
Hypoteční banka	66	66
Ostatní	30	30
	<u>2 607</u>	<u>2 800</u>

Retail / SME - Banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retail / SME – Banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro nadcházející tři roky, které jsou poté extrapolovány na dalších pět let s použitím očekávané míry růstu 3 % a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retail / SME jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu vypočteného jako 10,0 % z hodnoty rizikově vážených aktiv peněžotvorné jednotky a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2012 použita diskontní sazba ve výši 10,0 % (2011: 9,7 %) a nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu pro roky 2012 a 2011.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retail / SME – Banka po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME – Banka byla pro rok 2012 použita riziková diskontní sazba ve výši 10,0 % (2011: 9,7 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME – Banka je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

Retail / SME – dceřiné společnosti

ČSOB PF Stabilita

Zpětně ziskatelná hodnota pro peněžotvornou jednotku ČSOB PF Stabilita byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Použitý scénář přitom zohledňuje transformaci fondu v souladu se schválenou penzijní reformou. Výpočet zpětně ziskatelné hodnoty používá předpokládané peněžní toky založené na finančním rozpočtu schválenému managementem pro rok 2013. Peněžní toky po tomto roce byly promítnuty do roku 2037 na základě obchodních plánů, které byly sestaveny pro účely rozhodování Skupiny o účasti na reformě penzijního systému v České republice (Poznámka: 38). Pro transformovaný fond ČSOB Penzijní společnosti, který byl od 1. ledna 2013 uzavřen pro vstup nových podílníků, management očekává postupné snižování počtu klientů, objemu aktiv a zisku. Pro rok 2012 byla ve výpočtu použita riziková diskontní sazba ve výši 10,0 % (2011: 10,2 %).

Vzhledem k tomu, že zpětně ziskatelná hodnota jednotky byla nižší než její účetní hodnota, byla do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty zaúčtována ztráta ze znehodnocení ve výši 193 mil. Kč (2011: 151 Kč). Ztráta ze znehodnocení byla v plném rozsahu alokována na goodwill a je zahrnuta v položce Ztráty ze znehodnocení.

Hypoteční banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro peněžotvornou jednotku Hypoteční banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na finančních rozpočtech schválených managementem pro období 2013 – 2015. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu 2-3% a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME – Hypoteční banka je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založená, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

V segmentu Retail / SME – dceřiné společnosti (Hypoteční banka) je hodnota z užívání zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retail / SME – Hypoteční banka.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME – dceřiné společnosti byla pro rok 2012 použita riziková diskontní sazba ve výši 10,0 % (2011: 9,7 %). Ta představuje bezrizikovou sazbu v eurozóně, dlouhodobou inflaci na českém trhu a v eurozóně, rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a průměrný beta faktor poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie. Obdobný přístup byl použit na jiné činnosti.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

24. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Majetkové účasti	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 18)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	0	0	140	140
Přírůstky	0	0	210	210
Úbytky	0	0	-252	-252
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	0	0	98	98
z toho				
Pořizovací hodnota	0	0	98	98
Snížení hodnoty	0	0	0	0

(mil. Kč)	Majetkové účasti	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 18)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2012	0	0	98	98
Převody z investic v přidružených společnostech (Poznámka: 19)	1 189	0	0	1 189
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 22)	0	111	0	111
Přírůstky	0	0	169	169
Úbytky	-1 189	-81	-191	-1 461
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	-21	0	-21
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012	0	9	76	85
z toho				
Pořizovací hodnota	0	23	76	99
Snížení hodnoty	0	-14	0	-14

Pohyby vykázané v Převodech z investic v přidružených společnostech a v Úbytcích představují části majetkových účastí Banky v ČSOB Pojišťovně a v ČSOB AM/IS, které byly v listopadu 2012 prodány do společností KBC Insurance NV a KBC Participations Renta C, SA (Poznámka: 3).

25. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2012	2011
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 32, 34, 39.2)	951	798
Příjmy příštích období (Poznámky: 32, 34, 39.2)	446	477
Náklady příštích období	306	532
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 32, 34, 39.2)	176	13
DPH a ostatní daňové pohledávky	87	19
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 32, 34, 39.2)	53	39
Ostatní	21	41
	2 040	1 919

26. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	2012	2011
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 727	4 735
Finanční deriváty (Poznámka: 20)		
Obchodní deriváty	15 617	16 013
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 666	1 380
Termínové vklady	10 398	54 741
Repo operace	96 062	83 301
Depozitní směnky	6	0
Dluhové cenné papíry	5 111	5 744
Finanční závazky k obchodování	133 587	165 914

27. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2012	2011
Závazky k centrálním bankám		
Termínové vklady	492	492
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty	12 647	10 748
Termínové vklady	14 411	12 793
Repo operace	8 307	17 089
	35 365	40 630
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty	280 773	264 163
Termínové vklady	23 370	28 428
Spořicí účty	205 234	197 767
Účty stavebního spoření	84 855	86 380
Vklady klientů penzijních fondů	28 904	28 703
Ostatní závazky	6 486	6 719
	629 622	612 160
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	15 079	10 993
Depozitní směnky	15 251	12 302
	30 330	23 295
Podřízené závazky		
Podřízený dluh	7 983	11 979
	7 983	11 979
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	703 792	688 556

KBC Bank poskytla Bance v září 2006 a v únoru 2007 podřízený vklad v nominálních hodnotách 5 000 mil. Kč a 7 000 mil. Kč. Oba vklady jsou splatné po deseti letech a jejich úroková sazba je PRIBOR + 0,35 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) v průběhu prvních šesti let trvání závazku a PRIBOR + 0,85 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) ve zbývajícím období. Banka má právo předčasně splatit podřízený vklad kdykoli po uplynutí prvních šesti let trvání závazku. Banka předčasně splatila většinou část první tranše v hodnotě 4 000 mil. Kč v září 2012. V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům pasiv.

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2012	2011
Uspořádací účty (Poznámky: 32, 34, 39.3)	3 858	4 436
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 32, 34, 39.3)	2 014	1 955
Výdaje příštích období (Poznámky: 32, 34, 39.3)	1 658	1 463
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 32, 34, 39.3)	986	997
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 32, 34, 39.3)	696	733
DPH a ostatní daňové závazky	458	394
Výnosy příštích období	271	324
Závazky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 32, 34, 39.3)	231	82
Ostatní (Poznámky: 32, 34, 39.3)	336	432
	10 508	10 816

29. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Restrukturalizace	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 35)	Celkem
1. leden 2012	588	0	81	389	1 058
Tvorba	7	203	15	75	300
Použití	-151	0	-11	0	-162
Rozpuštění	-118	0	-3	-132	-253
Změna v rámci podnikové kombinace	-2	0	0	0	-2
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	0	3	0	3
Kurzový rozdíl	-2	0	0	-7	-9
31. prosinec 2012	322	203	85	325	935

Restrukturalizace

V roce 2012 Skupina zahájila restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 203 mil. Kč (Poznámka: 10). V souladu s programem snižování celkového počtu zaměstnanců by Skupinu mělo opustit 440 zaměstnanců.

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Skupina na straně obžalovaného.

Skupina je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Skupinu. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Skupina vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Skupina tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Skupina rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2012 měla Skupina vytvořenou rezervu v celkové výši 322 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude pravděpodobně vynaložena v následujících třech letech.

Skupina čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Skupina nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Skupiny.

Závazky z nevýhodných smluv

ČSOB převzala od Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000, tj. datum, kdy Banka převzala IPB. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou. Banka očekává, že podstatná část nákladů z nevýhodných smluv nastane v průběhu příštích 6 let.

V roce 2012 Skupina vytvořila rezervy na budoucí ztráty z ukončených nájemních smluv v hodnotě 15 mil. Kč. Skupina očekává, že náklady z nevýhodných smluv nastanou v průběhu příštích 5 let.

30. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2012 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2011: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (k 31. prosinci 2011: 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

V návaznosti na změny v legislativě České republiky rozhodl dne 11. března 2011 jediný akcionář ČSOB o změně kmenových akcií ČSOB na jméno v zaknihované podobě na akcie na majitele (v obchodním rejstříku zapsáno dne 14. března 2011).

K 31. prosinci 2012 a 2011 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2012 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2011: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2012 a 2011:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Přepočet cizích měn	Celkem
1. leden 2011	2 422	-2	0	2 420
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	190	1 580	1	1 771
31. prosinec 2011	2 612	1 578	1	4 191
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	3 089	1 989	-1	5 077
31. prosinec 2012	5 701	3 567	0	9 268

Nerealizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv držených penzijními fondy vykázané ve vlastním kapitálu v celkové hodnotě 894 mil. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 1 mil. Kč) byly zahrnuty v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Podle zákona je při prodeji realizovatelného finančního aktiva 85 % celkového čistého zisku z tohoto aktiva připsáno klientům penzijního fondu.

31. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

(mil. Kč)	2012	2011
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek	-1	1
Zajištění peněžních toků		
Čisté nere realizované zisky ze zajištění peněžních toků	2 350	2 125
Čisté ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 20)	106	-169
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 13)	-467	-376
	<u>1 989</u>	<u>1 580</u>
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nere realizované zisky / ztráty z realizovatelných finančních aktiv	3 940	-2 483
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-129	-253
Realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty ze znehodnocení (Poznámka: 12)	26	3 062
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 13)	-560	-152
	<u>3 277</u>	<u>174</u>
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	<u>-188</u>	<u>16</u>
Ostatní úplný výsledek po zdanění připadající vlastníkům mateřské společnosti	5 077	1 771
Menšinové podíly	-7	-3
Ostatní úplný výsledek po zdanění	5 070	1 768

V rámci položky Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností je zahrnutý čistý zisk ve výši 279 mil. Kč vztahující se k realizovatelným finančním investicím ČSOB Pojišťovny, který byl v souvislosti s prodejem přidružené společnosti zrealizovaný z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty a vykázán v Čistých ostatních výnosech.

32. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (3)).

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) jsou oceňovány následovně:

- Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Skupina využívá oceňovací techniky.

- Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem zahrnují termínové úrokové a měnové kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Skupina využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Skupina využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích a investice do sekuritizovaných pohledávek. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	111 785	0	111 785
Dluhové nástroje	15 491	13 054	6 810	35 355
Finanční deriváty	0	15 125	0	15 125
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	2 131	3 691	1 530	7 352
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	65 124	18 647	7 580	91 351
Majetkové cenné papíry	116	0	437	553
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	1 030	0	1 030
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	14 453	0	14 453
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 727	0	0	4 727
Finanční deriváty	0	17 283	0	17 283
Termínové vklady	0	10 398	0	10 398
Repo operace	0	96 062	0	96 062
Depozitní směnky	0	6	0	6
Dluhové cenné papíry	0	5 111	0	5 111
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	1 741	0	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	9 166	0	9 166

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	126 411	0	126 411
Dluhové nástroje	22 968	9 401	0	32 369
Finanční deriváty	0	17 923	0	17 923
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	10 480	541	0	11 021
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	68 287	18 534	0	86 821
Majetkové cenné papíry	433	5	145	583
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	77	0	77
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	10 328	0	10 328
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 735	0	0	4 735
Finanční deriváty	0	17 393	0	17 393
Termínové vklady	0	54 741	0	54 741
Repo operace	0	83 301	0	83 301
Dluhové cenné papíry	0	5 744	0	5 744
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	103	0	103
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	7 350	0	7 350

Do prosince 2012 vycházelo ocenění hypotečních zástavních listů z výnosů korunových vládních dluhopisů a úrokových sazeb úrokových swapů (IRS). Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem byly odvozovány z IRS sazeb přebíraných z KBC Bank. Výnosové křivky použité pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků byly odvozovány z výnosových křivek korunových vládních dluhopisů. Vzhledem k tomu, že v České republice neexistuje aktivní trh s hypotečními zástavními listy, byl pro případné dodatečné úvěrové rozpětí použitý odhad managementu.

Od prosince 2012, v návaznosti na analýzu trhu hypotečních zástavních listů pro rok 2012, Skupina implementovala nový oceňovací model pro stanovení reálné hodnoty hypotečních zástavních listů. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací hypotečních zástavních listů a českých vládních dluhopisů. Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem jsou nadále odvozovány z IRS sazeb přebíraných z KBC Bank.

Úvěrová rozpětí v prvních pěti letech do splatnosti jsou odvozována výhradně z tržních kotací hypotečních zástavních listů (vedení současně ověřuje tyto kotace jejich porovnáním s cenami transakcí uskutečněnými na trhu). Hypoteční zástavní listy se splatností do pěti let jsou tedy vykazovány ve stupni 2. Úvěrová rozpětí v následujících letech výnosové křivky jsou odvozována z tržních kotací pětiletých a deseti-letých hypotečních zástavních listů a výnosové křivky českých státních dluhopisů. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho byly hypoteční zástavní listy se splatností nad pět let převedeny do stupně 3, přičemž to byl hlavní faktor zvýšení objemu stupně 3.

V důsledku zavedení tohoto nového modelu Skupina vykázala nerealizované ztráty ve výši 56 mil. Kč v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a částku 310 mil. Kč v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykazována v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva		Celkem
	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
1. leden 2011	0	0	0	136	136
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	21	21
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	97	97
Prodeje	0	0	0	-109	-109
31. prosinec 2011	0	0	0	145	145
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	0	0	0	0	0
1. leden 2012	0	0	0	145	145
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	83	83
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	253	253
Převody do Stupně 3	6 810	1 530	7 580	71	15 991
Prodeje	0	0	0	-115	-115
31. prosinec 2012	6 810	1 530	7 580	437	16 357
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	-64	-10	0	-23	-97

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položkách Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv a Ztráty ze znehodnocení.

Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Vedení Skupiny usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvních pěti letech.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2012 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů zahrnutých do Stupně 3 o 85 mil. Kč. Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V následující tabulce jsou zobrazeny přesuny mezi skupinou finančních nástrojů, které jsou oceňovány tržní kótovanou cenou a skupinou, u které jsou reálné ceny vypočteny na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

(mil. Kč)	Přesuny ze Stupně 1 do Stupně 2		Přesuny ze Stupně 2 do Stupně 1	
	2012	2011	2012	2011
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	351	0	0	259
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	3 078	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	8 515	3 158	0	748

Přesuny dluhových nástrojů klasifikovaných jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a Realizovatelná finanční aktiva ze stupně 1 do stupně 2 v roce 2012 se vztahují k hypotečním zástavním listům, jejichž trh přestal být v roce 2012 likvidní.

Z důvodu nelikvidity trhu byly v roce 2011 řecké státní dluhopisy přesunuty ze stupně 1 do stupně 2. K těmto cenným papírům byla posléze účtována ztráta ze znehodnocení, jak je popsáno v Poznámce: 17.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálných hodnotách.

(mil. Kč)	2012		2011	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	28 293	28 293	46 691	46 691
Úvěry a pohledávky	479 516	507 289	449 291	476 536
Finanční investice držené do splatnosti	138 437	160 113	139 423	147 285
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 626	1 626	1 327	1 327
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	703 792	708 176	688 556	690 849
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	9 779	9 779	10 098	10 098

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

Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených do splatnosti jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. 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 kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných peněžních tocích.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

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

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

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

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

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

Závazky k ostatním klientům

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

Vydané dluhové cenné papíry

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

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

33. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

(mil. Kč)	2012	2011
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	18 434	35 050
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	15 219	12 399
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím	-14 666	-12 154
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	18 987	35 295

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2012	2011
Čistá změna v pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám (povinné minimální rezervy)	1 782	-2 038
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	16 532	-15 171
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 669	111
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-689	12 377
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-31 130	-50 727
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-1 669	1 065
Čistá změna v ostatních aktivech	12	1 115
	-11 493	-53 268

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2012	2011
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-32 327	27 044
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	12 552	23 413
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	1 816	1 783
Čistá změna v ostatních závazcích	-140	2 140
	-18 099	54 380

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2012	2011
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 12)	1 574	1 779
Odpisy a amortizace (včetně investic do nemovitostí)	881	945
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	685	26
Amortizace diskontů a premií	661	564
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 22)	289	257
Znehodnocení goodwillu (Poznámka: 12)	193	151
Rezervy	141	243
Znehodnocení investic do nemovitostí (Poznámka: 12)	50	174
Znehodnocení finančních investic (Poznámka: 12)	26	3 067
Znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámka: 12)	21	0
Znehodnocení majetku (Poznámka: 12)	8	-3
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností	-195	-145
Čisté znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 12)	-288	-106
Ostatní	-435	-840
	3 611	6 112

34. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	19 240	0	0	0	19 240
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	4 965	7 797	2 364	0	15 126
Ostatní nástroje	126 708	13 882	6 549	0	147 139
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	77	7 275	0	0	7 352
Realizovatelná finanční aktiva	5 043	55 721	30 587	553	91 904
Úvěry a pohledávky	114 596	136 883	228 037	0	479 516
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	306	724	0	0	1 030
Finanční investice držené do splatnosti	10 462	36 764	91 211	0	138 437
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 434	7 725	3 294	0	14 453
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 626	0	0	0	1 626
Účetní hodnota celkem	286 457	266 771	362 042	553	915 823
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	5 720	9 015	2 548	0	17 283
Ostatní nástroje	114 767	1 430	107	0	116 304
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	200 523	252 731	250 538	0	703 792
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	196	721	824	0	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 894	4 615	1 657	0	9 166
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	9 779	0	0	0	9 779
Účetní hodnota celkem	333 879	268 512	255 674	0	858 065

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	38 495	0	0	0	38 495
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	9 123	6 815	1 984	0	17 922
Ostatní nástroje	138 670	13 860	6 251	0	158 781
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 290	7 157	2 574	0	11 021
Realizovatelná finanční aktiva	14 449	39 994	32 378	583	87 404
Úvěry a pohledávky	115 422	127 610	206 259	0	449 291
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	77	0	0	77
Finanční investice držené do splatnosti	5 150	30 164	104 109	0	139 423
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 189	5 478	1 661	0	10 328
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 327	0	0	0	1 327
Účetní hodnota celkem	327 115	231 155	355 216	583	914 069
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	7 244	7 807	2 342	0	17 393
Ostatní nástroje	147 063	1 390	68	0	148 521
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	214 140	229 936	244 480	0	688 556
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	103	0	0	103
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 789	3 396	1 165	0	7 350
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	10 098	0	0	0	10 098
Účetní hodnota celkem	381 334	242 632	248 055	0	872 021

35. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněná aktiva

V roce 2007 Skupina obdržela na základě rozhodnutí soudu úhradu dříve odepsaného úvěru v částce 485 mil. Kč. Vzhledem k nejistotě vyplývající z pokračujícího soudního sporu po dovolání protistrany proti rozsudku, Skupina nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Skupiny na tuto částku. V roce 2011 došlo ke zrušení původního soudního rozhodnutí a předání věci zpět soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Na základě této skutečnosti Skupina vrátila protistraně z celkové přijaté částky náhrady nákladů původního soudního řízení ve výši 3 mil. Kč.

Obdobně na základě rozhodnutí soudu v jiné kauze v roce 2010, Skupina získala zpět částku v přepočtu 683 mil. Kč vztahující se k částečně znehodnocenému úvěru. Neznehodnocená část úvěru (309 mil. Kč) je zachycena ve výkazu finanční pozice. Podobně jako v předchozím případě, z důvodu nejistoty vyplývající z možnosti dovolání protistrany proti rozsudku, Skupina nezachytí tuto úhradu jako snížení pohledávky ve výkazu finanční pozice ani výnos nad rámec rozvahové hodnoty pohledávky ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Skupiny na tuto částku.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2012 a 2011 byly následující:

(mil. Kč)	2012	2011
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 39.2)	80 258	80 004
Úvěrové přísliby – odvolatelné	30 086	24 773
Finanční záruky (Poznámka: 39.2)	24 871	27 314
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 39.2)	1 493	1 350
	136 708	133 441
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 29)	325	389

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 (Poznámka: 39.2).

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 29), čelí Skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Skupina neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Skupina je vystavena různým požadavkům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Skupina je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

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

Závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

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

(mil. Kč)	2012	2011
Méně než 1 rok	1 375	1 344
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 400	1 448
Více než 5 let	260	299
	3 035	3 091

Budoucí minimální platby nájemného z titulu subleasingu pozemků a budov jsou ve výši 25 mil. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 41 mil. Kč).

Závazky z operativního pronájmu informačních technologií od KBC Global Services NV jsou uvedeny v položce méně než 1 rok ve výši 833 mil. Kč (2011: 805 mil. Kč). V souladu se smluvenou výpovědní lhůtou se jedná o plánované půlroční platby nájemného.

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

Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

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

(mil. Kč)	2012	2011
Méně než 1 rok	508	570
Více než 1 rok a ne více než 5 let	961	989
Více než 5 let	2	161
	1 471	1 720

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

36. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

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

(mil. Kč)	2012	2011
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	7 500	25 302
Finanční aktiva k obchodování	95 819	119 050
Úvěry a pohledávky	2 633	2 638
	105 952	146 990

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

Zajištění přijaté k úvěrům, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy (zástavy k faktoringovým úvěrům), získala Skupina do svého vlastnictví a je oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Není povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění k 31. prosinci 2012 činila 115 742 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 99 317 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2011: 151 393 mil. Kč a 85 291 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2012	2011
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	96 062	83 301
Finanční závazky z zůstatkové hodnotě	8 307	17 094
	104 369	100 395

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 16) a Finanční investice (Poznámka: 17).

37. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2012 následující:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	5 346	0	0	3 810	7 341	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	132	0	0	105	7	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	543	634	698	6 343	0	0
Patria Direct, a.s.	75	0	0	0	0	0
Patria Finance, a.s.	56	0	0	0	0	0
Ostatní	39	0	0	256	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna	0	0	0	0	111	57
Společné podniky						
ČMSS	0	0	0	874	0	10

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2012 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	181	0	43
KBC Bank	6 163	9 884	5 571	3
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	147	13	0	0
KBC Global Services NV	0	463	0	144
Patria Direct, a.s.	0	1 374	0	0
Patria Finance, a.s.	0	378	0	0
Ostatní	42	141	0	3
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	0	554	0	16
ČSOB Pojišťovna	32	3 768	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	11 576	0	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2011 následující:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)						
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	6 681	0	0	7 027	4 866	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	5	0	110	6	7	9
KBC Asset Management NV	0	0	0	0	0	14
KBC Asset Management SA	0	0	0	0	0	2
KBC Internationale Financieringsmij NV	772	886	700	6 351	0	0
Kredyt Bank SA	961	0	0	3	0	2
Patria Finance, a.s.	200	0	0	0	0	0
Ostatní	126	0	0	1	0	0
Přidružené společnosti	5	0	43	0	53	28
Společné podniky	0	0	0	869	0	46

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2011 následující:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
(mil. Kč)				
Vrcholový management	0	320	0	28
KBC Bank	23 348	18 388	4 060	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	33	29	0	0
KBL European Private Bankers SA	250	133	0	0
KBC Asset Management SA	0	0	0	6
KBC Global Services NV	0	192	0	88
Patria Direct, a.s.	0	2 962	0	0
Patria Finance, a.s.	0	45	0	0
Ostatní	61	212	0	24
Přidružené společnosti	24	2 595	0	18
Společné podniky	1 170	10 102	0	1

Pohledávky a závazky s KBC Bank a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů a repo transakcí.

Skupina poskytuje bankovní služby svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2012		2011	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholový management	0	5	0	3
KBC Bank	562	922	590	1 091
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	2	0	9	2
KBC Internationale Financieringsmij NV	213	0	172	0
Kredyt Bank SA	25	0	18	0
Oxford Street Finance Limited	1	0	2	0
Patria Direct, a.s.	1	6	2	0
Patria Finance, a.s.	1	1	3	1
Pembridge Square Limited	1	0	2	0
Regent Street Limited	1	0	2	0
Ostatní	9	3	1	3
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	0	5	0	0
ČSOB Pojišťovna	0	47	0	48
Společné podniky				
ČMSS	26	154	5	163

Významné výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2012		2011	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	64	1	55	0
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Asset Management NV	0	0	76	0
KBC Asset Management SA	0	0	483	30
KBC Global Services NV	0	15	0	0
Patria Finance, a.s.	4	0	15	0
Ostatní	10	0	15	1
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	270	63	0	0
ČSOB Pojišťovna	336	0	287	73
Společné podniky				
ČMSS	0	107	1	81

V souladu se skupinovou strategií začala Skupina od roku 2009 nakupovat informační a telekomunikační služby od KBC Global Services NV.

S platností od 1. července 2009 uzavřela Skupina dohodu s KBC Global Services NV o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. HR a účetní služby. V roce 2012 získala Skupina 76 mil. Kč (2011: 68 mil. Kč) za pronájem a související služby, 48 mil. Kč (2011: 50 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 2 758 mil. Kč (2011: 2 651 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2012 Skupina získala 111 mil. Kč (2011: 129 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: IT, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Dluhové nástroje emitované řeckou vládou a EFSF v celkové účetní v hodnotě 1 115 mil. Kč, které Skupina nabyla v rámci dobrovolného programu výměny řeckých státních dluhopisů, byly 30. března 2012 prodány za tržní cenu do KBC Credit Investments NV (Poznámka: 17).

V lednu 2012 Skupina ztratila kontrolu ve sloučené společnosti ČSOB AM/IS a realizovala zisk z prodeje podílu v ČSOB IS do společnosti KBC Participations Renta, SA ve výši 149 mil. Kč (Poznámka: 3).

V listopadu 2012 ČSOB prodala 24,76 % své majetkové účasti ve společnosti ČSOB Pojišťovna do KBC Insurance NV a 4,21 % účasti v ČSOB AM/IS do KBC Participations Renta C, SA. Výsledkem těchto transakcí se společnostmi pod společnou kontrolou je čistý realizovaný zisk Skupiny ve výši 1 230 mil. Kč a 224 mil. Kč vykázány v rámci Čistých ostatních výnosů ve Výkazu zisku a ztráty za rok 2012 (Poznámky: 3, 9).

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

(mil. Kč)	2012		2011	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank	7 493	198	5	203
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	0	121	0	23
Patria Direct, a.s.	75	0	0	0
Patria Finance, a.s.	0	0	0	20
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	1	0	0

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

38. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Penzijní reforma

Dne 28. prosince 2011 byla vydána nová legislativní opatření, na jejichž základě v České republice probíhá reforma penzijního systému. Tato opatření byla schválena dne 7. listopadu 2012 s datem účinnosti 1. ledna 2013. V souladu s požadavky nové legislativy byla čistá aktiva náležející akcionářům ČSOB PF Stabilita oddělena od čistých aktiv náležejících klientům penzijního fondu a převedena do správcovské společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s. Čistá aktiva náležející klientům penzijního fondu byla převedena do Transformovaného fondu (založeného jako součást tzv. 3. Pilíře penzijní reformy), který je uzavřen pro vstup nových klientů. Za správu Transformovaného fondu bude ČSOB Penzijní společnost, a.s. náležet odměna do výše 15 % ze zisku Transformovaného fondu a pravidelný poplatek za asset management. Současně bude muset ČSOB Penzijní společnost, a.s. ručit za nezápornou hodnotu čistého zisku a vlastního kapitálu Transformovaného fondu. Důsledkem těchto skutečností je, že Skupina bude i nadále vykonávat rozhodující vliv v Transformovaném fondu a zařadila ho do svého konsolidačního celku. Účastníkům v Transformovaném fondu a novým klientům je nabízeno doplňkové penzijní spoření (nová část tzv. 3. Pilíře penzijní reformy) s možností zvolit si jednu z investičních strategií. Výsledkem reformy penzijního systému je též zavedení nového produktu penzijních fondů, smlouvy o důchodovém spoření (tzv. 2. Pilíř penzijní reformy). ČSOB Penzijní společnost, a.s. se stala poskytovatelem doplňkového penzijního spoření a důchodového spoření. Management zahrnul očekávané dopady reformy penzijního systému do významných účetních předpokladů a odhadů při posuzování goodwillu vztahujícího se k ČSOB PF Stabilita na možné znehodnocení (Poznámka: 23).

39. ŘÍZENÍ RIZIK

39.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit skupiny ČSOB a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Skupiny. Skupina je vystavena riziku úvěrovému, operačnímu, tržnímu a riziku likvidity. Tržní riziko se dále dělí na riziko obchodní (obchodní portfolio) a investiční (úvěrové a investiční portfolio). Skupina řídí rizika a kapitál v procesu jeho průběžné identifikace, měření a sledování za použití systému stanovených limitů a jiných kontrol. Skupina primárně alokuje kapitál do svých dceřiných společností a obchodních jednotek tak, aby bylo dosaženo přijatelného poměru mezi riziky a výnosy. Systém řízení rizik a kapitálu je definován Představenstvem Skupiny v souladu s obchodními a rizikovými strategiemi skupiny KBC se zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizikových trendů. Systém řízení rizik a kapitálu ve Skupině je vyvíjen v souladu s interními požadavky na řízení rizik a kapitálu, v souladu s požadavky Basel II, Basel III (po jeho implementaci) a v souladu s regulačními požadavky ČNB.

Organizace řízení rizik a kapitálu

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Organizace řízení rizik a kapitálu je ve Skupině založena na principech oddělení akceptace rizika od jeho řízení a kontroly. Řízení rizik a kapitálu je strukturováno tak, aby mohlo fungovat nezávisle na funkcích front office (včetně rozhodování o jednotlivých transakcích). Nicméně, front office je primárně odpovědný za fungování systému řízení rizik a kapitálu, a to v oblasti prvotní kontroly. Cílem řízení rizik a kapitálu ve skupině ČSOB je v úzké spolupráci s obchodními odděleními dosahovat přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli pouze minimalizovat rizika.

Řízení rizik a kapitálu je ve Skupině centralizováno na úrovni ČSOB. Nicméně každá z dceřiných a přidružených společností a společných podniků Skupiny má vlastní oddělení pro řízení a kontrolu rizik. Velikost a odpovědnosti těchto oddělení jsou přizpůsobeny požadavkům kladeným na danou společnost strategiemi a politikami skupinového řízení rizik a kapitálu. Všechna rozhodnutí přijatá na skupinové úrovni jsou pro dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky ve Skupině považována za doporučení a vyžadují konečné schválení příslušným orgánem dceřiné a přidružené společnosti či společného podniku.

Model řízení rizik a kapitálu zaváděný v ČSOB skupině od roku 2011 je založen na následujících principech:

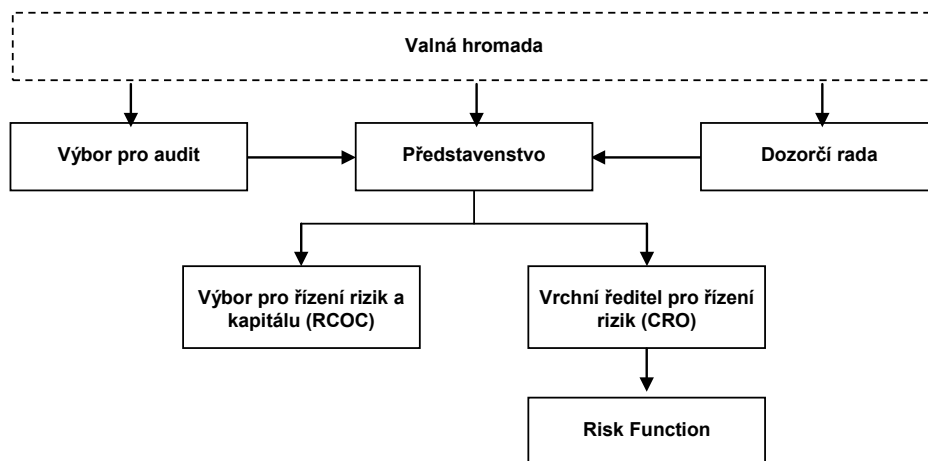
- za řízení rizik a kapitálu jsou v první řadě zodpovědná společně obchodní a úvěrová oddělení, která musí všechna svá rozhodnutí činit systematicky s ohledem na dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má být konzistentní v celé skupině KBC, včetně skupiny ČSOB. Manažerská rozhodnutí mají být v souladu se strategií skupiny KBC a mají být vázána na rizikové a kapitálové ukazatele, jako je rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) a rentabilita alokovaného kapitálu (ROAC);
- řízení rizik a kapitálu má být nezávislé a vertikálně integrované a má být začleněno do struktury Skupiny tak, aby v každém rozhodování v celé skupině ČSOB byly dostatečně zohledněny dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má úzce spolupracovat s ostatními útvary s cílem dosáhnout přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli se zaměřit pouze na minimalizaci rizik;
- Představenstvo Skupiny má určovat přijatelnou míru rizika a rámec, v němž se může Skupina pohybovat. S pohybem mimo tento rámec musí CRO souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

Výše uvedené principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- (i) Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro ČSOB skupinu přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci ČSOB skupiny ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů;
- (ii) RCOC je zodpovědný za návrh Risk Appetite Statement a kapitálové alokace pro Představenstvo, převedení schváleného postoje k riziku a alokace kapitálu do číselných limitů v rámci své svěřené pravomoci a pravidelný monitoring rizik a kapitálu vůči uvedeným limitům;
- (iii) CRO společně s Risk Function, jak je uvedeno níže, je zodpovědný za vytvoření rámce procesu řízení rizik a kapitálu, v němž může management Skupiny operovat, za převedení limitů rizik do politik a zajištění pravidelného monitoringu;
- (iv) obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Následující diagram ukazuje přehled, strukturu a odpovědnosti základních orgánů nově vytvořeného řízení rizik a kapitálu.



Dozorčí rada

Dozorčí rada je zodpovědná za dohled nad činností Představenstva a podnikatelských aktivit skupiny ČSOB. Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované Integrovaným oddělením pro řízení rizik (IRMD), jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit zastává v řízení rizik a kapitálu funkci dohledu nad přístupem k riziku a nad procesem alokace kapitálu a zajišťuje zavedení příslušných kontrol nad riziky. Výbor pro audit také zajišťuje soulad politik přístupu k riziku skupiny ČSOB s legislativou a regulačními požadavky. Výbor pro audit pravidelně obdrží integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované IRMD.

Představenstvo

Představenstvo je nejvyšším rozhodovacím orgánem zodpovědným za stanovení přístupu k riziku a alokaci kapitálu v rámci skupiny ČSOB na roční bázi. Tento proces zahrnuje:

- (i) schvalování míry rizika akceptovatelné pro skupinu ČSOB,
- (ii) schvalování rizikové a kapitálové strategie skupiny ČSOB,

- (iii) schvalování limitů pro ČSOB skupinu, které jsou konzistentní se schváleným Risk Appetite Statement a strategií řízení kapitálu,
- (iv) alokaci regulatorního a ekonomického kapitálu mezi dceřiné společnosti a obchodní jednotky v rámci skupiny ČSOB se zaměřením na dosažení přijatelného poměru mezi výnosy a riziky a
- (v) schvalování struktury řízení rizik a kapitálu a zajišťování její shody s interními předpisy a regulatorními požadavky.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkové expozice vůči riziku na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik připravovaných IRMD, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo pokládány ze strany CRO, případně RCOC, jak je popsáno níže.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu skupiny ČSOB vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je zodpovědný především za:

- (i) návrh Risk Appetite Statement strategie a limitů řízení rizik a kapitálu pro Představenstvo skupiny ČSOB,
- (ii) pravidelnou revizi stanovených limitů a případné návrhy na změny limitů pro Představenstvo,
- (iii) monitoring rizikových expozic vůči limitům,
- (iv) přijetí nápravných opatření a v případě potřeby eskalaci na Představenstvo a
- (v) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC do značné míry přebírá dřívější funkce ALCO, především stanovení limitů a jejich sledování. RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy připravené Risk Function, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Kontrolní komisi. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik. Ve specifických případech jsou připravovány jednorázové materiály. Předsedou RCOC je CRO, místopředsedou je pak CFO.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

CRO je zodpovědný za to, že:

- (i) existuje odpovídající rámec pro řízení rizik,
- (ii) strategie řízení rizik a kapitálu skupiny ČSOB je řádně implementována v předpisové základně a limitech.

Klíčové zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) přispívat k návrhu Risk Appetite Statement, strategie řízení rizik a kapitálu a systému limitů Skupiny,
- (ii) sledovat, zda principy řízení rizik a kapitálu jsou implementovány, udržovány a zdokonalovány v souladu se zásadami stanovenými Představenstvem,
- (iii) ustanovit Risk Function, jak je popsáno níže,
- (iv) stanovit postupy a techniky měření řízení rizik a kapitálu, včetně příslušných risk modelů.

CRO je členem Představenstva a pravidelně připravuje zprávy pro Představenstvo, pro Výbor pro audit a Dozorčí radu.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru, obchodní jednotky nebo dceřiné společnosti, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici skupiny ČSOB a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

Risk Function

Risk Function je funkční jednotka a skládá se z následujících oddělení:

Strategické řízení rizik (IRMD)

IRMD je zodpovědné za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi v rámci celé skupiny ČSOB. Zejména pak IRMD vykonává ICAAP proces (viz. ICAAP proces níže), včetně řízení ekonomického kapitálu, zodpovídá za integrované zprávy o riziku (viz. Risk Monitoring a Reporting níže) a poskytuje pravidelné zprávy pro dohlížející orgán ČNB.

Specifické řízení rizika (RSMD)

RSMD je zodpovědné za řízení kreditního, operačního a tržního rizika a rizika likvidity. RSMD je zodpovědné zejména za:

- (i) stanovení rámce pro uvedená specifická rizika a jeho řádná implementace,
- (ii) monitorování limitů, návrhy změn limitů a případně i přijetí nápravných opatření v případě překročení některého ze stanovených limitů.

Pracovník informační bezpečnosti v RSMD je zodpovědný za stanovování rámce pro řízení informačního rizika včetně rizika kybernetického napadení a monitorování těchto rizik.

Oddělení pro podporu útvarů řízení rizik (RSSD)

RSSD je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik v oblasti řízení datových toků a reportingu. Zejména je pak RSSD odpovědné za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) zajištění správného toku dat potřebného pro řádné řízení rizik a kapitálu.

RSSD je zodpovědné za riziko správy dat a formuje spojnici mezi odděleními IRMD, RSMD a ICT.

Validační oddělení

Validační oddělení je zodpovědné za validaci nástrojů určených k měření všech rizik a metodologií používaných ve skupině ČSOB k hodnocení úvěrových, ALM a tržních rizik a ostatních nástrojů využívaných k řízení rizik a kapitálu, včetně modelů využívaných na úrovni celé KBC skupiny.

Představenstvo svěřilo RCOC a CRO následující pravomoci:

- RCOC může autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném druhu rizika ovlivní 5 nebo více procent regulatorního kapitálu skupiny ČSOB a
 - (ii) tam, kde regulatorní kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a rozhodnutí ovlivní 2 % předpokládaného konsolidovaného udržitelného zisku Skupiny (počítaného útvarem Controlling pro účely řízení) v daném roce.
- CRO může rozhodnout o postoupení transakce na RCOC v případech, kde nelze vypočítat hodnoty přesné expozice vůči riziku nebo existuje vysoká míra nejistoty ohledně výpočtu.
- Autorizace CRO je vyžadována v případech rozhodování o rámcích rizik a politik
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném rámci rizika ovlivní 5 nebo více procent regulovaného kapitálu skupiny ČSOB,

- (ii) tam, kde regulovaný kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a překročení rámce rizika nebo politiky ovlivní 2 % předpokládaného konsolidovaného zisku Skupiny v daném roce.

- CRO může rozhodnout v případech nepřesahujících výše zmíněné limity. CRO může dále svěřit tuto pravomoc na jedno z oddělení tvořících Risk Function.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Skupiny.

Vedle aktivit v řízení rizik a kapitálu prováděných na úrovni Skupiny, má každá dceřiná společnost Skupiny svůj vlastní útvar pro řízení rizik, jehož odpovědnosti jsou nastaveny dle potřeb konkrétní společnosti v rámci kapitálových a rizikových politik Skupiny.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk Function se na řízení rizik a kapitálu na úrovni Skupiny podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrové oddělení je zodpovědné za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk Function a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem. Skupina má šest úvěrových oddělení:

- (i) pro korporátní klienty, malé a střední podniky a bankovní sektor,
- (ii) pro spotřebitelskou klientelu,
- (iii) ČSOB Leasing,
- (iv) ČMSS,
- (v) Hypoteční banka a
- (vi) ČSOB Factoring.

Tato oddělení jsou odpovědná manažerovi úvěrového oddělení nebo přímo CFO. Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALMD)

ALMD je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Skupiny v rámci stanovených Risk Function a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALMD je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Skupiny. ALMD je odpovědné CFO.

Interní audit

Oddělení interního auditu kontroluje na roční bázi procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Skupiny, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá zhodnocení s managementem Skupiny a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs)

NAPPs jsou zodpovědné za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahnutí více kontrolních funkcí (Risk Function, Finančního oddělení, Daňového oddělení, Právního oddělení, Compliance oddělení a Oddělení interního auditu) do NAPPs zajišťuje, že žádný produkt není nabídnut zákazníkům Skupiny bez předchozí analýzy, snížení významných rizik a přijetí reziduálního rizika. Skupina klade zvláštní důraz na ochranu proti pohledávkám vznikajícím z chybného prodeje produktů. Základním pravidlem tedy je pokrytí všech produktů a všech distribučních kanálů v NAPPs.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřený širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou CFO jako předseda a ředitel oddělení Úvěry a ohrožené pohledávky, oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, oddělení specializovaného financování korporátních klientů a oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví. CSC je odpovědné Představenstvu.

Business Risk Meetings (BRMs)

Za účelem usnadnění výkonu každodenního řízení rizik a kapitálu a úzké spolupráci s činností Skupiny připravuje Obchodní oddělení a Risk Function BRMs. BRMs se konají jednou nebo dvakrát měsíčně a jejich témata se zaměřují na monitoring rizik a implementaci rámců rizik. BRMs nemají rozhodovací pravomoc, slouží pouze k implementaci politik přijatých Představenstvem nebo CRO.

Proces vnitřního stanovování kapitálu

Nová basilejská kapitálová dohoda, obecně známá jako Basel 2, poprvé představila pod tzv. druhým pilířem kvalitativně novou dimenzi požadavků na proces hodnocení kapitálové přiměřenosti bank a jiných kreditních institucí.

Pilíř 2 mimo jiné požaduje, aby si instituce sami zhodnotily dostatečnost kapitálu s ohledem na všechna (materiální) rizika, kterým čelí nebo mohou čelit (Proces vnitřního stanovování kapitálu – ICAAP).

ICAAP je pojímán jako nedílná součást celkového řídicího a kontrolního systému Skupiny, kterým jsou přijímány a uplatňovány spolehlivé, účinné a úplné strategie a postupy s cílem:

- stanovovat a průběžně posuzovat potřeby vnitřně stanoveného kapitálu a
- plánovat a průběžně udržovat zdroje vnitřně stanoveného kapitálu v takové výši, struktuře a rozložení, aby byla dostatečně pokryta rizika, kterým je nebo by mohla být Skupina vystavena (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost).

ČSOB, jako součást skupiny KBC, aplikovala jednotný přístup k systému vnitřně stanoveného kapitálu, který byl schválen jak vrcholovým vedením KBC, tak i ČSOB. V rámci ICAAP přístupu jsou rovněž zohledňovány požadavky jak mateřského regulátora (National Bank of Belgium), tak i lokálního regulátora (Česká národní banka).

Představenstvo ČSOB pravidelně, minimálně však jednou ročně, vyhodnocuje ICAAP, přičemž se zaměřuje na celkové posouzení, zda uplatňované strategie a postupy jsou spolehlivé, účinné, úplné a nadále přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti činností Skupiny. Představenstvo rovněž projednává a schvaluje případné změny a úpravy ICAAP.

Informace o ICAAP, včetně údajů o stavu a předpokládaném vývoji vnitřně posuzované kapitálové přiměřenosti, jsou pravidelně předkládány vrcholovému vedení, včetně RCOC.

ČSOB používá pro stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby, plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů plně ekonomický přístup, přičemž zohledňuje kvantitativní a kvalitativní vstupy a metody včetně vlastních expertních analýz, odhadů a scénářů přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti svých činností a s nimi spjatých rizik.

ICAAP je prognostický, tj. zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Skupina vystavena. K tomu účelu ČSOB v rámci ICAAP mimo jiné posuzuje a zohledňuje:

- procesy plánování, přípravy a schvalování nových činností, produktů nebo systémů,
- další podstatné probíhající či očekávané změny a faktory ve svém rizikovém profilu nebo ve vnějším prostředí,
- vlivy možných odchylek od očekávaného vývoje, včetně vlivů možných mimořádných okolností,
- výsledky stresového testování,

a to včetně způsobů jejich promítnutí do plánování a zajišťování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů. Strategickým plánovacím horizontem ICAAP jsou tři roky.

Stanovení výše kapitálové potřeby je založeno na metodě ekonomického kapitálu a zahrnuje následující významná rizika, kterým je nebo může být Skupina vystavena:

- Úvěrové riziko vč. rizika koncentrace
- Tržní riziko obchodní knihy
- Operační riziko
- ALM riziko
- Business riziko

Těmto druhům rizik je přímo alokována příslušná hodnota ekonomického kapitálu. Ostatní rizika, jako je např. riziko likvidity, strategické riziko a riziko reputační, jsou v rámci procesů ICAAP pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Výše kapitálové potřeby je počítána pro skupinu ČSOB jako samostatnou entitu v rámci skupiny KBC na úrovni pravděpodobnosti 99,9 % pro jednorocní časovou periodu s promítnutím příslušných diversifikačních efektů. Vnitřně definované kapitálové zdroje musí plně pokrývat výslednou kumulovanou kapitálovou potřebu, přičemž v případě ohrožení splnění této podmínky by ČSOB ve spolupráci se skupinou KBC přijala příslušná opatření k nápravě (navýšení kapitálových zdrojů, snížení rizika, atp.).

Měření rizika a vykazovací systémy

Rizika Skupiny jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Skupina také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Skupinou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Skupiny a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Skupina ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Skupina monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Skupina vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány Představenstvu, RCOC a CRO. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, Value-at-risk (VaR), úrokovou citlivost, úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorčí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Skupina vystavena.

Vrcholový management a další relevantní orgány Skupiny dostávají denně hlášení o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholovému managementu a dalším relevantním orgánům.

Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Skupina používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvarem Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Skupina realizuje nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká při zapojení několika protistran do stejných obchodních činností, aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají jejich aktivity podobné ekonomické rysy. Schopnost protistran dostát svým smluvním závazkům je v takových případech shodně ovlivňována změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Skupiny vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Skupinové metodiky a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Za účelem omezení a řízení koncentrace rizika na úrovni jednotlivých podniků i odvětví Skupina ve vybraných případech používá nástroje pro přesun úvěrového rizika (např. účasti na riziku, záruky atd.).

39.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Skupina řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Skupina zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Do září 2012 Skupina využívala pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based (IRB) Foundation pro neretailové expozice a přístup IRB Advance pro retailové expozice. Výsledkem bylo, že úvěrové riziko bylo měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) bylo řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání). Hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD) vycházely z regulačních hodnot pro výpočet kapitálového požadavku a z expertních odhadů kombinovaných s historickými daty. Ty sloužily k rozhodování ve schvalovacím procesu.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Narozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem, může Skupina používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany (tj. riziko selhání) je nadále řízeno na základě statistických modelů, podle nichž jsou stanovovány hodnoty PD, LGD a EAD. V případě retailových expozic jsou rizikové faktory nadále založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů Skupina využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Skupina přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Skupina řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 11 a 12 představují klienty, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, jsou v insolvenčním řízení nebo je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Skupiny část nebo celý úvěr nedobytný.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, u kterých je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Skupiny splacení úvěru velmi nepravděpodobné, ale žádné ze závazků klienta nejsou po splatnosti více jak 90 dní, a (ii) restrukturalizované úvěry bez ohledu na to, zdali jsou po splatnosti či nikoliv (po šesti měsících řádného splacení mohou být restrukturalizované úvěry překlasičkovány).

PD 1 až 9 představují zbylé úvěrové expozice.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Skupiny podle interního a externího hodnocení a jejich srovnání s hodnocením ČNB:

PD stupnice	ČSOB hodnocení neretailových expozic				ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	PD hodnocení	S&P hodnocení	Splácení	Znehodnocení		
Normální	1-7	AAA - B	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	(B-) - C	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté – splácené	10	D	Splácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté – nesplácené	11	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	12	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Skupiny a schvalovaného RSMD a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na úvěrovém výboru, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu, o úvěrových případech se nehlasuje.

Na základě Risk Function deleguje RCOC pravomoc schvalovat úvěry na regionální manažery nebo na Senior Relationship manažera pobočky. Delegování schvalovacích pravomocí je založeno na rizikovém přístupu a bere v potaz celkovou expozici vůči klientovi či skupinám klientů. Pravomoci jsou delegovány na základě konkrétních osob, ne funkcí.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata nejméně dvěma osobami.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (pro neretailové malé a střední podniky PD 1 – 7) jsou monitorovány Distribučním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (pro neretailové malé a střední podniky PD 8 – 12) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace. Pro rizikovější případy může CSC určit periodu přezkoumání významně kratší než jeden rok. Obecně platí, že zákazníci s horším PD ratingem jsou častěji přezkoumáváni než zákazníci s lepším PD ratingem.

Risk Function nebo Úvěrové oddělení může požadovat okamžité přezkoumání konkrétních úvěrů nebo typů úvěrových angažovaností v případě, kdy určitý sektor ekonomiky vykazuje znaky zhoršení.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru a v rámci smluvních podmínek je možné ihned podniknout příslušné kroky k ochraně Skupiny. Tyto kroky zahrnují blokaci dalšího čerpání úvěru, žádost o navýšení základního kapitálu či dodatečného zajištění úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu, kde jsou na čtvrtletní bázi sledovány interní limity a kovenanty specifikované v úvěrové dokumentaci. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách od dodržování kovenantů. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro obojí, korporátní a neretailové SME klienty, je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Úvěrová expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 8 u neretailových SME klientů, respektive PD 9 u korporátních klientů. Hodnocení PD 8 je u korporátních klientů impulsem pro vyžádání písemného doporučení od Oddělení pro klasifikované úvěry.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Skupiny a jejich srovnání s hodnocením ČNB:

PD Stupnice	ČSOB hodnocení retailových expozic			ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	Po splatnosti	Splácení	Znehodnocení		
Normální	0 - 30	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	31 - 90	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	91 - 180	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	181 - 360	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	360 a více	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Restrukturalizované úvěry spadají z počátku do kategorie „Nejisté – nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po šesti měsících řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány.

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Skupina rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení a RSMD a je založen na agregovaných datech, neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů v různých podskupinách úvěrů. Typicky jsou odlišné produktové řady sledovány na měsíční bázi na tzv. vintage (rozdíl okamžiku selhání a měsíce, kdy se selhání projeví v účetnictví) a na vývoji Nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Dále je vývoj portfolia sledován na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Všechny retailové segmenty podléhají měsíčnímu přezkoumání útvarem Úvěry z hlediska vývoje rizika jako celku. V případě potřeby předloží útvary Úvěry úvěrovému výboru návrhy ke zmírnění rizika.

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od třetího dne po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek začíná od 90. dne po splatnosti a zaměřuje se na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Všechny útvary vymáhání pohledávek Skupiny jsou řízeny Úvěrovými odděleními a monitorovány Risk Function.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Skupina poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Skupinu podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

Skupina se s riziky spojenými s úvěrovými závazky vypořádává především následujícími dvěma způsoby:

- (i) *Nenačerpané přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. V mnoha případech je takovýto příslib podmíněn takzvanými podmínkami pro čerpání. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic (obsahujících především přísliby určené k řízení pracovního kapitálu klientů) s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditiv. Skupina poskytuje záruky a akreditivy za své klienty třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě stanovených podmínek příslušnou úvěrovou dokumentací. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Skupinou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Skupina řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené Skupiny (rating AA nebo lepší), vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2012. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	0	19 240	0	0	19 240
Finanční aktiva k obchodování	0	1 457	160 808	0	162 265
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	176	7 176	0	0	7 352
Realizovatelná finanční aktiva	1 267	90 637	0	0	91 904
Úvěry a pohledávky	461 894	12 127	0	5 495	479 516
Finanční investice držené do splatnosti	601	137 836	0	0	138 437
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	1 030	0	0	1 030
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	14 453	0	0	14 453
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	1 626	1 626
Celkem	463 938	283 956	160 808	7 121	915 823
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	26 039	0	0	0	26 039
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	80 258	0	0	0	80 258
Celkem	106 297	0	0	0	106 297
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	570 235	283 956	160 808	7 121	1 022 120

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2011. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	0	38 495	0	0	38 495
Finanční aktiva k obchodování	0	2 427	174 276	0	176 703
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	186	10 835	0	0	11 021
Realizovatelná finanční aktiva	10	87 394	0	0	87 404
Úvěry a pohledávky	428 371	17 938	0	2 982	449 291
Finanční investice držené do splatnosti	614	138 809	0	0	139 423
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	77	0	0	77
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	10 328	0	0	10 328
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	1 327	1 327
Celkem	429 181	306 303	174 276	4 309	914 069
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	28 275	0	0	0	28 275
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	80 004	0	0	0	80 004
Celkem	108 279	0	0	0	108 279
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	537 460	306 303	174 276	4 309	1 022 348

U finančních nástrojů evidovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky běžné úvěrové riziko a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu objevit v důsledku změn jejich hodnoty.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2012			2011		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	19 240	7 500	11 740	38 495	25 302	13 193
Finanční aktiva k obchodování	162 265	95 819	66 446	176 703	119 050	57 653
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7 352	0	7 352	11 021	0	11 021
Realizovatelná finanční aktiva	91 904	0	91 904	87 404	0	87 404
Úvěry a pohledávky	479 516	328 710	150 806	449 291	297 314	151 977
Finanční investice držené do splatnosti	138 437	0	138 437	139 423	0	139 423
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 030	0	1 030	77	0	77
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 453	0	14 453	10 328	0	10 328
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 626	0	1 626	1 327	0	1 327
Celkem	915 823	432 029	483 794	914 069	441 666	472 403
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	106 297	24 651	81 646	108 279	33 457	74 822
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 022 120	456 680	565 440	1 022 348	475 123	547 225

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2012	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expoziční	Opravné položky	Rezervy	Čistá expoziční
(mil. Kč)							
Hypoteční úvěry	183 571	0	7 739	191 310	-2 892	0	188 418
Úvěry ze stavebního spoření	69 789	0	3 091	72 880	-744	0	72 136
Spotřebitelské úvěry	19 129	8	10 076	29 213	-1 301	-6	27 906
SME	70 763	2 559	20 935	94 257	-3 508	-44	90 705
Leasing	21 820	0	1 065	22 885	-798	0	22 087
Korporátní	106 536	23 568	37 021	167 125	-2 389	-65	164 671
Factoring	3 986	0	0	3 986	-325	0	3 661
Ostatní	539	229	331	1 099	-238	-210	651
Celkem	476 133	26 364	80 258	582 755	-12 195	-325	570 235

2011	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expoziční	Opravné položky	Rezervy	Čistá expoziční
(mil. Kč)							
Hypoteční úvěry	163 328	0	7 692	171 020	-2 342	0	168 678
Úvěry ze stavebního spoření	71 665	0	4 063	75 728	-747	0	74 981
Spotřebitelské úvěry	17 583	19	8 580	26 182	-1 086	-4	25 092
SME	66 151	1 684	21 241	89 076	-3 599	-59	85 418
Leasing	22 843	0	1 043	23 886	-952	0	22 934
Korporátní	95 460	25 725	37 020	158 205	-3 306	-101	154 798
Factoring	4 142	0	0	4 142	-290	0	3 852
Ostatní	574	1 236	365	2 175	-243	-225	1 707
Celkem	441 746	28 664	80 004	550 414	-12 565	-389	537 460

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2012		2011	
	Hrubá expoziční (mil. Kč)	Procento celkové expoziční	Hrubá expoziční (mil. Kč)	Procento celkové expoziční
Podnikatelé	289 831	49,7	270 569	49,2
Služby	69 762	12,0	67 846	12,3
Doprava	36 582	6,3	32 789	6,0
Stavebnictví	25 821	4,4	25 334	4,6
Realitní trh	23 374	4,0	23 247	4,2
Automobilový trh	19 478	3,3	17 128	3,1
Státní správa	15 489	2,7	10 562	1,9
Finance a pojištění	13 969	2,4	10 656	1,9
Těžké strojírenství	13 303	2,3	11 323	2,1
Energetika	12 889	2,2	15 159	2,8
Kovovýroba	11 011	1,9	8 902	1,6
Těžební průmysl	8 572	1,5	8 230	1,5
Ostatní	42 674	7,3	48 669	8,8
Celkem	582 755	100,0	550 414	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2012	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
(mil. Kč)					
Dluhové cenné papíry	235 096	0	0	0	235 096
Majetkové cenné papíry	731	0	0	-178	553
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	13 157	0	0	0	13 157
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 453	0	0	0	14 453
Finanční deriváty určené k obchodování	1 457	0	0	0	1 457
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	19 240	0	0	0	19 240
Celkem	284 134	0	0	-178	283 956

2011	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
(mil. Kč)					
Dluhové cenné papíry	239 775	0	0	-3 317	236 458
Majetkové cenné papíry	1 033	0	0	-450	583
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	18 015	0	0	0	18 015
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 328	0	0	0	10 328
Finanční deriváty určené k obchodování	2 426	0	0	0	2 426
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	38 493	0	0	0	38 493
Celkem	310 070	0	0	-3 767	306 303

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2012		2011	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	220 986	77,8	238 034	77,7
Úvěrové instituce	60 363	21,3	67 003	21,9
Firemní bankovníctví	2 369	0,8	1 048	0,3
Neúvěrové instituce	238	0,1	218	0,1
Celkem	283 956	100,0	306 303	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2012 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	35 354	0	0	35 354
Úvěry a pohledávky	111 786	0	0	111 786
Finanční deriváty určené k obchodování	13 668	0	0	13 668
Celkem	160 808	0	0	160 808

2011 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	32 387	0	0	32 387
Úvěry a pohledávky	126 393	0	0	126 393
Finanční deriváty určené k obchodování	15 496	0	0	15 496
Celkem	174 276	0	0	174 276

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2012		2011	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	129 805	80,7	142 950	82,1
Úvěrové instituce	25 421	15,8	24 809	14,2
Firemní bankovníctví	5 505	3,4	5 996	3,4
Neúvěrové instituce	77	0,1	521	0,3
Celkem	160 808	100,0	174 276	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou a geografickým regionem. Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2012		2011	
	Celková expozice	z toho Veřejná správa	Celková expozice	z toho Veřejná správa
Česká republika	937 018	340 686	929 818	365 285
Slovenská republika	4 999	1 035	4 531	926
Řecko	0	0	1 555	1 554
Itálie	6 720	0	5 912	957
Španělsko	176	0	868	617
Belgie	20,913	2 449	22 970	2 545
Maďarsko	14	0	54	0
Ostatní Evropa	48 788	6 913	52 087	8 842
Ostatní	3 494	0	4 553	0
Celkem	1 022 122	351 083	1 022 348	380 726

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2012		2011	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	6 483	1,1	4 744	0,9
10 největších klientů	32 624	5,6	26 037	4,7
25 největších klientů	56 951	9,8	47 680	8,6

Největší expozice vůči jednomu klientovi v investičním portfoliu k 31. prosinci 2012 byla 211 520 mil. Kč (31. prosince 2011: 223 638 mil. Kč) k české vládě a v portfoliu k obchodování 129 166 mil. Kč (31. prosince 2011: 141 647 mil. Kč) k české vládě.

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, inventáři a pohledávkám z obchodního styku,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem.

Skupina průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Navíc Skupina využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Skupina se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuální znehodnocení a kolektivní znehodnocení.

Individuální znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco kolektivní znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Individuální opravné položky

Skupina individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadají zvýšenou pozornost.

Kolektivní opravné položky

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty a tedy vyjadřují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a
- (iv) rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2011 i 2010 Skupina použila jednotné období v délce čtyř měsíců.

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

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví Skupina vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Skupiny k 31. prosinci 2012 a 2011:

Úvěrové portfolio

(mil. Kč)	2012					Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva				
		Standardní	Kolektivně AQR	Individuálně		
				Nejisté (Splácené)	Nejisté (Nesplácené)	
Hypoteční úvěry	172 659	3 739	591	1 563	5 019	183 571
Úvěry ze stavebního spoření	66 464	1 574	571	429	751	69 789
Spotřebitelské úvěry	17 365	248	183	248	1 085	19 129
SME	64 009	1 795	1 105	443	3 411	70 763
Leasing	20 711	296	0	192	621	21 820
Korporátní	97 696	3 822	3 032	254	1 732	106 536
Factoring	3 103	0	734	0	149	3 986
Ostatní	0	6	0	0	533	539
Celkem	442 007	11 480	6 216	3 129	13 301	476 133

(mil. Kč)	2011					Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva				
		Standardní	Kolektivně AQR	Individuálně		
				Nejisté (Splácené)	Nejisté (Nesplácené)	
Hypoteční úvěry	153 176	3 433	609	2 252	3 858	163 328
Úvěry ze stavebního spoření	68 476	1 486	0	1 028	675	71 665
Spotřebitelské úvěry	16 021	254	153	276	879	17 583
SME	59 091	1 412	1 620	687	3 341	66 151
Leasing	21 265	614	0	216	748	22 843
Korporátní	86 348	3 589	3 057	523	1 943	95 460
Factoring	3 014	648	368	0	112	4 142
Ostatní	0	9	1	1	563	574
Celkem	407 391	11 445	5 808	4 983	12 119	441 746

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2012		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	235 096	0	235 096
Majetkové cenné papíry	544	9	553
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	13 157	0	13 157
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 453	0	14 453
Finanční deriváty určené k obchodování	1 457	0	1 457
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	19 240	0	19 240
Celkem	283 947	9	283 956

(mil. Kč)	2011		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	235 020	1 438	236 458
Majetkové cenné papíry	228	355	583
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	18 015	0	18 015
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 328	0	10 328
Finanční deriváty určené k obchodování	2 426	0	2 426
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	38 493	0	38 493
Celkem	304 510	1 793	306 303

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2012		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	35 354	0	35 354
Úvěry a pohledávky	111 786	0	111 786
Finanční deriváty určené k obchodování	13 668	0	13 668
Celkem	160 808	0	160 808

(mil. Kč)	2011		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	32 387	0	32 387
Úvěry a pohledávky	126 393	0	126 393
Finanční deriváty určené k obchodování	15 496	0	15 496
Celkem	174 276	0	174 276

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Skupiny, které jsou po splatnosti avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2012		2011	
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
Hypoteční úvěry	10 276		7 953	
Úvěry ze stavebního spoření	734		714	
Spotřebitelské úvěry	433		404	
SME	212		542	
Leasing	99		188	
Korporátní	0		0	
Factoring	0		0	
Ostatní	0		0	
Celkem	11 754		9 801	

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Hrubé hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2012		2011	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Hypoteční úvěry	7 173	-2 641	6 719	-2 113
Úvěry ze stavebního spoření	1 751	-673	1 703	-600
Spotřebitelské úvěry	1 517	-1 209	1 308	-998
SME	4 958	-3 401	5 647	-3 438
Leasing	813	-669	964	-806
Korporátní	5 018	-2 308	5 523	-3 213
Factoring	883	-311	480	-274
Ostatní	533	-228	565	-233
Celkem	22 646	-11 440	22 909	-11 675

Zůstatkové hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v investičním portfoliu jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2012	2011
Dluhové cenné papíry	0	1 438
Majetkové cenné papíry	9	355
Celkem	9	1 793

39.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Skupina nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. K omezení tohoto rizika Skupina používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Skupiny v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Skupina může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Skupina mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB).

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Skupiny ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Skupiny používaným do konce roku 2011 byl ukazatel loan-to-deposit ratio (LTD). Od prosince 2011 byl LTD nahrazen ukazatelem net-stable-funding-ratio (NSFR), který se stal tržním standardem pro měření strukturální likvidní pozice finančních institucí. Proto Skupina přijala NSFR jako klíčový ukazatel likvidity. NSFR je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čítatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategii Skupiny je udržovat ukazatel NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Skupina si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel NSFR je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu Skupiny.

Ukazatel NSFR se vyvíjel následovně:

(%)	2012	2011
31. březen	131,5	n/a
30. červen	130,1	n/a
30. září	127,6	n/a
31. prosinec	133,2	133,6

Kromě interně definovaných limitů musí Skupina rovněž splňovat regulatorní limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

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

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	5 720	9 120	2 759	17 599
Ostatní nástroje	0	114 767	1 454	112	116 333
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	490 933	133 978	57 094	29 750	711 755
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 741	0	0	0	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 894	4 665	1 823	9 382
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	9 779	0	0	9 779
Účetní hodnota celkem	492 674	267 138	72 333	34 444	866 589

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	7 244	8 091	2 731	18 066
Ostatní nástroje	0	147 063	1 449	75	148 587
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	463 247	152 698	46 528	38 584	701 057
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	103	0	0	0	103
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 797	3 540	1 381	7 718
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	10 098	0	0	10 098
Účetní hodnota celkem	463 350	319 900	59 608	42 771	885 629

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 136 708 mil. Kč (2011: 133 441 mil. Kč) je nižší než jeden rok. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Skupinou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Skupiny není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Skupinou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání (Poznámka: 34).

39.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Skupina analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě Value-at-Risk (VaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina používá VaR metodu pro stanovení rizika držených pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Skupina používá lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Skupina nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nominální technický limit ve výši 6 mil. EUR je stanoven pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy, ale pozice v těchto produktech není významná.

Standardní VaR kalkulace jsou doplněné systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držených Skupinou. Skupina používá scénáře, závislé i nezávislé na pozici Skupiny. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Skupina také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

Cíle a omezení metody VaR

Skupina používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

VaR předpoklady

VaR, který je užíván Skupinou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10-ti dnů. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10-ti dní by ztráta převyšující hodnotu VaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Skupina užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat z posledních 500 dní.

Od doby, kdy je VaR nedílnou součástí řízení rizik ve Skupině, VaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize.

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

Do procesu měření standardního VaR Skupina navíc zařadila kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla požadavkům CRD 3. Pro stanovení Stress VaR se používá časový horizont jednoho roku. Všechny ostatní předpoklady jsou shodné jako v případě měření standardního VaR.

Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v letech 2012 a 2011:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2012	58	4	-4	58
Průměr za období	110	8	-8	110
Maximum	173	26	-23	176
Minimum	57	1	-1	57

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2011	81	7	-7	81
Průměr za období	82	7	-7	82
Maximum	112	25	-23	114
Minimum	61	2	-1	62

Tržní riziko – Investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Skupiny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním fixní sazby finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním fixní sazby realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Skupinové investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-6,9	9,4	-141,9	-363,8	-503,2
EUR	+10	0,4	-0,4	1,9	87,3	89,2
USD	+10	0,0	0,0	-4,3	-5,9	-10,2
Kč	-10	6,9	-9,4	141,9	363,8	503,2
EUR	-10	-0,4	0,4	-1,9	-87,3	-89,2
USD	-10	0,0	0,0	4,3	5,9	10,2

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku Do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-9,9	2,5	72,5	-41,8	23,3
EUR	+10	0,9	0,0	5,1	2,8	8,8
USD	+10	-0,1	0,0	-2,6	-3,3	-6,0
Kč	-10	9,9	-2,5	-72,5	41,8	-23,3
EUR	-10	-0,9	0,0	-5,1	-2,8	-8,8
USD	-10	0,1	0,0	2,6	3,3	6,0

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-13,4	-3,6	31,7	-495,4	-480,7
EUR	+10	0,0	-0,2	5,7	52,5	58,0
USD	+10	0,0	-0,3	-5,8	-12,9	-19,0
Kč	-10	13,4	3,6	-31,7	495,4	480,7
EUR	-10	0,0	0,2	-5,7	-52,5	-58,0
USD	-10	0,0	0,3	5,8	12,9	19,0

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-10,5	5,4	51,9	-56,9	-10,1
EUR	+10	0,9	-0,2	-0,9	-1,3	-1,5
USD	+10	0,9	0,0	-2,1	-2,7	-3,9
Kč	-10	10,5	-5,4	-51,9	56,9	10,1
EUR	-10	-0,9	0,2	0,9	1,3	1,5
USD	-10	-0,9	0,0	2,1	2,7	3,9

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Skupina přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Skupina proto nestanovuje limity pro otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Skupina stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2012 a 2011:

	2012			2011		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
(mil. Kč)						
EUR	194	8	-8	70	3	-3

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změn ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Skupiny.

- Jestliže je ke konci účetního období kótovaná cena akcie nižší než 70 % pořizovací ceny nebo
- pokud je během roku, který předchází konci účetního období, cena akcie trvale nižší než pořizovací cena,

potom je akcie trvale znehodnocená na úroveň kótované ceny ke konci účetního období.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2012) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
PX index	- 10 + 10	-7 7
Dow-Jones / Nasdaq	- 10 + 10	-12 12

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2011) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností byl následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
PX index	- 10 + 10	-35 35
Dow-Jones / Nasdaq	- 10 + 10	-8 8

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Skupiny splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později, než se očekávalo, což Skupině způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno.

39.5 Operační riziko

Operační riziko je ve Skupině definováno jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Tato definice je obdobná definici obsažené v pravidlech týkajících se kapitálové přiměřenosti stanovenými Basel II a Direktivě EU o kapitálové přiměřenosti. Operační rizika zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, a to jak očekávaných, tak neočekávaných. Hodnocení nemusí nutně zahrnovat pouze měření rizik, ale zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti. Rovněž bere v potaz jejich předpokládanou frekvenci a potenciální dopad. Hodnocení rizika je doprovázeno kroky, které se zaměřují na prevenci vzniku klíčových rizik. Odhaduje se frekvence výskytu události operačního rizika a finanční dopad. Závěrečným krokem je formulování odpovědi na riziko (tj. vypracování postupů pro omezení potenciálního dopadu zavedením nových nebo úpravou stávajících procesů doplněním vhodných kontrolních opatření). Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, jsou ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání nebo převedením rizika na třetí strany (např. pojištěním), pokud je to možné.

Systém řízení operačních rizik

Organizační infrastruktura řízení rizik byla zřízena v roce 2004. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk function. Na úrovni dceřiných společností, distribučních kanálů a oddělení zabývajících se vývojem nových produktů jsou pravidelně pořádána setkání zaměřená na řízení operačních rizik.

Útvar pro řízení specifického rizika (RSMD)

RSMD je zodpovědná za interní a externí reporting, stejně tak za koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol a aktivní asistenci obchodním útvarům (včetně školení, metodické pomoci, konzultací a plánování) v oblasti operačních rizik a rovněž oblast řízení kontinuity podnikání. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Komunikace, Právní služby a Daně.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové jsou specialisté, kteří se zabývají operačními riziky přímo v obchodních útvarech a asistují liniovému managementu v této oblasti. Funkce LORMů je kumulativní, jsou zároveň koordinátory řízení kontinuity podnikání, kontakty pro Compliance a oblast řízení informačních rizik. Pravidelná čtvrtletní setkání LORMů jsou pořádána RSMD za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Krizové řízení

Vedle řádné infrastruktury řízení operačních rizik, Skupina zavedla také infrastrukturu krizového řízení. Větší incidenty v rámci Skupiny jsou řešeny Výborem pro krizové řízení, jehož členy jsou zástupci Představenstva. Kromě toho má Skupina zavedenu proceduru pro řízení lokálních incidentů. Tato procedura se používá pro explicitní a strukturované situace. Pro komplexní krize se tato procedura nepoužije.

Základní stavební bloky řízení operačních rizik

Sběr škodních dat

Skupina zavedla v roce 2004 proces registrace škodních událostí. Škodní události se zadávají do škodní databáze, která obsahuje úplný popis případů, kde došlo ke vzniku škody. Kvalita škodních dat je denně sledována, data jsou pravidelně reconciliována.

Detailní analýza rizik

Detailní analýza rizik zahrnuje identifikaci, hodnocení a stanovení velikosti operačních rizik všech stěžejních produktů, činností, procesů a systémů. Tato aktivita se zaměřuje do budoucnosti a umožňuje tak další vylepšení procesů, např. zdokonalení kontrolního rámce. Je složena z několika workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají klíčová zbytková rizika a snaží se dojít ke shodě, jak tato rizika nejlépe snížit. Všechny akční plány musí být schváleny příslušnými liniovými manažery.

Celková analýza rizik

Celková analýza rizik je strukturovaným sebehodnocením rizik organizovaným formou rozhovoru na základě jednotných dotazníků. Cílem takového hodnocení je identifikace klíčových rizik, která jsou významná z pohledu vyššího managementu. Tato rizika se obvykle liší od těch, která jsou identifikována v rámci detailní analýzy rizik obchodními specialisty.

RSMD v rámci ICAAP procesu pravidelně organizuje celkovou analýzu operačního a obchodního rizika, které se účastní top management, a při níž jsou vybírány scénáře, které jsou následně kvantifikovány a jsou zpracovávána nezbytná nápravná opatření. V roce 2012 bylo simulováno 50 scénářů pro jednotlivé obchodní jednotky. Všechny scénáře s možným dopadem do výkazu zisku a ztráty přesahujícím 10 mil. EUR byly reportovány Představenstvu.

Klíčové indikátory rizika

Klíčové indikátory rizika jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni vystavení se ztrátě nebo ostatním potenciálním rizikům. Tvoří základ pro odhadování pravděpodobnosti rizikových událostí a indikují změny v rizikovém profilu procesů ve Skupině. Klíčové indikátory rizika se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a pro včasné varování v případně negativně se měnících trendů. Klíčové indikátory rizika jsou závazné pro skupinu ČSOB jako celek nebo pro některé její části.

40. KAPITÁL

Skupina aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech. Přiměřenost kapitálu Skupiny je sledována za použití pravidel a ukazatelů stanovených Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel II) a převzatých do vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. července 2007).

Během uplynulého roku Skupina vyhověla regulatorním požadavkům na výši kapitálu tak, jak jsou definovány Pilířem 1 Basel II. Skupina také analyzovala dopady nařízení Basel III a začlenila hlavní změny / ukazatele do běžného řízení rizik a řízení kapitálové pozice.

Řízení kapitálu

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

Skupina řídí kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil jejího podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Skupina upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či vydat kapitálové cenné papíry.

(mil. Kč)	2012	2011
Tier 1 kapitál	44 975	41 264
Tier 2 kapitál	7 983	14 080
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	<u>-788</u>	<u>-940</u>
Kapitál celkem	<u>52 170</u>	<u>54 404</u>
Kapitálové požadavky	<u>27 389</u>	<u>28 008</u>
Rizikově vážená aktiva	<u>342 360</u>	<u>350 101</u>
Kapitálová přiměřenost	15,24%	15,54%

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, tj. výkaz zisku a ztráty, výkaz o úplném výsledku, výkaz o finanční situaci, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

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

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2012 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený partnerem

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

22. března 2013
Praha, Česká republika

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2012	Po úpravě 2011
Úrokové výnosy	4	23 217	23 373
Úrokové náklady	5	<u>-6 495</u>	<u>-7 162</u>
Čistý úrokový výnos		16 722	16 211
Výnosy z poplatků a provizí	6	7 413	7 346
Náklady na poplatky a provize	6	<u>-2 526</u>	<u>-2 265</u>
Čistý výnos z poplatků a provizí		4 887	5 081
Výnosy z dividend		5 255	4 845
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	2 297	1 186
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv		-136	162
Čisté ostatní výnosy	8	<u>2 052</u>	<u>472</u>
Provozní výnosy		31 077	27 957
Náklady na zaměstnance	9	-5 900	-5 396
Všeobecné správní náklady	10	-7 270	-7 198
Odpisy a amortizace	20, 21	<u>-502</u>	<u>-574</u>
Provozní náklady		-13 672	-13 168
Ztráty ze znehodnocení	11	<u>-504</u>	<u>-3 641</u>
Zisk před zdaněním		16 901	11 148
Daň z příjmu	12	<u>-1 222</u>	<u>-509</u>
Zisk za účetní období		15 679	10 639

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2012	2011
Zisk za účetní období		15 679	10 639
Čistý zisk ze zajištění peněžních toků	29	2 445	1 998
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv	29	3 807	-8 180
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku	29	-1 187	1 170
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění		5 065	-5 012
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		20 744	5 627

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2012	2011
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	14	27 077	45 501
Finanční aktiva k obchodování	15	163 219	178 252
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	8 367	9 008
Realizovatelná finanční aktiva	16	141 012	140 952
Finanční investice držené do splatnosti	16	132 669	133 659
Úvěry a pohledávky	17	293 148	261 046
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		1 030	77
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	36 347	37 747
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	14 452	10 328
Pohledávky z odložené daně	12	0	1 415
Pozemky, budovy a zařízení	20	3 621	3 557
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	2 761	2 867
Ostatní aktiva	23	1 331	1 088
Aktiva celkem		825 034	825 497
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	135 870	167 592
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	25	608 467	595 092
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		1 741	103
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	8 652	7 339
Závazky ze splatné daně		613	224
Závazky z odložené daně	12	468	0
Ostatní závazky	26	8 065	8 004
Rezervy	27	912	1 045
Závazky celkem		764 788	779 399
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		6 673	6 673
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		25 058	15 975
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	28	435	-2 649
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	3 538	1 557
Vlastní kapitál celkem		60 246	46 098
Závazky a vlastní kapitál celkem		825 034	825 497

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 22. března 2013:



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2011	5 855	6 673	18 687	23 156	3 920	58 291
Zisk za účetní období	0	0	0	10 639	0	10 639
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-5 012	-5 012
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	10 639	-5 012	5 627
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-17 820	0	-17 820
31. prosince 2011	5 855	6 673	18 687	15 975	-1 092	46 098
1. ledna 2012	5 855	6 673	18 687	15 975	-1 092	46 098
Zisk za účetní období	0	0	0	15 679	0	15 679
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	5 065	5 065
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	15 679	5 065	20 744
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-6 596	0	-6 596
31. prosince 2012	5 855	6 673	18 687	25 058	3 973	60 246

⁽¹⁾ Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento rezervní fond nelze rozdělovat a může být použitý pouze na úhradu vzniklých ztrát.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2012	2011
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		16 901	11 148
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	31	-12 433	-45 710
Změna v provozních závazcích	31	-15 195	56 288
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	4 261	4 059
Čistý zisk z investiční činnosti		-1 331	-3
Čistá placená daň z příjmů		-336	-1 719
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-8 133	24 063
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů		-3 164	-4 731
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-3 100	-2 718
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		2 858	11 888
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-481	-312
Příjmy z prodeje a snížení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		5 648	0
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		18	16
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		1 779	4 143
FINANČNÍ ČINNOST			
Splacení podřízeného závazku		-4 000	0
Vyplacené dividendy		-6 596	-17 820
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-10 596	-17 820
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů			
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	34 746	24 360
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-16 950	10 386
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	17 796	34 746
Dodatečné informace			
Úroky placené		-6 859	-7 648
Úroky přijaté		25 393	23 991
Dividendy přijaté		5 255	4 845

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v zůstatkové hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Banku měnou vykazování. Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Prohlášení o shodě

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Banky posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu kredit, likviditu a modelové vstupy jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejích finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je obzvláště třeba využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek Banka tvoří také portfoliové opravné položky ke skupině úvěrů, ke kterým není jednotlivě identifikována specifická tvorba opravných položek, které však mají vyšší riziko nezaplacení, než bylo původně očekáváno.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

Snížení hodnoty goodwillu

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Skupiny, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

Klasifikace leasingu

Klasifikace leasingu na finanční nebo operativní je založena na rozsahu, v jakém jsou rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena z pronajímatele na nájemce. Pokud jsou téměř všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena na nájemce, leasing je klasifikován jako finanční. Úsudek vedení je nutný k určení rozsahu převedených rizik a odměn.

Odložené daňové pohledávky

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

Rezervy

Rezervy jsou zaúčtovány, pokud má společnost současný závazek, který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a je možné provést spolehlivý odhad výše závazku. Úsudky jsou nutné k ohodnocení, zda existuje současný závazek, a zda je pravděpodobné, že událost nastane. Úsudek vedení je nezbytný také k odhadu výše závazku.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2012

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na výkaz zisku a ztráty Banky nebo výkaz o finanční situaci Banky.

IFRS 1 Vážná hyperinflace a odstranění pevně uvedených dat pro první aplikaci IFRS (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Tato novela poskytuje úlevu pro společnosti poprvé aplikující IFRS z povinnosti rekonstruovat transakce, které proběhly před jejich přechodem na IFRS. Novela dává návody společnostem, které se vypořádaly z vážné hyperinflace.

IFRS 7 Zveřejnění – Převody finančních aktiv (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Tato novela pomáhá uživatelům finančních výkazů ohodnotit jak expozici rizikům, které souvisí s převody finančních aktiv, tak jejich dopad na finanční pozici společnosti. Novela vylepšuje zveřejnění pro převedená, ale neodúčtovaná aktiva a pro odúčtovaná aktiva, v nichž si entita stále zachovává angažovanost.

IAS 12 Odložená daň (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2012. Tato novela poskytuje praktický přístup k ocenění odložených daňových aktiv a závazků, pokud jsou investice do nemovitostí přeceňovány na reálnou hodnotu. Dodatek požaduje, aby odložená daň z přeceňování aktiv podle modelu IAS 16 vždy odrážela daňové dopady, které vznikají v situaci, kdy účetní hodnota podkladového aktiva je realizována prodejem.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v květnu 2011 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

Účinné po 1. lednu 2012

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2012. Banka nepřijala předčasně tyto standardy, ale přijme je v okamžiku účinnosti příslušného standardu. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Banky.

IFRS 1 Státní dotace (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Dodatek přidává výjimku z retrospektivní aplikace IAS 20 u společností poprvé aplikující IFRS a mající vládní půjčku v době přechodu na IFRS.

IFRS 7 Zveřejnění - Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Novela obsahuje nové požadavky na zveřejnění informací, které poslouží uživatelům účetních závěrek vyhodnotit dopad práv na kompenzaci finančních aktiv a závazků do výkazu finanční pozice.

IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015 (jak je uvedeno dále v novele). Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí. Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních aktiv.

Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány buď do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

- Ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv; a
- Rysy, jimiž se vyznačují smluvní peněžní toky z finančního aktiva plynoucí.

Dluhové nástroje lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže budou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí; a
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Reklasifikace mezi těmito dvěma kategoriemi je požadována, když dojde ke změně ekonomického modelu účetní jednotky. IFRS 9 zachovává "fair value option". Při prvotním zaúčtování se jednotka může rozhodnout zaúčtovat finanční nástroje reálnou hodnotou, přestože by jinak mohla klasifikovat nástroj do kategorie zůstatkové hodnoty. IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného výsledku nebo do zisku a ztrát.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou. Finanční závazek může být určen k oceňování reálnou hodnotou za určitých podmínek, pokud toto vyústí v přesnější informaci:

- Odstraňuje nebo snižuje nekonzistenci v ocenění nebo zaúčtování
- Skupina finančních závazků je řízena a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Banky. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně dalších dvou fází projektu, které ještě nebyly vydány. IASB stále pracuje jak na druhé fázi projektu o snížení hodnoty finančních nástrojů, tak na třetí fázi týkající se zajišťovacího účetnictví. Dokončení celého projektu IFRS 9 je odhadováno na konec roku 2013 nebo i později.

IFRS 9 a IFRS 7 Povinné datum účinnosti a zveřejnění přechodných ustanovení (Novela). IFRS 9 je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015. Je možné dřívější přijetí standardu. Dodatek také pozměňuje úlevu z vykazování předchozích účetních období.

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard nahrazuje část IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, který se týká konsolidované účetní závěrky. Nově definuje kontrolu a zavádí jediný model platný pro všechny účetní jednotky.

IFRS 11 Společná uspořádání je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC 13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků.

IFRS 12 Zveřejnění podílů v ostatních společnostech je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard zahrnuje veškeré požadavky na zveřejnění informací, které byly dříve zahrnuty v IAS 27, IAS 28 a IAS 31. Společnost bude povinna zveřejnit úsudky použité k vyhodnocení toho, zda ovládá jiné subjekty.

IFRS 10, 11, 12 Přechodná ustanovení (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Novela mění přechodná ustanovení v daných standardech. Poskytuje další úlevu z retrospektivní aplikace. Společnost není povinna provádět úpravy předchozího účetního zachycení angažovanosti v jiných společnostech, pokud při počáteční aplikaci jsou provedeny stejné závěry o konsolidaci jako při aplikaci IAS 27/SIC 12 a IFRS 10.

Investiční společnosti (Novely standardů IFRS 10, 12 and IAS 27) jsou platné pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Novela definuje pojem investiční společnost a přináší výjimku z konsolidace specifických dceřiných společností. Tyto novely požadují přecenění těchto dceřiných společností na reálnou hodnotu v konsolidovaných i individuálních finančních výkazech. Novely požadují nová zveřejnění pro investiční společnosti v IFRS 12 a IAS 27.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard poskytuje návod, jak oceňovat finanční a nefinanční aktiva a závazky reálnou hodnotou. Standard nebude mít významný dopad do výkazu o finanční pozici nebo do výkazu zisku a ztráty, ale přibude množství informací zveřejněné v příloze ve snaze vylepšit relevantnost.

IAS 1 Prezentace položek ostatního hospodářského výsledku (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2012. Dodatky mění seskupení položek prezentovaných ve výkazu ostatního hospodářského výsledku. Položky, které mohou být v budoucnu reklasifikovány (recyklovány) do výkazu zisku a ztráty (například při odúčtování nebo vyrovnání), se budou vykazovat zvlášť od položek, které se reklasifikovat nesmějí. Je zachována možnost výběru prezentovat buď jediný výkaz zisku a ztráty s ostatním hospodářským výsledkem nebo dva po sobě jdoucí výkazy.

IAS 19 Zaměstnanecké požitky (Revize) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Hlavní změny tohoto standardu se týkají účetního zachycení požitků po skončení zaměstnaneckého poměru – plánu definovaných požitků:

- Je zrušen tzv. corridor (rozpětí) pro penzijní plány a veškeré změny v hodnotě penzijních plánů se účtují v momentě vzniku
- Ruší se možnosti prezentace pojistně-matematických výsledků
- Zvyšuje se množství zveřejňovaných informací

Ostatní drobnější změny se týkají krátkodobých zaměstnaneckých požitků a požitků při ukončení pracovního poměru. Dále došlo k vyjasnění a upřesnění termínů.

IAS 27 Individuální účetní závěrka (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard obsahuje požadavky na účtování a zveřejnění investic v dceřiných, přidružených a společných podnicích, pokud společnost sestavuje individuální účetní závěrku.

IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard předepisuje účtování pro investice do přidružených podniků a udává požadavky pro použití ekviventní metody konsolidace pro účtování investic do přidružených a společných podniků.

IAS 32 Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Dodatek vyjasňuje význam spojení "entita má v současnosti právně vymahatelné právo kompenzace" a také objasňuje aplikaci kritérií kompenzace ve standardu IAS 32 ohledně vyrovnávacích systémů typu clearing house, v nichž nedochází k souběžnému vyrovnávání.

IFRIC 20 Náklady na skrývku v produkční fázi povrchových dolů je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v květnu 2012 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů.

(1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Banky, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z výpůjček v cizích měnách nebo derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

(2) Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích

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

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

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

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o ztrátu z trvalého poklesu hodnoty. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích se vykazují ve Výnosech z dividend.

(3) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, 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 výkazu o finanční situaci, když Banka ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Banka buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Banka zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užítky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky nebyla ani ponechána ani převedena, Banka zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Banka ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vyazuje v rozsahu své trvalé spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, 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 vyazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Banku nebo z Banky ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Banka vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Banka ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupem a prodejem vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykazován ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

(4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Banky. Tímto se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

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 ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva a závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu. Dividenda se vykazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou klasifikovány do této kategorie, pokud jsou splněna následující kritéria:

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo
- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu podle smluvních podmínek.

(ii) 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 nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) Úvěry a pohledávky

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

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují ve Výnosech z dividend.

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Banka závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(vi) Day 1 profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vyazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

(5) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách nebo Pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

(6) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vypořádán mezi 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 oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(7) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují 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 restrukturalizace 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.

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

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

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

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

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

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

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.

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

(ii) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Banka spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke konci každého účetního období Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Za významný je považován pokles o více než 30 % reálné hodnoty, za dlouhotrvající se považuje období jednoho roku a déle. 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 výkazu zisku a 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.

(8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Banka posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Banka odhadne zpětně získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně získatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Banka odhadne zpětně získatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně získatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně získatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

(9) Zajišťovací účetnictví

K řízení svých úrokových a měnových rizik Banka používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžní toků nebo zajištění reálné hodnoty. 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. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Banka následující kritéria:

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

Banka splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

(i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky a je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

(10) Započtení finančních aktiv a závazků

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

(11) Reklasifikace finančních aktiv

Banka nereklasifikuje finanční aktiva z nebo do Finančních aktiv zařazených při prvotním zachycení v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Pokud nederivátové aktivum v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty není drženo za účelem prodeje, může být reklasifikováno pouze za výjimečných okolností.

Banka může za určitých podmínek reklasifikovat finanční aktiva z Realizovatelných aktiv.

Reklasifikace je zaúčtována v reálné hodnotě data reklasifikace, která se stává novou zůstatkovou hodnotou.

Nerealizované zisky nebo ztráty v kapitálu Realizovatelných finančních aktiv jsou v případě reklasifikace amortizovány do výkazu zisku nebo ztrát po dobu životnosti aktiva pomocí efektivní úrokové míry. Rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je amortizován pomocí efektivní úrokové míry do výkazu zisků nebo ztrát.

Prodeje a reklasifikace z portfolia aktiv držených do splatnosti jsou možné bez sankcí pouze v omezených případech, například pokud se jedná o nevýznamné částky nebo nástroj je tak blízko splatnosti, že změny tržních úrokových sazeb nemají významný vliv na změnu reálné hodnoty. Dále se sankce neuplatní v případě, že prodej nebo reklasifikace jsou spojeny s ojedinělou událostí mimo kontrolu Banky (významné zhoršení úvěrové spolehlivosti emitenta, změny v daňových, statutárních nebo regulatorních požadavcích) nebo pokud prodej proběhne v době, kdy byla jistina prakticky splacena.

Ovšem pokud dojde k prodeji nebo reklasifikaci z portfolia drženého do splatnosti za jiných okolností, zbylé investice musí být reklasifikovány do Realizovatelných aktiv. Dále žádné finanční aktivum nesmí být klasifikováno do splatnosti po dobu dvou let.

(12) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

(i) Banka je nájemcem

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

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

(ii) Banka je pronajímatelem

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

(13) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Banky, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

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

Úrokový výnos nebo náklad z nederivátových finančních nástrojů v portfoliu drženém za účelem prodeje, derivátů použitých k ekonomickému zajištění nebo nástrojů určených do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

V okamžiku snížení hodnoty finančního aktiva nebo jeho skupiny je úrokový výnos účtován pomocí úrokové sazby diskontující budoucí peněžní toky.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

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

(iii) Výnosy z dividend

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

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

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

(14) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank (mimo povinných minimálních rezerv), úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím.

(15) Pozemky, budovy a zařízení

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

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravy a případně znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke konci účetního období a případně upraveny.

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

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

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

Pozemky, budovy a zařízení jsou přezkoumávány na snížení hodnoty ke konci účetního období nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

(16) Goodwill

Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupi, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snižena o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekontrolních podílů, pak se zisk vykáže v hospodářském výsledku k datu akvizice.

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

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

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

(17) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence a jiná nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

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

Software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

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

(18) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Banka poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(19) Požitky zaměstnanců*Důchodové požitky*

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

Kromě příspěvků odváděných 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.

Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restrukturalizačního programu.

(20) Rezervy

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

(21) 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. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

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

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

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

(22) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účtového období.

Zákonný rezervní fond je tvořen v souladu s legislativou a jeho užití je omezeno, jak Obchodním zákoníkem, tak stanovami společnosti. Tento fond není rozdělitelný akcionářům.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(23) Správcovské činnosti

Banka běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umisťování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Banky.

(24) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Banky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Bankou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

2.5 Komparativy

Reklasifikace

Vzhledem k tomu, že Banka je součástí konsolidačního celku KBC Bank NV, která připravuje finanční výkazy v souladu s EU IFRS, rozhodla se použít stejnou strukturu finančních výkazů a zařazení položek do této struktury a současně více vyhovět požadavkům EU IFRS. Z tohoto důvodu jsou některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2012 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2011. V souladu se změnami v roce 2012 byly některé položky ve srovnatelných zůstatcích reklasifikovány.

Rekonciliace vybraných položek finančních výkazů za rok končící 31. prosincem 2011 je následující:

(mil. Kč)	2011 Před úpravou	Reklasifikace		2011 Po úpravě
		A	B	
Výkaz zisku a ztráty				
Výnosy z poplatků a provizí	7 291	55		7 346
Náklady na poplatky a provize	-3 027		762	-2 265
Čisté ostatní výnosy	527	-55		472
Všeobecné správní náklady	-6 436		-762	-7 198

Vysvětlivky k provedeným reklasifikačním opravám:

A/ Odměny přijaté za obchodování s měnovými opcemi na cizí účet

Přijaté odměny za obchodování s měnovými opcemi na cizí účet, které byly v minulosti vykázány v Čistých ostatních výnosech, byly reklasifikovány do Výnosů z poplatků a provizí, neboť svojí povahou představují výkonnostní poplatky za asset management;

B/ Odvody do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry

Platby, které Skupina odvádí do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, které byly v minulosti vykázány v rámci položky Čistý výnos z poplatků a provizí, byly reklasifikovány do řádku Všeobecné správní náklady, neboť tyto odvody jsou svojí povahou spíše provozními než finančními náklady.

3. INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Banka má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Banky. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Banky. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Banky interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v jednotlivých finančních výkazech. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Banky.

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky: fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retail / SME. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty a malými a středními podniky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Firemní bankovníctví: společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč a finanční instituce. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu firemního bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s firemními klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jsou součástí dealingových služeb.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty výsledky z investovaného volného kapitálu Banky, dividendy přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků, řízení aktiv a závazků (ALM) a výnosy a náklady, které nejsou přímo přiřaditelné jiným segmentům. Součástí tohoto segmentu jsou čisté zisky z prodeje účastí ve společnostech ČSOB Pojišťovna a ČSOB AM/IS realizované v roce 2012.

V roce 2012 byly výnosy z poplatků a provizí dříve vykázané v rámci segmentu Centrála Skupiny dále alokovány do klientských segmentů. Srovnatelné údaje ve Výkazu zisku a ztráty za rok 2011 byly reklasifikovány.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2012

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	11 592	2 709	754	1 667	16 722
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 901	920	301	-235	4 887
Výnosy z dividend	0	0	0	5 255	5 255
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 088	773	626	-190	2 297
Čistá ztráta z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	-136	-136
Čisté ostatní výnosy	188	5	-1	1 860	2 052
Provozní výnosy	16 769	4 407	1 680	8 221	31 077
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	7 255	4 127	1 680	18 015	31 077
<i>Interní provozní výnosy</i>	9 514	280	0	-9 794	0
Odpisy a amortizace	-62	-1	0	-439	-502
Ostatní provozní náklady	-10 389	-1 457	-322	-1 002	-13 170
Provozní náklady	-10 451	-1 458	-322	-1 441	-13 672
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-1 409	-492	0	-271	-2 172
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	605	718	0	345	1 668
Zisk před zdaněním	5 514	3 175	1 358	6 854	16 901
Daň z příjmu	-1 050	-603	-258	689	-1 222
Zisk segmentu	4 464	2 572	1 100	7 543	15 679
Aktiva a závazky					
Aktiva celkem	89 417	107 904	169 325	458 388	825 034
Závazky celkem	436 292	99 877	134 357	94 262	764 788
Investiční výdaje	246	4	0	231	481

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2011

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	11 688	2 229	679	1 615	16 211
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 000	977	188	-84	5 081
Výnosy z dividend	0	0	0	4 845	4 845
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 124	762	-190	-510	1 186
Čistá ztráta z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	162	162
Čisté ostatní výnosy	153	1	7	311	472
Provozní výnosy	16 965	3 969	684	6 339	27 957
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	7 113	3 830	684	16 330	27 957
<i>Interní provozní výnosy</i>	9 852	139	0	-9 991	0
Odpisy a amortizace	-95	-3	-1	-475	-574
Ostatní provozní náklady	-10 159	-1 370	-318	-747	-12 594
Provozní náklady	-10 254	-1 373	-319	-1 222	-13 168
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-1 435	-1 252	-5	-3 201	-5 893
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	1 010	999	0	243	2 252
Zisk před zdaněním	6 286	2 343	360	2 159	11 148
Daň z příjmu	-1 195	-455	-69	1 210	-509
Zisk segmentu	5 091	1 888	291	3 369	10 639
Aktiva a závazky					
Aktiva celkem	83 093	96 367	200 679	445 358	825 497
Závazky celkem	427 189	93 961	165 787	92 462	779 399
Investiční výdaje	146	0	0	166	312

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Banka posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Banka působí převážně v České republice.

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2012	2011
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	136	236
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	2 435	1 824
Ostatními klienty	8 146	7 561
Realizovatelná finanční aktiva	4 263	4 864
Finanční investice držené do splatnosti	5 585	5 912
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 7)	1 489	1 534
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	299	335
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	378	738
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	486	369
	23 217	23 373

5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2012	2011
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrové instituce	981	1 042
Ostatní klienti	3 453	3 550
Vydané dluhové cenné papíry	160	162
Podřízené závazky	172	193
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 27)	3	4
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 7)	694	797
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	562	893
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	470	521
	6 495	7 162

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2012	2011
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 094	5 060
Správa úvěrů	1 164	1 161
Kolektivní investování	406	434
Správa, úschova a uložení hodnot	157	165
Cenné papíry	85	69
Asset management	73	58
Ostatní	434	399
	7 413	7 346
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky za retailové služby	1 045	906
Platební styk	960	947
Provize zprostředkovatelům	47	48
Ostatní	474	364
	2 526	2 265
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 887	5 081

7. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

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

(mil. Kč)	2012	2011
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	2 297	1 186
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	926	765
	3 223	1 951
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	626	-170
Devizové operace	2 975	-1 031
Akciové kontrakty	20	0
Komoditní kontrakty	16	9
	3 637	-1 192
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	540	109
Kurzové rozdíly	-954	3 034
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	3 223	1 951

8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2012	2011
Čistý zisk z prodeje společnosti ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB (Poznámka: 18)	1 271	0
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	153	149
Služby poskytované společnosti Československá obchodná banka, a.s. (ČSOB SR)	111	129
Čistý zisk z úvěrů a pohledávek	110	56
Čistý zisk z prodeje společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (Poznámka: 18)	75	0
Čisté snížení / zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů	21	-201
Čistá ztráta z prodeje finančních investic držených do splatnosti	-24	-6
Čistá ztráta z finančních závazků v zůstatkové hodnotě	-90	0
Ostatní	425	345
	2 052	472

9. NÁKLADY NA ZAMĚŠTNANCE

(mil. Kč)	2012	2011
Mzdy a platy	4 142	3 839
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	69	71
Sociální a zdravotní pojištění	1 232	1 227
Penzijní a podobné náklady	143	126
Restrukturalizace (Poznámka: 27)	191	0
Ostatní	123	133
	5 900	5 396

System odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

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

V roce 2011 byl v návaznosti na změnu legislativy pro vybrané zaměstnance zaveden nový systém odměňování. Polovina odměn je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC) úročených jako 10letý vládní dluhopis. Výplata poloviny odměn (jak peněžní tak i nepeněžní složky) je odložena na další tři roky následující po datu přiznání odměny.

Penzijní připojištění

Banka poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd převážně do ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a.s. který je plně vlastněnou dceřinou společností ČSOB a do dalších penzijních fondů schválených Ministerstvem financí České Republiky (MF ČR), do kterých pak Banka dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd. V návaznosti na penzijní reformu jsou od 1. ledna 2013 příspěvky odváděny do nově vzniklých fondů Transformovaný fond či účastnických fondů spravovaných ČSOB Penzijní společností, a. s., případně do jiných penzijních společností.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v § 52 písmeno a) až c) a e) zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odstupné ve výši 6 až 24 měsíčních platů (v závislosti na uzavřené smlouvě). V letech 2012 a 2011 k žádnému vyplacení odstupného nedošlo.

10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2012	2011
Nájemné za informační technologie – minimální leasingové platby	1 606	1 479
Informační technologie	1 115	1 104
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	795	762
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	679	767
Marketing	616	702
Ostatní náklady na budovy	497	439
Poplatky za odborné služby	401	408
Telekomunikace	376	418
Platební karty a elektronické bankovníctví	234	114
Poplatky za retailové služby	140	159
Cestovné a přepravné	121	121
Administrativa	118	119
Školení	99	105
Náklady na autoprovoz	56	58
Pojištění	37	33
Ostatní	380	410
	7 270	7 198

11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2012	2011
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 17, 31)	-609	-640
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31)	57	43
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámky: 16, 29, 31)	-23	-3 048
Ztráty ze znehodnocení finančních investic držených do splatnosti (Poznámky: 16, 31)	0	-5
Ztráty ze znehodnocení investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích (Poznámky: 18, 31)	-205	-97
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 20, 31)	-12	0
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 31)	288	106
	-504	-3 641

12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2012 a 2011 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2012	2011
Splatná daň	1 205	992
Čisté snížení / zvýšení rezerv na daňové spory	-199	199
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-480	-116
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	696	-566
	1 222	509

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2012 a 2011 je následující:

(mil. Kč)	2012	2011
Zisk před zdaněním	16 901	11 148
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 211	2 118
Čisté snížení / zvýšení rezerv na daňové spory	-199	199
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-480	-116
Úprava daně z příjmů z minulých let – odložená daň	610	0
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-2 185	-1 812
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	263	120
Ostatní	2	0
	1 222	509

Platná sazba daně pro rok 2012 byla 19 % (2011: 19 %).

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména daňově osvobozené úrokové a dividendové výnosy.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 %.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2012	2011
1. leden	1 415	-321
Výkaz zisku a ztráty	-696	566
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-697	2 099
Převod do zisku za účetní období	-26	-549
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-443	-412
Převod do zisku za účetní období	-21	32
31. prosinec	-468	1 415

Odložená daňová pohledávka / závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2012	2011
Odložená daňová pohledávka / závazek		
Zrychlené daňové odpisy	246	222
Zaměstnanecké odměny	195	247
Rezervy	132	119
Právní nároky	131	134
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	55	67
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	38	664
Realizovatelné cenné papíry	-102	621
Amortizace goodwillu	-338	-302
Zajištění peněžních toků	-830	-365
Ostatní dočasné rozdíly	5	8
	-468	1 415

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

(mil. Kč)	2012	2011
Zrychlené daňové odpisy	24	75
Rezervy	13	-1
Právní nároky	-3	-1
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-12	-19
Amortizace goodwillu	-36	-37
Zaměstnanecké odměny	-52	6
Zisky / ztráty ze znehodnocení finančních investic	-626	605
Ostatní dočasné rozdíly	-4	-62
	-696	566

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

13. DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2012.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 26. června 2012 byly vyplaceny dividendy za rok 2011 ve výši 22,53 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 6 596 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 13. května 2011 byly vyplaceny dividendy za rok 2010 ve výši 60,87 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 17 820 mil. Kč.

14. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2012	2011
Hotovost (Poznámka: 31)	9 046	8 192
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 32, 37.2)	8 776	10 520
Reverzní repo operace (Poznámky: 31, 32, 37.2)	7 500	25 302
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 32, 37.2)	1 755	1 487
	27 077	45 501

Povinné minimální rezervy nemá Banka k dispozici pro běžné operace.

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

15. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2012	2011
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 34)	95 819	119 050
Umístění na peněžním trhu	15 967	7 482
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	29 504	25 774
Neúvěrové instituce	21	21
Úvěrové instituce	5 005	5 337
Firemní bankovníctví	1 197	1 660
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	14 029	16 154
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 677	2 774
	163 219	178 252
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	0	822
Neúvěrové instituce	397	406
Úvěrové instituce	7 970	7 780
	8 367	9 008
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	171 586	187 260

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 2 407 mil. Kč (2011: 4 001 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení jsou zahrnuty dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou, aby byl minimalizován nesoulad v oceňování těchto aktiv nebo ve vykazování zisků a ztrát na odlišném základě.

16. FINANČNÍ INVESTICE

(mil. Kč)	2012	2011
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	40 600	40 889
Úvěrové instituce	97 919	99 134
Firemní bankovníctví	2 012	698
Majetkové cenné papíry		
Úvěrové instituce	0	8
Firemní bankovníctví	481	223
	141 012	140 952
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	129 867	129 850
Neúvěrové instituce	519	533
Úvěrové instituce	2 184	3 177
Firemní bankovníctví	99	99
	132 669	133 659
Finanční investice	273 681	274 611

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 8 307 mil. Kč (2011: 20 620 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací a také dluhové cenné papíry v hodnotě 1 766 mil. Kč (2011: 1 782 mil. Kč) zastavené jako zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

K 31. prosinci 2010 byly kuponové dluhopisy vydané Řeckem zahrnuty do portfolia realizovatelných finančních aktiv Banky v reálné hodnotě 3 768 mil. Kč. V červenci 2011 schválila Evropská unie záchranný plán pro Řecko. Tento krok lze pokládat za objektivní důkaz znehodnocení. V návaznosti na toto rozhodnutí Banka v roce 2011 zaúčtovala ztrátu ve výši 3 077 mil. Kč ze znehodnocení dluhopisů vydaných řeckou vládou, které měla zařazeny v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv a vykázány v segmentu Centrála Skupiny. Nerealizované ztráty z tržního přecenění dluhopisů, vykázané k 31. prosinci 2010 ve výši 891 mil. Kč, byly v roce 2011 odúčtovány z vlastního kapitálu z položky Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Účetní hodnota zbývajících dluhových cenných papírů emitovaných řeckou vládou, zahrnutých v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv k 31. prosinci 2011, činila 1 554 mil. Kč.

V únoru 2012 byla v rámci Evropské unie dosažena dohoda o klíčových parametrech dobrovolného programu výměny řeckých státních dluhopisů držených soukromými subjekty. Na základě rozhodnutí Banky přistoupit k dohodě, Banka odúčtovala z aktiv celé portfolio řeckých dluhopisů a do výkazu zisku a ztrát zaúčtovala ztrátu ve výši 412 mil. Kč, kterou vykázala v položce Čistý zisk z realizovaných finančních aktiv.

V souladu s dohodnutými klíčovými parametry programu Banka poté zaúčtovala nové finanční nástroje. 15 % z jistiny původních řeckých dluhopisů bylo nahrazeno krátkodobými cennými papíry emitovanými Fondem evropské finanční stability (EFSF) a 31,5 % Banka vyměnila za 20 nových tranšů kuponových dluhopisů emitovaných řeckou vládou a cenné papíry s výnosem vázaným na řecké HDP. Kuponový výnos naběhlý z původních řeckých dluhopisů, který nebyl uhrazen k datu výměny, byl nahrazen krátkodobými směnkami vydanými EFSF.

Dne 30. března 2012 prodala Banka všechny nové dluhové nástroje v celkové účetní hodnotě 1 115 mil. Kč do KBC Credit Investments NV. K 31. prosinci 2012 Banka nedržela žádné dluhové nástroje emitované řeckou vládou.

V důsledku významného zhoršení bonity emitenta se Banka rozhodla v lednu 2011 postupně prodat celé portfolio dluhových cenných papírů emitovaných maďarskou vládou, původně klasifikovaných jako Finanční investice držené do splatnosti. V návaznosti na toto rozhodnutí Banka reklasifikovala dluhopisy v objemu 1 012 mil. Kč do portfolia Realizovatelných finančních aktiv se záměrem prodeje podle aktuálních tržních podmínek. Všechny dluhové cenné papíry emitované maďarskou vládou byly v roce 2011 prodány nebo splaceny.

Z důvodu zhoršení bonity emitenta rozhodla Banka o postupném prodeji celého portfolia dluhových cenných papírů emitovaných italskou a španělskou vládou, klasifikovaných jako Finanční investice držené do splatnosti. Na základě tohoto rozhodnutí Banka prodala na konci roku 2011 část portfolia italských dluhových cenných papírů v objemu 975 mil. Kč. Následně byla v roce 2012 prodána celá zbývajících pozice dluhových cenných papírů emitovaných italskou a španělskou vládou v objemu 1 499 mil. Kč. Všechny tyto prodeje Banka považuje za nevýznamné ve vztahu k celému objemu portfolia Finančních investic držených do splatnosti.

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení finančních investic v letech 2011 a 2012:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Investice držené do splatnosti	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
1. leden 2011	136	92	0	228
Zvýšení (Poznámka: 11)	3 077	0	5	3 082
Použití	0	0	-5	-5
Snížení (Poznámka: 11)	-29	0	0	-29
Kurzové rozdíly	133	0	0	133
31. prosinec 2011	3 317	92	0	3 409
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	23	0	23
Použití	-3 162	0	0	-3 162
Kurzové rozdíly	-155	1	0	-154
31. prosinec 2012	0	116	0	116

17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2012	2011
Struktura podle kategorie dlužníka		
Veřejná správa	293	265
Neúvěrové instituce	6 546	5 436
Úvěrové instituce	93 018	77 342
Ostatní právnické osoby	164 356	151 798
Soukromé osoby	36 370	34 438
Hrubé úvěry	300 583	269 279
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-7 435	-8 233
	293 148	261 046

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů a pohledávek za roky 2011 a 2012 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Neúvěrové instituce	Úvěrové instituce	Ostatní právnické osoby	Soukromé osoby	Celkem
1. leden 2011	10	213	6 563	1 518	8 304
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-10	16	-37	671	640
Odpisy	0	-12	-35	-655	-702
Kurzové rozdíly	0	0	-2	-7	-9
31. prosinec 2011	0	217	6 489	1 527	8 233
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	1	-10	131	487	609
Odpisy	0	0	-963	-419	-1 382
Kurzové rozdíly	0	-1	-24	0	-25
31. prosinec 2012	1	206	5 633	1 595	7 435

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2011	7 851	453	8 304
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	2 538	43	2 581
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-1 796	-145	-1 941
Odpisy	-702	0	-702
Kurzové rozdíly	-9	0	-9
31. prosinec 2011	7 882	351	8 233
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	1 760	65	1 825
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-1 089	-127	-1 216
Odpisy	-1 382	0	-1 382
Kurzové rozdíly	-25	0	-25
31. prosinec 2012	7 146	289	7 435

18. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

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

Název	Zkrácený název	2012		2011	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Auxilium, a. s.	Auxilium	0,00	0	100,00	1 195
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	30	100,00	30
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická	100,00	709	100,00	969
ČSOB Advisory, a.s. (dříve ČSOB IBS)	ČSOB Advisory	100,00	1 858	0,00	0
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM/IS	0,00	0	44,29	145
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	100,00	1 175	100,00	1 175
ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB IBS	0,00	0	100,00	2 263
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	100,00	4 100	100,00	5 600
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Stabilita	100,00	1 357	100,00	1 547
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB Property fund	59,79	312	59,76	337
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	100,00	25 130	100,00	22 030
Společný podnik					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	55,00	1 540	55,00	1 540
Přidružená společnost					
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM/IS	40,08	127	0,00	0
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	0,24	9	25,00	916
			36 347		37 747

Všechny společnosti mají sídlo v České republice.

V prosinci 2012 došlo k výplatě emisního ážia z ČSOB Leasingu ve výši 1 500 mil. Kč.

V listopadu 2012 ČSOB prodala 24,76 % svých vlastnických práv v ČSOB Pojišťovně společnosti KBC Insurance NV. Prodej nemá podstatný vliv Banky na ČSOB Pojišťovnu, jelikož na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje nadále 40 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně. Z toho důvodu ČSOB Pojišťovna je stále považována za přidruženou společnost banky (Poznámky: 8, 22, 35).

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Banka navýšila v červnu a říjnu 2012 emisní ážio v Hypoteční bance o 2 605 mil. Kč a zákonné rezervní fondy o 495 mil. Kč.

V květnu 2012 se ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB přejmenovala na ČSOB Advisory, a.s. V červnu 2012 vyplatila ČSOB Advisory emisní ážio ve výši 600 mil. Kč. V říjnu 2012 proběhla fúze společností Auxilum a ČSOB Advisory. Nástupnickou společností se stala ČSOB Advisory. V prosinci 2012 ČSOB Advisory vyplatila ostatní kapitálové fondy v částce 1 000 mil. Kč.

V květnu 2012 došlo k výplatě emisního ážia z Centra Radlická ve výši 260 mil. Kč.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Banka navýšila v červenci 2011 základní kapitál a emisní ážio v ČSOB Pojišťovna o 157 mil. Kč, respektive o 158 mil. Kč

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Banka navýšila v dubnu 2011 emisní ážio v Hypoteční bance o 2 500 mil. Kč.

V listopadu 2011 se ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB sloučil s ČSOB PF Stabilita. Nástupnickou společností se stal ČSOB PF Stabilita.

Dne 27. dubna 2011 ČSOB schválila fúzi ČSOB IS a ČSOB AM. Bylo rozhodnuto, že nástupnickou společností se stane ČSOB IS a bude přejmenována na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost. Rozhodný den transakce byl stanoven na 1. července 2011. Nástupnická společnost byla zaregistrována v Obchodním rejstříku k 31. prosinci 2011. V návaznosti na sloučení a datum účinnosti registrace Banka efektivně ztratila kontrolu ve sloučené společnosti ČSOB AM/IS od 1. ledna 2012.

V listopadu 2012 Banka prodala 21 akcií ČSOB AM/IS do společnosti KBC Participations Renta C, SA s cílem upravit vlastnický podíl Banky na vlastním kapitálu společnosti ČSOB AM/IS na 40,08 % (Poznámky: 8, 22, 35).

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponovala 52,94 % hlasovacích práv v ČSOB AM, a z toho důvodu byla společnost do 31. prosince 2011 považována za dceřinou společnost.

Banka ovládala společnost ČSOB IS nepřímo prostřednictvím společnosti ČSOB AM, v nichž držela většinu hlasovacích práv.

ČSOB je oprávněna vykonávat 50,82 % hlasovacích práv ČSOB Leasing, zbývající část 49,18 % hlasovacích práv společnosti ČSOB Leasing, dříve drženy Bankou, bylo převedeno na KBC Lease Holding NV.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje 95,67 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Property fund. V roce 2012 se zvýšil podíl Banky na společnosti ČSOB Property fund, a to na základě rozhodnutí Banky o snížení základního kapitálu společnosti a o odkupu akcií.

Na základě stanov společnosti ČSOB spoluovládá ČMSS společně s vlastníkem zbývajícího 45 % podílu. Z toho důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

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

K 31. prosinci a 2012 a 2011 považuje Banka hodnotu podílů v některých dceřiných společnostech za znehodnocenou.

V prosinci 2012 byla znehodnocena hodnota podílu v ČSOB PF Stabilita na základě poklesu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě tohoto faktu byla vykázána rezerva na znehodnocení ve výši 190 mil. Kč.

V prosinci 2012 a 2011 byla znehodnocena hodnota podílu v ČSOB Property fund na základě poklesu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě tohoto faktu byla vykázána rezerva na znehodnocení v částkách 15 mil. Kč v roce 2012 a 97 mil. Kč v roce 2011.

Management Banky se domnívá, že neexistují žádné další indikace znehodnocení hodnot investic Banky v dceřiných společnostech, v přidružené společnosti ani ve společném podniku.

Rekonciliace opravných položek na ztráty ze znehodnocení finančních investic v letech 2011 a 2012:

(mil. Kč)	ČSOB PF Stabilita	ČSOB Property fund	Celkem
1. leden 2011	379	108	487
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	97	97
31. prosinec 2011	379	205	584
Zvýšení (Poznámka: 11)	190	15	205
Použití	0	-7	-7
31. prosinec 2012	569	213	782

19. FINANČNÍ DERIVÁTY

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

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

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

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 (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2012 a 2011 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.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2012			2011		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	380 677	12 318	14 541	399 160	11 814	13 632
Forwardy	34 514	16	18	39 500	6	10
Opce	31 727	264	339	29 247	346	301
	446 908	12 598	14 898	467 907	12 166	13 943
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	106 961	594	743	145 208	2 802	1 268
Měnové úrokové swapy	65 348	599	379	28 636	688	486
Opce	12 022	112	113	16 924	362	361
	184 331	1 305	1 235	190 768	3 852	2 115
Akciové kontrakty						
Forwardy	0	0	0	100	0	20
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	7 273	126	116	4 425	136	131
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)	638 512	14 029	16 249	663 200	16 154	16 209

ALM pozice – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2012			2011		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	58 524	699	1 593	49 054	777	1 360
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	20 918	978	123	16 464	1 997	72
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)	79 442	1 677	1 716	65 518	2 774	1 432

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 snížit 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 výrazné záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Banky pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků tak také zajištění reálné hodnoty.

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Banka zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z **reverzních repo operací** uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Bankou a fixních úrokových plateb, které Banka přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Banka také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn poskytovaných úrokových sazeb na **klientských depozitech**, které mají dobu splatnosti mezi jedním týdnem a šesti měsíci a na **skupině nestandardních běžných účtů klientů** (variabilita úroků zaplacených z klientských depozitů s pohyblivou úrokovou sazbou je efektivně zajištěna swapy, ze kterých Banka získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu). Na konci listopadu 2012 Banka ukončila zajištění peněžních toků na skupině klientských termínových vkladů v českých korunách s využitím úrokových swapů v české koruně. Hlavními důvody ukončení zajišťovací konstrukce byl výrazný pokles objemu klientských termínových vkladů v průběhu minulých období a jejich další předpokládaný pokles. Tato zajišťovací konstrukce přestala být efektivní.
- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině neretailových klientských běžných účtů (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Banka získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu).
- ke konvertování **úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou / podřízených závazků s pohyblivou sazbou** na fixní sazby.

Prostřednictvím měnových úrokových swapů (fix-to-fix nebo floating-to-fix) Banka zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z **cizoměnových investičních dluhových cenných papírů**. Ve výkazu o finanční situaci Banky jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2012 a 2011 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2012			2011		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	154 269	9 780	5 359	191 952	7 386	5 700
Měnové úrokové swapy	24 179	2 564	236	26 299	2 808	352
Zajišťovací finanční deriváty celkem	178 448	12 344	5 595	218 251	10 194	6 052

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

(mil. Kč)	2012	2011
Úrokové výnosy (Poznámka: 29)	153	61
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálně hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 29)	-263	108
Daň z příjmu	21	-32
Čisté zisky / ztráty	-89	137

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2012 vykázán zisk 10 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2011: 24 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedená z Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty činila v roce 2012 273 mil. Kč (2011: zisk 84 mil. Kč). Tato ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálně hodnotě do zisku nebo ztráty.

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Banka používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2012 a 2011:

(mil. Kč)	2012	2011
Do 3 měsíců	5 171	5 067
Od 3 do 6 měsíců	9 529	7 016
Od 6 měsíců do 1 roku	21 402	19 734
Od 1 roku do 2 let	44 522	39 528
Od 2 do 5 let	42 603	78 960
Nad 5 let	55 221	67 946
	178 448	218 251

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Banka využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajícího ze změn reálné hodnoty **cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva**, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Od března 2009 Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot **realizovatelných dluhopisů**, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Od srpna 2011 Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty **portfolia běžných a spořicíh účtů retailových klientů**, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů a spořicíh účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Od srpna 2011 Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty **portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou**, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Od července 2012 Banka využívá novou konstrukci zajištění reálné **hodnoty portfolia hypotečních zástavních listů s fixní úrokovou sazbou**. Je zajištěno úrokové riziko pramenící ze změn reálné hodnoty zástavních listů ke změně bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je účinně zajištěno jednoměnovým úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok.

Od listopadu 2012 Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot **dluhopisů klasifikovaných do Úvěrů a pohledávek** (neveřejná emise bez aktivního sekundárního trhu) k bezrizikové swapové výnosové křivce. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok je denominován ve stejné měně jako zajištěný dluhopis s předpokladem vysoce účinného zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2012 a 2011 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2012			2011		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	17 804	0	1 553	9 300	0	1 201
Zajištění na portfolio bázi	93 998	1 993	1 443	26 540	117	72
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	5 418	115	61	5 012	17	14
Zajišťovací finanční deriváty celkem	117 220	2 108	3 057	40 852	134	1 287

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2012 vykázány čisté ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 223 mil. Kč (2011: čisté zisky 629 mil. Kč).

Čisté zisky realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 177 mil. Kč (2011: čisté ztráty 579 mil. Kč).

20. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2011	5 122	155	550	1 261	50	7 138
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2011	-2 133	-127	-373	-870	0	-3 503
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	2 989	28	177	391	50	3 635
Převody	153	8	16	158	-335	0
Přírůstky	0	0	0	0	304	304
Úbytky	-2	0	0	-2	0	-4
Odpisy	-229	-20	-32	-97	0	-378
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	2 911	16	161	450	19	3 557
z toho						
Pořizovací hodnota	5 265	138	559	1 342	19	7 323
Oprávky a snížení hodnoty	-2 354	-122	-398	-892	0	-3 766
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2012	2 911	16	161	450	19	3 557
Převody	267	0	24	156	-447	0
Přírůstky	0	0	0	0	465	465
Úbytky	-2	-3	-1	-3	0	-9
Odpisy	-229	-8	-30	-113	0	-380
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	-10	0	0	-2	0	-12
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012	2 937	5	154	488	37	3 621
z toho						
Pořizovací hodnota	5 514	130	573	1 398	37	7 652
Oprávky a snížení hodnoty	-2 577	-125	-419	-910	0	-4 031

21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2011	2 752	3 145	725	3	6 625
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2011	-63	-2 939	-566	0	-3 568
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	2 689	206	159	3	3 057
Převody	0	1	5	-6	0
Přírůstky	0	0	0	8	8
Úbytky	0	0	-2	0	-2
Odpisy	0	-129	-67	0	-196
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	2 689	78	95	5	2 867
z toho					
Pořizovací hodnota	2 752	3 145	729	5	6 631
Oprávký a snížení hodnoty	-63	-3 067	-634	0	-3 764
(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2012	2 752	3 145	729	5	6 631
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2012	-63	-3 067	-634	0	-3 764
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2012	2 689	78	95	5	2 867
Převody	0	0	20	-20	0
Přírůstky	0	0	0	16	16
Odpisy	0	-63	-59	0	-122
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012	2 689	15	56	1	2 761
z toho					
Pořizovací hodnota	2 752	3 145	747	1	6 645
Oprávký a snížení hodnoty	-63	-3 130	-691	0	-3 884

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retail / SME, který představuje penězotvornou jednotku. Zpětně získatelná hodnota pro segment Retail / SME byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro nadcházející tři roky, které jsou poté extrapolovány na dalších pět let s použitím očekávané míry růstu 3 %, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retail / SME jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu vypočteného jako 10,0 % z hodnoty rizikově vážených aktiv penězotvorné jednotky a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2012 použita diskontní sazba ve výši 10,0 % (2011: 9,70 %) a nulové očekávané tempo růstu v letech 2012 a 2011.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Banka zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retail / SME po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME byla pro rok 2012 použita riziková diskontní sazba ve výši 10,0 % (2011: 9,70 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržního rizikové premie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

22. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(CZKm)	ČSOB Pojišťovna	ČSOB AM/IS	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2012	0	0	0
Převody z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	907	13	920
Úbytky	-907	-13	-920
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012	0	0	0
z toho			
Pořizovací hodnota	0	0	0
Snížení hodnoty	0	0	0

V položce Aktiva určená k prodeji nebyly v roce 2011 žádné pohyby.

Pohyby vykázané v Převodech z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích a v Úbytcích představují části majetkových účastí Banky v ČSOB Pojišťovně a v ČSOB AM/IS, které byly v listopadu 2012 prodány do společností KBC Insurance NV a KBC Participations Renta C, SA (Poznámka: 18).

23. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2012	2011
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32, 37.2)	667	524
Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 37.2)	264	260
Náklady příštích období	208	277
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 30, 32, 37.2)	176	13
DPH a ostatní daňové pohledávky	16	11
Ostatní	0	3
	1 331	1 088

24. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	2012	2011
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 727	4 735
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	16 249	16 209
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 716	1 432
Termínové vklady	11 999	56 171
Repo operace	96 062	83 301
Depozitní směnky	6	0
Dluhové cenné papíry	5 111	5 744
Finanční závazky k obchodování	135 870	167 592

25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2012	2011
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty	12 929	10 833
Termínové vklady	46 090	39 107
Repo operace	8 307	20 723
	67 326	70 663
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty	280 577	263 639
Termínové vklady	23 367	28 424
Spořicí účty	205 230	197 766
Ostatní závazky	5 939	6 280
	515 113	496 109
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	1 356	1 365
Depozitní směnky	16 689	14 975
	18 045	16 340
Podřízené závazky		
Podřízený dluh	7 983	11 980
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	608 467	595 092

KBC Bank NV poskytla Bance v září 2006 a v únoru 2007 podřízený vklad v nominálních hodnotách 5 000 mil. Kč a 7 000 mil. Kč. Oba vklady jsou splatné po deseti letech a jejich úroková sazba je PRIBOR + 0,35 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) v průběhu prvních šesti let trvání závazku a PRIBOR + 0,85 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) ve zbývajícím období. Banka má právo předčasně splatit podřízený vklad kdykoli po uplynutí prvních šesti let trvání závazku. Banka předčasně splatila většinou část první tranše v hodnotě 4 000 mil. Kč v září 2012. V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům pasiv.

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2012	2011
Uspořádací účty (Poznámky: 30, 32, 37.3)	3 858	4 424
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 30, 32, 37.3)	1 791	1 690
Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 37.3)	1 226	1 015
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 37.3)	466	448
Výnosy příštích období	264	160
Závazky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 30, 32, 37.3)	231	82
DPH a ostatní daňové závazky	195	137
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 30, 32, 37.3)	18	21
Ostatní (Poznámky: 30, 32, 37.3)	16	27
	8 065	8 004

27. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33)	Celkem
1. leden 2012	576	0	81	388	1 045
Tvorba	6	191	15	75	287
Použití	-151	0	-11	0	-162
Rozpuštění	-118	0	-3	-132	-253
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	3	0	3
Kurzový rozdíl	-2	0	0	-6	-8
31. prosinec 2012	311	191	85	325	912

Restrukturalizace

V roce 2012 Banka zahájila restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 191 mil. Kč (Poznámka: 9). V souladu s programem snižování celkového počtu zaměstnanců by Banku mělo opustit 382 zaměstnanců.

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Banka na straně obžalovaného.

Banka je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Banku. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Banka vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Banka na základě své politiky tvoří rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Banka rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2012 měla Banka vytvořenou rezervu v celkové výši 311 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude pravděpodobně vynaložena v následujících třech letech.

Banka čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Banka nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Banky.

Závazky z nevýhodných smluv

ČSOB převzala od Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000, tj. datum, kdy Banka převzala IPB. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou. Banka očekává, že podstatná část nákladů z nevýhodných smluv nastane v průběhu příštích 6 let.

V roce 2012 ČSOB vytvořila rezervy na budoucí ztráty z ukončených nájemních smluv v hodnotě 15 mil. Kč. Banka očekává, že náklady z nevýhodných smluv nastanou v průběhu příštích 5 let.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2012 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2011: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2011: 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

V návaznosti na změny v legislativě České republiky rozhodl dne 11. března 2011 jediný akcionář ČSOB o změně kmenových akcií ČSOB na jméno v zaknihované podobě na akcie na majitele (v obchodním rejstříku zapsáno dne 14. března 2011).

K 31. prosinci 2012 a 2011 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2012 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2011: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímou vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2012 a 2011:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. leden 2011	3 981	-61	3 920
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-6 630	1 618	-5 012
31. prosinec 2011	-2 649	1 557	-1 092
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	3 084	1 981	5 065
31. prosinec 2012	435	3 538	3 973

29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2012	2011
Zajištění peněžních toků		
Čisté nere realizované zisky ze zajištění peněžních toků	2 335	2 167
Čisté ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	110	-169
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	-464	-380
	<u>1 981</u>	<u>1 618</u>
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nere realizované zisky / ztráty z realizovatelných finančních aktiv	3 648	-11 067
Čisté realizované ztráty / zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	136	-161
Čisté realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty ze znehodnocení (Poznámka: 11)	23	3 048
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 12)	-723	1 550
	<u>3 084</u>	<u>-6 630</u>
Ostatní úplný výsledek po zdanění	5 065	-5 012

30. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (4)).

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné, k obchodování, vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) jsou oceňovány následovně:

- Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty a kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Banka využívá oceňovací techniky.

- Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové a měnové kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Banka využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Banka využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích a investice do sekuritizovaných pohledávek. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	111 786	0	111 786
Dluhové nástroje	15 491	13 410	6 826	35 727
Finanční deriváty	0	15 706	0	15 706
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	818	3 035	4 514	8 367
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	41 648	33 800	65 083	140 531
Majetkové cenné papíry	116	0	365	481
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	1 030	0	1 030
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	14 452	0	14 452
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 727	0	0	4 727
Finanční deriváty	0	17 965	0	17 965
Termínové vklady	0	11 999	0	11 999
Repo operace	0	96 062	0	96 062
Depozitní směnky	0	6	0	6
Dluhové cenné papíry	0	5 111	0	5 111
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	1 741	0	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	8 652	0	8 652

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	126 532	0	126 532
Dluhové nástroje	22 969	9 823	0	32 792
Finanční deriváty	0	18 928	0	18 928
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	4 995	4 013	0	9 008
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	48 569	92 152	0	140 721
Majetkové cenné papíry	82	5	144	231
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	77	0	77
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	10 328	0	10 328
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 735	0	0	4 735
Finanční deriváty	0	17 641	0	17 641
Termínové vklady	0	56 171	0	56 171
Repo operace	0	83 301	0	83 301
Dluhové cenné papíry	0	5 744	0	5 744
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	103	0	103
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	7 339	0	7 339

Do prosince 2012 vycházelo ocenění hypotečních zástavních listů z výnosů korunových vládních dluhopisů a úrokových sazeb úrokových swapů (IRS). Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem byly odvozovány z IRS sazeb přebíraných z KBC Bank. Výnosové křivky použité pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků byly odvozovány z výnosových křivek korunových vládních dluhopisů. Vzhledem k tomu, že v České republice neexistuje aktivní trh s hypotečními zástavními listy, byl pro případné dodatečné úvěrové rozpětí použitý odhad managementu.

Od prosince 2012, v návaznosti na analýzu trhu hypotečních zástavních listů pro rok 2012, Banka implementovala nový oceňovací model pro stanovení reálné hodnoty hypotečních zástavních listů. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací hypotečních zástavních listů a českých vládních dluhopisů. Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem jsou nadále odvozovány z IRS sazeb přebíraných z KBC Bank.

Úvěrová rozpětí v prvních pěti letech do splatnosti jsou odvozována výhradně z tržních kotací hypotečních zástavních listů (vedení současně ověřuje tyto kotace jejich porovnáním s cenami transakcí uskutečněnými na trhu). Hypoteční zástavní listy se splatností do pěti let jsou tedy vykazovány ve stupni 2. Úvěrová rozpětí v následujících letech výnosové křivky jsou odvozována z tržních kotací pětiletých a desetiletých hypotečních zástavních listů a výnosové křivky českých státních dluhopisů. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho byly hypoteční zástavní listy se splatností nad pět let převedeny do stupně 3, přičemž to byl hlavní faktor zvýšení objemu stupně 3.

V důsledku zavedení tohoto nového modelu Banka vykázala nerealizované ztráty ve výši 287 mil. Kč v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a částku 4 762 mil. Kč v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekongiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva		Celkem
	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
1. leden 2011	0	0	0	47	47
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	97	97
31. prosinec 2011	0	0	0	144	144
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	0	0	0	0	0
1. leden 2012	0	0	0	144	144
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	83	83
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	253	253
Převody do Stupně 3	6 826	4 514	65 083	0	76 423
Prodeje	0	0	0	-115	-115
31. prosinec 2012	6 826	4 514	65 083	365	76 788
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	-64	124	0	-23	37

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položkách Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv a Ztráty ze znehodnocení.

Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Vedení banky usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvních pěti letech.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2012 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů zahrnutých do Stupně 3 o 590 mil. Kč. Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V následující tabulce jsou zobrazeny přesuny mezi skupinou finančních nástrojů, které jsou oceňovány tržní kótovanou cenou a skupinou, u které jsou reálné ceny vypočteny na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech:

(mil. Kč)	Přesuny ze Stupně 1 do Stupně 2		Přesuny ze Stupně 2 do Stupně 1	
	2012	2011	2012	2011
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	351	0	0	259
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	3 078	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	8 515	3 158	0	748

Přesuny dluhových nástrojů klasifikovaných jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a Realizovatelná finanční aktiva ze stupně 1 do stupně 2 v roce 2012 se vztahují k hypotečním zástavním listům, jejichž trh přestal být v roce 2012 likvidní.

Z důvodu nelikvidity trhu byly v roce 2011 řecké státní dluhopisy přesunuty ze stupně 1 do stupně 2. K těmto cenným papírům byla posléze účtována ztráta ze znehodnocení, jak je popsáno v Poznámce 16.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2012		2011	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	27 077	27 077	45 501	45 501
Úvěry a pohledávky	293 148	298 646	261 046	267 362
Finanční investice držené do splatnosti	132 669	153 290	133 659	141 125
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	1 107	1 107	797	797
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	608 467	613 574	595 092	599 119
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	7 606	7 606	7 707	7 707

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

Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených do splatnosti jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. 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 kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných peněžních tocích.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

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

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

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

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

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

Závazky k ostatním klientům

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

Vydané dluhové cenné papíry

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

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

31. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

(mil. Kč)	2012	2011
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 14)	18 301	34 978
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	13 951	12 007
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím	-14 456	-12 239
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	17 796	34 746

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2012	2011
Čistá změna v pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám (povinné minimální rezervy)	1 744	-2 085
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	17 010	-11 096
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	641	1 156
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	2 555	15 513
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-32 749	-51 117
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-1 679	1 108
Čistá změna v ostatních aktivech	45	811
	-12 433	-45 710

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2012	2011
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-31 722	28 047
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	15 153	24 499
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	1 313	1 773
Čistá změna v ostatních závazcích	61	1 969
	-15 195	56 288

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2012	2011
Amortizace diskontů a premií	1 812	507
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	685	26
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 11)	552	597
Odpisy a amortizace	502	574
Znehodnocení finančních investic a majetkových účastí (Poznámka: 11)	228	3 150
Rezervy	127	245
Znehodnocení pozemků, budov, a zařízení (Poznámka: 11)	12	0
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 11)	-288	-106
Ostatní	631	-934
	4 261	4 059

32. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 14)	18 031	0	0	0	18 031
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	5 129	8 090	2 487	0	15 706
Ostatní nástroje	127 034	13 930	6 549	0	147 513
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	126	4 703	3 538	0	8 367
Realizovatelná finanční aktiva	4 423	57 504	78 604	481	141 012
Úvěry a pohledávky	109 732	138 544	44 872	0	293 148
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	306	724	0	0	1 030
Finanční investice držené do splatnosti	10 149	35 493	87 027	0	132 669
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 434	7 725	3 293	0	14 452
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	1 107	0	0	0	1 107
Účetní hodnota celkem	279 471	266 713	226 370	481	773 035
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	5 844	9 345	2 776	0	17 965
Ostatní nástroje	116 368	1 430	107	0	117 905
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	143 626	226 670	238 171	0	608 467
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	196	721	824	0	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 837	4 387	1 428	0	8 652
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	7 606	0	0	0	7 606
Účetní hodnota celkem	276 477	242 553	243 306	0	762 336

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 14)	37 309	0	0	0	37 309
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	9 374	7 284	2 270	0	18 928
Ostatní nástroje	139 185	13 888	6 251	0	159 324
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	949	4 636	3 423	0	9 008
Realizovatelná finanční aktiva	11 852	35 581	93 288	231	140 952
Úvěry a pohledávky	97 522	125 208	38 316	0	261 046
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	77	0	0	77
Finanční investice držené do splatnosti	5 072	29 940	98 647	0	133 659
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 189	5 478	1 661	0	10 328
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	797	0	0	0	797
Účetní hodnota celkem	305 249	222 092	243 856	231	771 428
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	7 394	7 896	2 351	0	17 641
Ostatní nástroje	148 493	1 390	68	0	149 951
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	152 674	208 223	234 195	0	595 092
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	103	0	0	103
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 778	3 396	1 165	0	7 339
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	7 707	0	0	0	7 707
Účetní hodnota celkem	319 046	221 008	237 779	0	777 833

33. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněná aktiva

V roce 2007 Banka obdržela na základě rozhodnutí soudu úhradu dříve odepsaného úvěru v částce 485 mil. Kč. Vzhledem k nejistotě vyplývající z pokračujícího soudního sporu po dovolání protistrany proti rozsudku Banka nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Banky na tuto částku. V roce 2011 došlo ke zrušení původního soudního rozhodnutí a předání věci zpět soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Na základě této skutečnosti Banka vrátila protistraně z celkové přijaté částky náhrady nákladů původního soudního řízení ve výši 3 mil. Kč.

Obdobně na základě rozhodnutí soudu v jiné kauze v roce 2010, Banka získala zpět částku v přepočtu 683 mil. Kč vztahující se k částečně znehodnocenému úvěru. Nezhodnocená část úvěru (309 mil. Kč) je zachycena ve výkazu finanční pozice. Podobně jako v předchozím případě, z důvodu nejistoty vyplývající z možnosti dovolání protistrany proti rozsudku, Banka nezachytí tuto úhradu jako snížení pohledávky ve výkazu finanční pozice ani výnos nad rámec rozvahové hodnoty pohledávky ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Banky na tuto částku.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2012 a 2011 byly následující:

(mil. Kč)	2012	2011
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 37.2)	68 682	69 520
Úvěrové přísliby - odvolatelné	47 401	38 717
Finanční záruky (Poznámka 37.2)	24 871	27 313
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 37.2)	1 493	1 350
	142 447	136 900
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 37.2)	325	388

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 (Poznámka: 37.2).

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 27), čelí Banka řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Banka je vystavena různým požadavkům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Banka je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

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

Závazky z operativního nájmu (Banka je nájemcem)

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

(mil. Kč)	2012	2011
Méně než 1 rok	1 557	1 526
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 945	2 177
Více než 5 let	260	299
	3 762	4 002

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu pozemků a budov jsou ve výši 29 mil. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 45 mil. Kč).

Závazky z operativního pronájmu informačních technologií od KBC Global Services NV jsou uvedeny v položce méně než 1 rok ve výši 833 mil. Kč (2011: 805 mil. Kč). V souladu se smlouvenou výpovědní lhůtou se jedná o plánované půlroční platby nájemného.

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

Pohledávky z operativního nájmu (Banka je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2012	2011
Méně než 1 rok	24	27
Více než 1 rok a ne více než 5let	10	29
	34	56

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

34. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2012	2011
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	7 500	25 302
Finanční aktiva k obchodování	95 819	119 050
	103 319	144 352

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

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2012 činila 109 314 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 99 317 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2011: 147 730 mil. Kč a 85 291 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2012	2011
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	96 062	83 301
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	8 307	20 723
	104 369	104 024

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 15) a Finanční investice (Poznámka: 16).

35. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2012 následující:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Investice držené do splatnosti	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	5 346	0	0	3 810	0	7 341	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	132	0	0	105	0	7	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	543	0	0	6 343	0	0	0
Patria Direct, a. s.	75	0	0	0	0	0	0
Patria Finance, a. s.	56	0	0	0	0	0	0
Ostatní	39	0	0	256	0	0	0
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	49	0	0	0
Centrum Radlická	0	0	0	1 984	0	0	0
ČSOB Factoring	50	0	0	2 499	0	0	0
ČSOB Leasing	450	0	0	14 758	0	0	0
ČSOB PF Stabilita	336	0	0	0	0	0	0
ČSOB Property Fund	62	0	0	0	0	0	0
Hypoteční banka	55	3 588	75 705	68 931	502	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	0	0	0	0	0	111	14
Společné podniky							
ČMSS	0	0	0	1 942	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2012 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	181	0	43
KBC Bank NV	6 676	9 884	5 058	3
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	147	13	0	0
KBC Global Services NV	0	463	0	139
Patria Direct, a. s.	0	1 374	0	0
Patria Finance, a. s.	0	378	0	0
Ostatní	42	176	0	0
Dceřiné společnosti				
Centrum Radlická	0	9	0	0
ČSOB Advisory (dříve ČSOB IBS)	0	2 067	0	0
ČSOB Leasing	0	103	0	0
ČSOB PF Stabilita	110	0	0	0
ČSOB Property Fund	50	82	0	0
Hypoteční banka	1 600	18 639	0	2
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	0	554	0	0
ČSOB Pojišťovna	32	2 502	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	24 222	0	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2011 následující:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Investice držené do splatnosti	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)							
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	6 681	0	0	7 027	0	4 866	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SR	5	0	110	5	0	7	9
KBC Internationale Financieringsmij NV	772	0	0	6 351	0	0	0
Kredyt Bank SA	961	0	0	3	0	0	2
Patria Finance, a. s.	200	0	0	0	0	0	0
Ostatní	129	0	0	1	0	0	0
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	25	0	0	0
Centrum Radlická	0	0	0	20	0	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	2 733	0	0	0
ČSOB AM/IS	0	0	0	0	0	0	69
ČSOB Leasing	672	0	0	12 888	0	0	0
ČSOB PF Stabilita	658	0	0	0	0	0	0
ČSOB Property Fund	68	0	0	0	0	0	0
Hypoteční banka	148	3 472	74 874	54 699	502	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	5	0	43	0	0	53	13
Společné podniky							
ČMSS	0	0	0	1 930	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2011 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	320	0	28
KBC Bank NV	23 348	18 388	4 060	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	33	29	0	0
KBL EPB	250	133	0	0
KBC Global Services NV	0	192	0	74
Patria Direct, a. s.	0	2 962	0	0
Patria Finance, a. s.	0	45	0	0
Ostatní	61	259	0	20
Dceřiné společnosti				
Auxilium	0	1 400	0	0
BANIT	0	20	0	0
Centrum Radlická	0	7	0	0
ČSOB AM/IS	0	1 124	0	0
ČSOB IBS	0	2 485	0	0
ČSOB Leasing	0	107	0	0
ČSOB PF Stabilita	89	0	0	0
ČSOB Property Fund	42	56	0	0
Hypoteční banka	0	17 903	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	24	1 744	0	0
Společné podniky				
ČMSS	2 600	19 884	0	0

Pohledávky a závazky s KBC Bank NV a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů a repo transakcí.

Banka poskytuje bankovní služby svým dceřiným společností, přidruženým společností a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby. Kromě toho Banka pořídila úročené dluhové nástroje emitované svými dceřinými společnostmi.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2012		2011	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholový management	0	5	0	3
KBC Bank NV	562	922	590	1 091
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	2	0	9	2
KBC Internationale Financieringsmij NV	165	0	95	0
Kredyt Bank SA	25	0	18	0
Patria Direct, a. s.	1	6	2	12
Patria Finance, a. s.	1	1	3	1
Ostatní	9	3	1	3
Dceřiné společnosti				
Auxilium (v roce 2012 sloučeno s ČSOB Advisory)	0	8	0	11
Centrum Radlická	44	0	1	0
ČSOB AM	0	0	0	4
ČSOB Factoring	29	0	38	0
ČSOB IS	0	0	0	3
ČSOB Advisory (dříve ČSOB IBS)	0	18	0	22
ČSOB Leasing	410	0	461	0
CSOB Property fund	12	11	17	17
Hypoteční banka	4 122	806	3 945	761
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	0	5		
ČSOB Pojišťovna	0	25	0	25
Společné podniky				
ČMSS	58	272	12	253

Významné výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2012		2011	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	64	1	55	0
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Global Services NV	0	15	0	0
KBC Securities NV	8	0	13	0
Patria Direct, a. s.	2	0	2	0
Patria Finance, a. s.	4	0	15	0
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	100	0	91
ČSOB AM	0	0	3	0
ČSOB Factoring	0	0	2	0
ČSOB IS	0	0	294	0
Hypoteční banka	110	0	53	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	262	0	0	0
ČSOB Pojišťovna	129	0	111	0
Společné podniky				
ČMSS	0	6	0	15

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2012 objemu 5 250 mil. Kč (2011: 4 829 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2012 hodnoty 185 mil. Kč (2011: 182 mil. Kč).

V souladu se skupinovou strategií začala Banka od roku 2009 nakupovat informační a telekomunikační služby od KBC Global Services NV.

S platností od 1. července 2009 Banka uzavřela dohodu s KBC Global Services NV o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. HR a účetní služby. V roce 2012 Banka získala 76 mil. Kč (2011: 68 mil. Kč) za pronájem a související služby, 48 mil. Kč (2011: 50 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 2 674 mil. Kč (2011: 2 555 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2012 Banka získala 111 mil. Kč (2011: 129 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: IT, elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Dluhové nástroje emitované řeckou vládou a EFSF v celkové účetní hodnotě 1 115 mil. Kč, které Banka nabyla v rámci dobrovolného programu výměny řeckých státních dluhopisů, byly 30. března 2012 prodány za tržní cenu do KBC Credit Investments NV (Poznámka: 16).

V listopadu 2012 ČSOB prodala 24,76 % své majetkové účasti ve společnosti ČSOB Pojišťovna do KBC Insurance NV a 4,21 % účasti v ČSOB AM/IS do KBC Participations Renta C, SA. Výsledkem těchto transakcí se společností pod společnou kontrolou je čistý realizovaný zisk Skupiny ve výši 1 271 mil. Kč a 75 mil. Kč vykázány v rámci Čistých ostatních výnosů ve Výkazu zisku a ztráty za rok 2012 (Poznámky: 8, 18).

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

(mil. Kč)	2012		2011	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	7 493	198	5	203
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	0	121	0	23
Patria Direct, a. s.	75	0	0	0
Patria Finance, a. s.	0	0	0	20
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna, a.s.	0	1	0	0

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank NV a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

36. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Dne 28. prosince 2011 byla vydána nová legislativní opatření, na jejichž základě v České republice probíhá reforma penzijního systému. Tato opatření byla schválena dne 7. listopadu 2012 s datem účinnosti 1. ledna 2013. V souladu s požadavky nové legislativy byla čistá aktiva náležející akcionářům ČSOB PF Stabilita oddělena od čistých aktiv náležejících klientům penzijního fondu a převedena do správcovské společnosti ČSOB Penzijní společnost, a. s. Čistá aktiva náležející klientům penzijního fondu byla převedena do Transformovaného fondu (založeného jako součást tzv. 3. Pilíře penzijní reformy), který je uzavřen pro vstup nových klientů. Za správu Transformovaného fondu bude ČSOB Penzijní společnost, a. s. nést odpovědnost do výše 15 % ze zisku Transformovaného fondu a pravidelný poplatek za asset management. Současně bude muset ČSOB Penzijní společnost ručit za nezápornou hodnotu čistého zisku a vlastního kapitálu Transformovaného fondu. Důsledkem těchto skutečností je, že ČSOB Penzijní společnost, a. s. bude i nadále vykonávat rozhodující vliv v Transformovaném fondu. Účastníkům v Transformovaném fondu a novým klientům je nabízeno doplňkové penzijní spoření (nová část tzv. 3. Pilíře penzijní reformy) s možností zvolit si jednu z investičních strategií. Výsledkem reformy penzijního systému je též zavedení nového produktu penzijních fondů, smlouvy o důchodovém spoření (tzv. 2. Pilíř penzijní reformy). ČSOB Penzijní společnost, a. s. se stala poskytovatelem doplňkového penzijního spoření a důchodového spoření. Management zahrnul očekávané dopady reformy penzijního systému do významných účetních předpokladů a odhadů při posuzování znehodnocení investice ve společnosti ČSOB PF Stabilita (Poznámka: 18).

37. ŘÍZENÍ RIZIK

37.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Banky a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Banky. Banka je vystavena riziku úvěrovému, operačnímu, tržnímu a riziku likvidity. Tržní riziko se dále dělí na riziko obchodní (obchodní portfolio) a investiční (úvěrové a investiční portfolio). Banka řídí rizika a kapitál v procesu jeho průběžné identifikace, měření a sledování za použití systému stanovených limitů a jiných kontrol. Banka primárně alokuje kapitál do svých dceřiných společností a obchodních jednotek tak, aby bylo dosaženo přijatelného poměru mezi riziky a výnosy. Systém řízení rizik a kapitálu je definován Představenstvem Banky v souladu s obchodními a rizikovými strategiemi skupiny KBC se zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizikových trendů. Systém řízení rizik a kapitálu v Bance je vyvíjen v souladu s interními požadavky na řízení rizik a kapitálu, v souladu s požadavky Basel II, Basel III (po jeho implementaci) a v souladu s regulačními požadavky ČNB.

Organizace řízení rizik a kapitálu

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Organizace řízení rizik a kapitálu je v Bance založena na principech oddělení akceptace rizika od jeho řízení a kontroly. Řízení rizik a kapitálu je strukturováno tak, aby mohlo fungovat nezávisle na funkcích front office (včetně rozhodování o jednotlivých transakcích). Nicméně, front office je primárně odpovědný za fungování systému řízení rizik a kapitálu, a to v oblasti prvotní kontroly. Cílem řízení rizik a kapitálu v ČSOB je v úzké spolupráci s obchodními odděleními dosahovat přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli pouze minimalizovat rizika.

Model řízení rizik a kapitálu zaváděný v ČSOB v roce 2011 je založen na následujících principech:

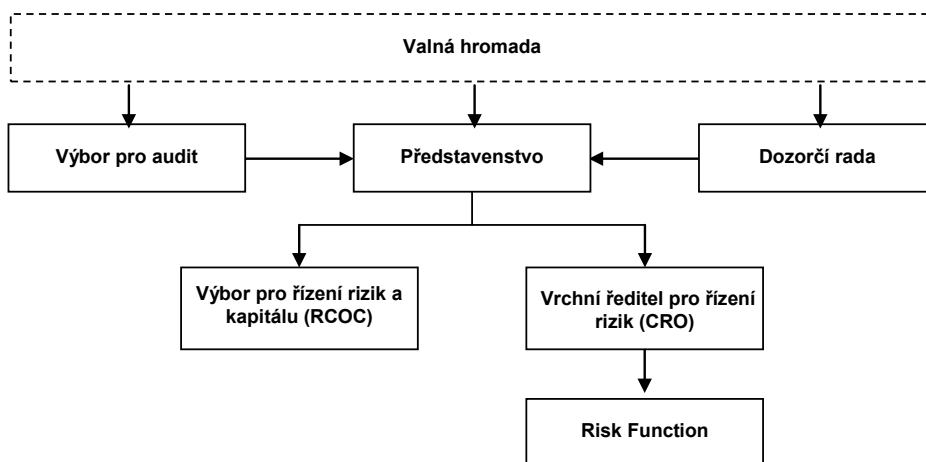
- za řízení rizik a kapitálu jsou v první řadě zodpovědná společně obchodní a úvěrová oddělení, která musí všechna svá rozhodnutí činit systematicky s ohledem na dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má být konzistentní v celé skupině KBC, včetně ČSOB. Manažerská rozhodnutí mají být v souladu se strategií skupiny KBC a mají být vázána na rizikové a kapitálové ukazatele, jako je rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) a rentabilita alokovaného kapitálu (ROAC);
- řízení rizik a kapitálu má být nezávislé a vertikálně integrované a má být začleněno do struktury Banky tak, aby v každém rozhodování v celé ČSOB byly dostatečně zohledněny dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má úzce spolupracovat s ostatními útvary s cílem dosáhnout přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli se zaměřit pouze na minimalizaci rizik;
- Představenstvo Banky má určovat přijatelnou míru rizika a rámec, v němž se může Banka pohybovat. S pohybem mimo tento rámec musí CRO souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

Výše uvedené principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- (i) Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro ČSOB skupinu přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci ČSOB skupiny ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů,
- (ii) RCOC je zodpovědný za návrh Risk Appetite Statement a kapitálové alokace pro Představenstvo, převedení schváleného postoje k riziku a alokace kapitálu do číselných limitů v rámci své svěřené pravomoci a pravidelný monitoring rizik a kapitálu vůči uvedeným limitům,
- (iii) CRO společně s Risk Function, jak je uvedeno níže, je zodpovědný za vytvoření rámce procesu řízení rizik a kapitálu, v němž může management Banky operovat, za převedení limitů rizik do politik a zajištění pravidelného monitoringu,
- (iv) obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Následující diagram ukazuje přehled, strukturu a odpovědnosti základních orgánů nově vytvořeného řízení rizik a kapitálu.



Dozorčí rada

Dozorčí rada je zodpovědná za dohled nad činností Představenstva a podnikatelských aktivit ČSOB. Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované Integrovaným oddělením pro řízení rizik (IRMD), jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit zastává v řízení rizik a kapitálu funkci dohledu nad přístupem k riziku a nad procesem alokace kapitálu a zajišťuje zavedení příslušných kontrol nad riziky. Výbor pro audit také zajišťuje soulad politik přístupu k riziku ČSOB s legislativou a regulačními požadavky. Výbor pro audit pravidelně obdrží integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované IRMD.

Představenstvo

Představenstvo je nejvyšším rozhodovacím orgánem zodpovědným za stanovení přístupu k riziku a alokaci kapitálu v rámci ČSOB na roční bázi. Tento proces zahrnuje:

- (i) schvalování míry rizika akceptovatelné pro skupinu ČSOB,
- (ii) schvalování rizikové a kapitálové strategie skupiny ČSOB,
- (iii) schvalování limitů pro ČSOB, které jsou konzistentní se schváleným Risk Appetite Statement a strategií řízení kapitálu,
- (iv) alokaci regulačního a ekonomického kapitálu mezi dceřiné společnosti a obchodní jednotky v rámci skupiny ČSOB se zaměřením na dosažení přijatelného poměru mezi výnosy a riziky a
- (v) schvalování struktury řízení rizik a kapitálu a zajišťování její shody s interními předpisy a regulačními požadavky.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkové expozice vůči riziku na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik připravovaných IRMD, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo pokládány ze strany CRO, případně RCOC, jak je popsáno níže.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu ČSOB vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je zodpovědný především za:

- (i) návrh Risk Appetite Statement strategie a limitů řízení rizik a kapitálu pro Představenstvo ČSOB,
- (ii) pravidelnou revizi stanovených limitů a případné návrhy na změny limitů pro Představenstvo,
- (iii) monitoring rizikových expozic vůči limitům,
- (iv) přijetí nápravných opatření a v případě potřeby eskalaci na Představenstvo a
- (v) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC do značné míry přebíral dřívější funkce ALCO, především stanovení limitů a jejich sledování. RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy připravené Risk Function, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Kontrolní komisi. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik. Ve specifických případech jsou připravovány jednorázové materiály. Předsedou RCOC je CRO, místopředsedou je pak CFO.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

CRO je zodpovědný za to, že:

- (i) existuje odpovídající rámec pro řízení rizik,
- (ii) strategie řízení rizik a kapitálu ČSOB je řádně implementována v předpisové základně a limitech.

Klíčové zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) přispívat k návrhu Risk Appetite Statement, strategie řízení rizik a kapitálu a systému limitů ČSOB,
- (ii) sledovat, zda principy řízení rizik a kapitálu jsou implementovány, udržovány a zdokonalovány v souladu se zásadami stanovenými Představenstvem,
- (iii) ustanovit Risk Function, jak je popsáno níže,
- (iv) stanovit postupy a techniky měření řízení rizik a kapitálu, včetně příslušných risk modelů

CRO je členem Představenstva a pravidelně připravuje zprávy pro Představenstvo, pro Výbor pro audit a Dozorčí radu.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru, obchodní jednotky nebo dceřiné společnosti, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici ČSOB a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

Risk Function

Risk Function je funkční jednotka a skládá se z následujících oddělení:

Strategické řízení rizik (IRMD)

IRMD je zodpovědné za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi v rámci celé ČSOB skupiny. Zejména pak IRMD vykonává ICAAP proces (viz. ICAAP proces níže), včetně řízení ekonomického kapitálu, zodpovídá za integrované zprávy o riziku (viz. Risk Monitoring a Reporting níže) a poskytuje pravidelné zprávy pro dohlížející orgán ČNB.

Specifické řízení rizika (RSMD)

RSMD je zodpovědné za řízení kreditního, operačního a tržního rizika a rizika likvidity. RSMD je zodpovědné zejména za:

- (i) stanovení rámce pro uvedená specifická rizika a jeho řádná implementace,
- (ii) monitorování limitů, návrhy změn limitů a případně i přijetí nápravných opatření v případě překročení některého ze stanovených limitů.

Pracovník informační bezpečnosti v RSMD je zodpovědný za stanovování rámce pro řízení informačního rizika včetně rizika kybernetického napadení a monitorování těchto rizik.

Oddělení pro podporu útvarů řízení rizik (RSSD)

RSSD je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik v oblasti řízení datových toků a reportingu. Zejména je pak RSSD odpovědné za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) zajištění správného toku dat potřebného pro řádné řízení rizik a kapitálu.

RSSD je zodpovědné za riziko správy dat a formuje spojnici mezi odděleními IRMD, RSMD a ICT.

Validační oddělení

Validační oddělení je zodpovědné za validaci nástrojů určených k měření všech rizik a metodologií používaných v ČSOB k hodnocení úvěrových, ALM a tržních rizik a ostatních nástrojů využívaných k řízení rizik a kapitálu, včetně modelů využívaných na úrovni celé KBC skupiny.

Představenstvo svěřilo RCOC a CRO následující pravomoci:

- RCOC může autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném druhu rizika ovlivní 5 nebo více procent regulatorního kapitálu ČSOB,
 - (ii) tam, kde regulatorní kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a rozhodnutí ovlivní 2 % předpokládaného konsolidovaného udržitelného zisku Skupiny (počítaného útvarem Controlling pro účely řízení) v daném roce.CRO může rozhodnout o postoupení transakce na RCOC v případech, kde nelze vypočítat hodnoty přesné expozice vůči riziku nebo existuje vysoká míra nejistoty ohledně výpočtu.
- Autorizace CRO je vyžadována v případech rozhodování o rámcích rizik a politik
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném rámci rizika ovlivní 5 nebo více procent regulovaného kapitálu ČSOB,
 - (ii) tam, kde regulovaný kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a překročení rámce rizika nebo politiky ovlivní 2 % předpokládaného konsolidovaného zisku Skupiny v daném roce.
- CRO může rozhodnout v případech nepřesahujících výše zmíněné limity. CRO může dále svěřit tuto pravomoc na jedno z oddělení tvořících Risk Function.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Banky.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCO, CRO a Risk Function se na řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrové oddělení je zodpovědné za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk Function a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem. Banka má dvě úvěrová oddělení:

- (i) jedno pro korporátní klienty, malé a střední podniky a bankovní sektor,
- (ii) druhé pro spotřebitelskou klientelu.

Tato oddělení jsou odpovědná manažerovi úvěrového oddělení nebo přímo CFO. Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALMD)

ALMD je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Banky v rámci stanovených Risk Function a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALMD je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Banky. ALMD je odpovědné CFO.

Interní audit

Oddělení interního auditu kontroluje na roční bázi procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Banky, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá zhodnocení s managementem Banky a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs)

NAPPs jsou zodpovědné za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahrnutí více kontrolních funkcí (Risk Function, Finančního oddělení, Daňového oddělení, Právního oddělení, Compliance oddělení a Oddělení interního auditu) do NAPPs zajišťuje, že žádný produkt není nabídnut zákazníkům Banky bez předchozí analýzy, snížení významných rizik a přijetí reziduálního rizika. Banka klade zvláštní důraz na ochranu proti pohledávkám vznikajících z chybného prodeje produktů. Základním pravidlem tedy je pokrytí všech produktů a všech distribučních kanálů v NAPPs.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřený širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou CFO jako předseda a ředitel oddělení Úvěry a ohrožené pohledávky, oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, oddělení specializovaného financování korporátních klientů a oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví. CSC je odpovědné Představenstvu.

Business Risk Meetings (BRMs)

Za účelem usnadnění výkonu každodenního řízení rizik a kapitálu a úzké spolupráci s činnostmi Banky připravuje Obchodní oddělení a Risk Function BRMs. BRMs se konají jednou nebo dvakrát měsíčně a jejich témata se zaměřují na monitoring rizik a implementaci rámců rizik. BRMs nemají rozhodovací pravomoc, slouží pouze k implementaci politik přijatých Představenstvem nebo CRO.

Proces vnitřního stanovování kapitálu

Nová basilejská kapitálová dohoda, obecně známá jako Basel 2, poprvé představila pod tzv. druhým pilířem kvalitativně novou dimenzi požadavků na proces hodnocení kapitálové přiměřenosti bank a jiných kreditních institucí.

Pilíř 2 mimo jiné požaduje, aby si instituce sami zhodnotily dostatečnost kapitálu s ohledem na všechna (materiální) rizika, kterým čelí nebo mohou čelit (Proces vnitřního stanovování kapitálu – ICAAP).

ICAAP je pojímán jako nedílná součást celkového řídicího a kontrolního systému Banky, kterým jsou přijímány a uplatňovány spolehlivé, účinné a úplné strategie a postupy s cílem:

- stanovovat a průběžně posuzovat potřeby vnitřně stanoveného kapitálu a
- plánovat a průběžně udržovat zdroje vnitřně stanoveného kapitálu v takové výši, struktuře a rozložení, aby byla dostatečně pokryta rizika, kterým je nebo by mohla být Banka vystavena (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost).

ČSOB, jako součást skupiny KBC, aplikovala jednotný přístup k systému vnitřně stanoveného kapitálu, který byl schválen jak vrcholovým vedením KBC, tak i ČSOB. V rámci ICAAP přístupu jsou rovněž zohledňovány požadavky jak mateřského regulátora (National Bank of Belgium), tak i lokálního regulátora (Česká národní banka).

Představenstvo ČSOB pravidelně, minimálně však jednou ročně, vyhodnocuje ICAAP, přičemž se zaměřuje na celkové posouzení, zda uplatňované strategie a postupy jsou spolehlivé, účinné, úplné a nadále přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti činností Banky. Představenstvo rovněž projednává a schvaluje případné změny a úpravy ICAAP.

Informace o ICAAP, včetně údajů o stavu a předpokládaném vývoji vnitřně posuzované kapitálové přiměřenosti, jsou pravidelně předkládány vrcholovému vedení, včetně RCOC.

ČSOB používá pro stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby, plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů plně ekonomický přístup, přičemž zohledňuje kvantitativní a kvalitativní vstupy a metody včetně vlastních expertních analýz, odhadů a scénářů přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti svých činností a s nimi spjatých rizik.

ICAAP je prognostický, tj. zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena. K tomu účelu ČSOB v rámci ICAAP mimo jiné posuzuje a zohledňuje:

- procesy plánování, přípravy a schvalování nových činností, produktů nebo systémů,
- další podstatné probíhající či očekávané změny a faktory ve svém rizikovém profilu nebo ve vnějším prostředí,
- vlivy možných odchylek od očekávaného vývoje, včetně vlivů možných mimořádných okolností,
- výsledky stresového testování,

a to včetně způsobů jejich promítnutí do plánování a zajišťování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů. Strategickým plánovacím horizontem ICAAP jsou tři roky.

Stanovení výše kapitálové potřeby je založeno na metodě ekonomického kapitálu a zahrnuje následující významná rizika, kterým je nebo může být Banka vystavena:

- Úvěrové riziko vč. rizika koncentrace
- Tržní riziko obchodní knihy
- Operační riziko
- ALM riziko
- Business riziko

Těmto druhům rizik je přímo alokována příslušná hodnota ekonomického kapitálu. Ostatní rizika, jako je např. riziko likvidity, strategické riziko a riziko reputační, jsou v rámci procesů ICAAP pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Výše kapitálové potřeby je počítána pro ČSOB jako samostatnou entitu v rámci skupiny KBC na úrovni pravděpodobnosti 99,9 % pro jednoroční časovou periodu s promítnutím příslušných diversifikačních efektů. Vnitřně definované kapitálové zdroje musí plně pokrývat výslednou kumulovanou kapitálovou potřebu, přičemž v případě ohrožení splnění této podmínky by ČSOB ve spolupráci se skupinou KBC přijala příslušná opatření k nápravě (navýšení kapitálových zdrojů, snížení rizika, atp.).

Měření rizika a vykazovací systémy

Bankovní rizika jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Banka také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Bankou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Banky a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Banka ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Banka monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Banka vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány Představenstvu, RCOC a CRO. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, Value-at-risk (VaR), úrokovou citlivost, úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorčí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Banka vystavena.

Vrcholový management a další relevantní orgány Banky dostávají denně hlášení o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholovému managementu a dalším relevantním orgánům.

Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Banka používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvarem Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Banka realizuje nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká při zapojení několika protistran do stejných obchodních činností, aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají jejich aktivity podobné ekonomické rysy. Schopnost protistran dostát svým smluvním závazkům je v takových případech shodně ovlivňována změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Banky vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Bankovní metodiky a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Za účelem omezení a řízení koncentrace rizika na úrovni jednotlivých podniků i odvětví Banka ve vybraných případech používá nástroje pro přesun úvěrového rizika (např. účasti na riziku, záruky atd.).

37.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Banka řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Do září 2012 Banka využívala pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based (IRB) Foundation pro neretailové expozice a přístup IRB Advance pro retailové expozice. Výsledkem bylo, že úvěrové riziko bylo měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) bylo řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání). Hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD) vycházely z regulačních hodnot pro výpočet kapitálového požadavku a z expertních odhadů kombinovaných s historickými daty. Ty sloužily k rozhodování ve schvalovacím procesu.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Narozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Od září 2012 na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem může Banka používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany (tj. riziko selhání) je nadále řízeno na základě statistických modelů, podle nichž jsou stanovovány hodnoty PD, LGD a EAD. V případě retailových expozic jsou rizikové faktory nadále založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů Banka využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Banka přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Banka řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 11 a 12 představují klienty, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, jsou v insolvenčním řízení nebo je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Banky část nebo celý úvěr nedobytný.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, u kterých je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Banky splacení úvěru velmi nepravděpodobné, ale žádné ze závazků klienta nejsou po splatnosti více jak 90 dní, a (ii) restrukturalizované úvěry bez ohledu na to, zdali jsou po splatnosti či nikoliv (po šesti měsících řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány).

PD 1 až 9 představují zbylé úvěrové expozice.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Banky podle interního a externího hodnocení a jejich srovnání s hodnocením ČNB

PD stupnice	ČSOB hodnocení neretailových expozic				ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	PD hodnocení	S&P hodnocení	Splácení	Znehodnocení		
Normální	1-7	AAA - B	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	B- - C	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté – splácené	10	D	Splácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté – nesplácené	11	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	12	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Banky a schvalovaného RSMD a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na úvěrovém výboru, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu, o úvěrových případech se nehlasuje.

Na základě Risk Function deleguje RCOC pravomoc schvalovat úvěry na regionální manažery nebo na Senior Relationship manažera pobočky. Delegování schvalovacích pravomocí je založeno na rizikovém přístupu a bere v potaz celkovou expozici vůči klientovi či skupinám klientů. Pravomoci jsou delegovány na základě konkrétních osob, ne funkcí.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata nejméně dvěma osobami.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (pro neretailové malé a střední podniky PD 1 – 7) jsou monitorovány Distribučním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (pro neretailové malé a střední podniky PD 8 – 12) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace. Pro rizikovější případy může CSC určit periodu přezkoumání významně kratší než jeden rok. Obecně platí, že zákazníci s horším PD ratingem jsou častěji přezkoumáváni než zákazníci s lepším PD ratingem.

Risk Function nebo Úvěrové oddělení může požadovat okamžité přezkoumání konkrétních úvěrů nebo typů úvěrových angažovaností v případě, kdy určitý sektor ekonomiky vykazuje znaky zhoršení.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru a v rámci smluvních podmínek je možné ihned podniknout příslušné kroky k ochraně Banky. Tyto kroky zahrnují blokaci dalšího čerpání úvěru, žádost o navýšení základního kapitálu či dodatečného zajištění úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu, kde jsou na čtvrtletní bázi sledovány interní limity a kovenanty specifikované v úvěrové dokumentaci. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách od dodržování kovenantů. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro obojí, korporátní a neretailové SME klienty, je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Úvěrová expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 8 u neretailových SME klientů, respektive PD 9 u korporátních klientů. Hodnocení PD 8 je u korporátních klientů impulsem pro vyžádání písemného doporučení od Oddělení pro klasifikované úvěry.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Banky a jejich srovnání s hodnocením ČNB

PD Stupnice	ČSOB hodnocení retailových expozic			ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	Po splatnosti	Splácení	Znehodnocení		
Normální	0 - 30	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	31 - 90	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	91 - 180	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	181 - 360	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	360 a více	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Restrukturalizované úvěry spadají z počátku do kategorie „Nejisté – nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po šesti měsících řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány.

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Banka rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení a RSMD a je založen na agregovaných datech, neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů v různých podskupinách úvěrů. Typicky jsou odlišné produktové řady sledovány na měsíční bázi na tzv. vintage (rozdíl okamžiku selhání a měsíce, kdy se selhání projeví v účetnictví) a na vývoji Nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Dále je vývoj portfolia sledován na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Všechny retailové segmenty podléhají měsíčnímu přezkoumání útvarem Úvěry z hlediska vývoje rizika jako celku. V případě potřeby předloží útvary Úvěry úvěrovému výboru návrhy ke zmírnění rizika.

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od třetího dne po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek začíná od 90. dne po splatnosti a zaměřuje se na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Všechny útvary vymáhání pohledávek Banky jsou řízeny Úvěrovými odděleními a monitorovány Risk Function.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Banka poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Banku podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

Banka se s riziky spojenými s úvěrovými závazky vypořádává především následujícími dvěma způsoby:

- (i) *Nenačerpané přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. V mnoha případech je takovéto příslib podmíněn takzvanými podmínkami pro čerpání. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic (obsahujících především přísliby určené k řízení pracovního kapitálu klientů) s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Banka poskytuje záruky a akreditivy za své klienty třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě stanovených podmínek příslušnou úvěrovou dokumentací. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Bankou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Banka řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu – E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené banky (rating AA nebo lepší), vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2012. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové	Investiční	Obchodní	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 14)	0	18 031	0	0	18 031
Finanční aktiva k obchodování	0	1 677	161 542	0	163 219
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	176	8 191	0	0	8 367
Realizovatelná finanční aktiva	1 267	139 745	0	0	141 012
Úvěry a pohledávky	187 537	99 926	0	5 685	293 148
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	1 030	0	0	1 030
Finanční investice držené do splatnosti	601	132 068	0	0	132 669
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	14 452	0	0	14 452
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	1 107	1 107
Celkem	189 581	415 120	161 542	6 792	773 035
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	26 039	0	0	0	26 039
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	68 591	91	0	0	68 682
Celkem	94 630	91	0	0	94 721
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	284 211	415 211	161 542	6 792	867 756

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2011. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové	Investiční	Obchodní	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 14)	0	37 309	0	0	37 309
Finanční aktiva k obchodování	0	2 774	175 478	0	178 252
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	186	8 822	0	0	9 008
Realizovatelná finanční aktiva	10	140 942	0	0	140 952
Úvěry a pohledávky	170 749	87 015	0	3 282	261 046
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	77	0	0	77
Finanční investice držené do splatnosti	635	133 024	0	0	133 659
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	10 328	0	0	10 328
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	797	797
Celkem	171 580	420 291	175 478	4 079	771 428
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	28 275	0	0	0	28 275
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	67 219	2 301	0	0	69 520
Celkem	95 494	2 301	0	0	97 795
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	267 074	422 592	175 478	4 079	869 223

U finančních nástrojů evidovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky běžné úvěrové riziko a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu objevit v důsledku změn jejich hodnoty.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Banky vůči úvěrovému riziku před a po započtení zajištění:

(mil. Kč)	2012			2011		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 14)	18 031	7 500	10 531	37 309	25 302	12 007
Finanční aktiva k obchodování	163 219	95 819	67 400	178 252	119 050	59 202
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8 367	0	8 367	9 008	0	9 008
Realizovatelná finanční aktiva	141 012	0	141 012	140 952	0	140 952
Úvěry a pohledávky	293 148	87 938	205 210	261 046	74 914	186 132
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 030	0	1 030	77	0	77
Finanční investice držené do splatnosti	132 669	0	132 669	133 659	0	133 659
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 452	0	14 452	10 328	0	10 328
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	1 107	0	1 107	797	0	797
Celkem	773 035	191 257	581 778	771 428	219 266	552 162
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	94 721	19 957	74 764	97 795	27 697	70 098
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	867 756	211 214	656 542	869 223	246 963	622 260

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2012	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Korporátní	106 585	23 568	37 248	167 401	-2 389	-65	164 947
SME	70 763	2 559	20 935	94 257	-3 508	-44	90 705
Retail	19 130	8	10 076	29 214	-1 301	-6	27 907
Ostatní	538	229	332	1 099	-237	-210	652
Celkem	197 016	26 364	68 591	291 971	-7 435	-325	284 211
2011	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Korporátní	95 505	25 725	37 033	158 263	-3 306	-100	154 857
SME	66 151	1 683	21 241	89 075	-3 598	-59	85 418
Retail	17 583	19	8 580	26 182	-1 086	-4	25 092
Ostatní	574	1 236	365	2 175	-243	-225	1 707
Celkem	179 813	28 663	67 219	275 695	-8 233	-388	267 074

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2012		2011	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Služby	47 931	16,4	46 527	16,9
Doprava	36 549	12,5	32 747	11,9
OSVČ	26 776	9,2	25 147	9,1
Stavebnictví	25 399	8,7	24 872	9,0
Realitní trh	23 374	8,0	23 267	8,4
Automobilový trh	19 093	6,5	16 720	6,1
Státní správa	14 723	5,0	9 696	3,5
Finance a pojištění	13 956	4,8	10 656	3,9
Elektřina	12 889	4,4	15 159	5,5
Těžké strojírenství	12 820	4,4	11 040	4,0
Kovovýroba	10 356	3,6	8 224	3,0
Těžební průmysl	8 572	2,9	8 230	3,0
Elektrotechnologická výroba	5 830	2,0	5 184	1,9
Telekomunikace	4 136	1,4	1 751	0,6
Potravinářství	3 651	1,3	3 443	1,3
Chemický průmysl	3 535	1,2	4 047	1,5
Ostatní	22 381	7,7	28 985	10,5
Celkem	291 971	100,0	275 695	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2012 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	279 521	0	0	0	279 523
Majetkové cenné papíry	597	0	0	-116	481
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	100 956	0	91	0	101 047
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 452	0	0	0	14 452
Finanční deriváty určené k obchodování	1 677	0	0	0	1 677
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	18 031	0	0	0	18 031
Celkem	415 236	0	91	-116	415 211
2011 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	285 873	0	0	-3 317	282 556
Majetkové cenné papíry	324	0	0	-92	231
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	87 094	0	2 301	0	89 396
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10 328	0	0	0	10 328
Finanční deriváty určené k obchodování	2 774	0	0	0	2 774
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	37 307	0	0	0	37 307
Celkem	423 700	0	2 301	-3 409	422 592

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2012		2011	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	188 498	45,4	208 733	49,4
Úvěrové instituce	205 744	49,6	195 121	46,2
Firemní bankovníctví	20,731	5,0	18 521	4,4
Neúvěrové instituce	238	0,0	217	0,0
Celkem	415 211	100,0	422 592	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2012 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	35 728	0	0	35 727
Úvěry a pohledávky	111 785	0	0	111 785
Finanční deriváty určené k obchodování	14 029	0	0	14 029
Celkem	161 542	0	0	161 541

2011 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	32 810	0	0	32 810
Úvěry a pohledávky	126 514	0	0	126 514
Finanční deriváty určené k obchodování	16 154	0	0	16 154
Celkem	175 478	0	0	175 478

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2012		2011	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	129 806	80,4	142 950	81,5
Úvěrové instituce	25 759	15,9	25 547	14,6
Firemní bankovníctví	5 956	3,7	6 960	4,0
Neúvěrové instituce	21	0,0	21	0,0
Celkem	161 542	100,0	175 478	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou a geografickým regionem. Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2012		2011	
	Celková expozice	z toho Veřejná správa	Celková expozice	z toho Veřejná správa
Česká republika	789 786	308 198	784 195	336 625
Slovenská republika	4 662	1 035	4 248	926
Řecko	0	0	1 555	1 554
Itálie	6 720	0	5 912	957
Španělsko	176	0	868	617
Belgie	19 581	2 449	22 970	2 545
Maďarsko	14	0	54	0
Ostatní Evropa	43 642	6 913	45 173	8 842
Ostatní	3 175	0	4 248	0
Celkem	867 756	318 595	869 223	352 066

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2012		2011	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	6 479	2,2	4 744	1,7
10 největších klientů	32 489	11,1	24 741	9,0
25 největších klientů	55 937	19,2	45 470	16,5

Největší expozice vůči jednomu klientovi v investičním portfoliu byla k 31. prosinci 2012 179 032 mil. Kč (k 31. prosinci 2011: 194 978 mil. Kč) k české vládě a 129 166 mil. Kč v portfoliu k obchodování (k 31. prosinci 2011: 141 647 mil. Kč) k české vládě.

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, inventáři a pohledávkám z obchodního styku,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem.

Banka průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Navíc Banka využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Banka se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuální znehodnocení a kolektivní znehodnocení.

Individuální znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco kolektivní znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Individuální opravné položky

Banka individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadají zvýšenou pozornost.

Kolektivní opravné položky

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty a tedy vyžadují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a
- (iv) rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2012 i 2011 Banka použila jednotné období v délce čtyř měsíců.

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

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví ČSOB vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Banky k 31. prosinci 2012 a 2011:

Úvěrové portfolio

(mil. Kč)	2012					Celkem	
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva			Nedobytné		
		Standardní	Kolektivně AQR	Individuálně			
				Nejisté (Splácené)			Nejisté (Nesplácené)
Korporátní	97 745	3 822	3 033	254	1 731	106 585	
SME	64 009	1 795	1 104	443	3 412	70 763	
Retail	17 365	248	183	248	1 086	19 130	
Ostatní	0	6	0	0	532	538	
Celkem	179 119	5 871	4 320	945	6 761	197 016	

Úvěrové portfolio

(mil. Kč)	2011					Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva			Nedobytné	
		Kolektivně	Individuálně			
	Standardní	AQR	Nejisté (Splácené)	Nejisté (Nesplácené)		
Korporátní	86 392	3 590	3 057	523	1 943	95 505
SME	59 092	1 412	1 620	687	3 340	66 151
Retail	16 020	254	153	276	879	17 582
Ostatní	0	9	1	1	563	574
Celkem	161 504	5 265	4 831	1 487	6 725	179 812

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2012			Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva		
		Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry		279 523	0	279 523
Majetkové cenné papíry		476	5	481
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu		100 956	0	100 956
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		14 452	0	14 452
Finanční deriváty určené k obchodování		1 677	0	1 677
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám		18 031	0	18 031
Celkem		415 115	5	415 120

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2011			Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva		
		Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry		281 118	1 438	282 556
Majetkové cenné papíry		228	5	233
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu		87 093	0	87 093
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		10 328	0	10 328
Finanční deriváty určené k obchodování		2 774	0	2 774
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám		37 307	0	37 307
Celkem		418 848	1 443	420 291

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2012			Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva		
		Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry		35 728	0	35 728
Úvěry a pohledávky		111 785	0	111 785
Finanční deriváty určené k obchodování		14 029	0	14 029
Celkem		161 542	0	161 542

Portfolio k obchodování (mil. Kč)	2011		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	32 810	0	32 810
Úvěry a pohledávky	126 514	0	126 514
Finanční deriváty určené k obchodování	16 154	0	16 154
Celkem	175 478	0	175 478

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

(mil. Kč)	2012	2011
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
SME	212	542
Retailové bankovníctví	434	404
Celkem	646	946

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak neznehodnocená.

Hrubé hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2012		2011	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Firemní bankovníctví	5 018	-2 308	5 523	-3 213
SME bankovníctví	4 959	-3 401	5 647	-3 438
Retailové bankovníctví	1 517	-1 209	1 308	-998
Ostatní	532	-228	565	-233
Celkem	12 026	-7 146	13 043	-7 882

Zůstatkové hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v investičním portfoliu jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2012	2011
Dluhové cenné papíry	0	1 438
Majetkové cenné papíry	5	5
Celkem	5	1 443

37.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Banka nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. K omezení tohoto rizika Banka používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Banky v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Banka může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Banka mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB).

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Banky v střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Banky, používaným do konce roku 2011 byl ukazatel loan-to-deposit ratio (LTD). Od prosince 2011 byl LTD nahrazen ukazatelem net-stable-funding-ratio (NSFR), který se stal tržním standardem pro měření strukturální likvidní pozice finančních institucí. Proto Banka přijala NSFR jako klíčový ukazatel likvidity. NSFR je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategii Banky je udržovat ukazatel NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Banka si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel NSFR je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu ČSOB.

Ukazatel NSFR se v letech 2012 a 2011 vyvíjel následovně:

(%)	2012	2011
31. březen	125,3	n/a
30. červen	123,3	n/a
30. září	121,2	n/a
31. prosinec	125,9	129,0

Kromě interně definovaných limitů musí Banka rovněž splňovat regulační limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

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

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	5 844	9 454	3 005	18 303
Ostatní nástroje	0	116 368	1 454	112	117 934
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	490 961	77 083	31 302	12 631	611 977
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 741	0	0	0	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 836	4 434	1 578	8 848
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	7 606	0	0	7 606
Účetní hodnota celkem	492 702	209 737	46 644	17 326	766 409

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	7 399	8 203	2 700	18 302
Ostatní nástroje	0	148 493	1 449	75	150 017
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	463 478	91 001	23 872	23 163	601 514
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	103	0	0	0	103
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 788	3 540	1 381	7 709
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	7 707	0	0	7 707
Účetní hodnota celkem	463 581	257 388	37 064	27 319	785 352

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 142 447 mil. Kč (2011: 136 900 mil. Kč) je nižší než jeden rok. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Bankou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Banky není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Bankou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání (Poznámka: 33).

37.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Banka analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě Value-at-Risk (VaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka používá VaR metodu pro stanovení rizika držených pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Banka používá lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Banka nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nominální technický limit ve výši 6 mil. EUR je stanoven pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy, ale pozice v těchto produktech není významná.

Standardní VaR kalkulace jsou doplněné systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držených Bankou. Banka používá scénáře, závislé i nezávislé na bankovní pozici. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Banka také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

Cíle a omezení metody VaR

Banka používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

VaR předpoklady

VaR, který je užíván Bankou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10-ti dnů. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10ti dní by ztráta převyšující hodnotu VaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Banka užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat za posledních 500 dní.

Od té doby, co je VaR nedílnou součástí řízení rizik v ČSOB, VaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize.

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

Do procesu měření standardního VaR Banka navíc zařadila kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla požadavkům CRD 3. Pro stanovení Stress VaR se používá časový horizont jednoho roku. Všechny ostatní předpoklady jsou shodné jako v případě měření standardního VaR.

Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v letech 2012 a 2011:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2012	58	4	-4	58
Průměr za období	110	8	-8	110
Maximum	173	26	-23	176
Minimum	57	1	-1	57

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2011	81	7	-7	81
Průměr za období	82	7	-7	82
Maximum	112	25	-23	114
Minimum	61	2	-1	62

Tržní riziko – investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Banky vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním fixní sazby finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním fixní sazby realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Bankovní investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-10,1	1,7	71,8	-57,1	6,3
EUR	+ 10	1,2	-0,1	3,9	2,8	7,8
USD	+ 10	0,3	0,0	-2,9	0,0	-2,6
Kč	- 10	10,1	-1,7	-71,8	57,1	-6,3
EUR	- 10	-1,2	0,1	-3,9	-2,8	-7,8
USD	- 10	-0,3	0,0	2,9	0,0	2,6

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-11,0	-3,9	-240,9	-429,8	-685,6
EUR	+ 10	0,4	-0,4	1,9	87,3	89,2
USD	+ 10	0,0	0,0	-4,3	-5,9	-10,2
Kč	- 10	11,0	3,9	240,9	429,8	685,6
EUR	- 10	-0,4	0,4	-1,9	-87,3	-89,2
USD	- 10	0,0	0,0	4,3	5,9	10,2

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-9,2	4,2	41,6	-46,0	-9,5
EUR	+ 10	1,4	-0,4	0,9	-4,7	-2,8
USD	+ 10	0,4	0,0	-5,9	-2,8	-8,3
Kč	- 10	9,2	-4,2	-41,6	46,0	9,5
EUR	- 10	-1,4	0,4	-0,9	4,7	2,8
USD	- 10	-0,4	0,0	5,9	2,8	8,3

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-13,0	-17,0	-47,0	-590,4	-667,4
EUR	+ 10	0,0	-0,2	5,7	52,5	58,0
USD	+ 10	0,0	-0,3	-5,8	-12,9	-19,0
Kč	- 10	13,0	17,0	47,0	590,4	667,4
EUR	- 10	0,0	0,2	-5,7	-52,5	-58,0
USD	- 10	0,0	0,3	5,8	12,9	19,0

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Banka přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Banka proto nestanovuje limity pro otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Banka stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2012 a 2011:

(mil. Kč)	2012			2011		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
EUR	40	2	-2	2	0	0

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Banka nepodstupuje žádné akciové riziko v investičním portfoliu.

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Banky splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později, než se očekávalo, což Bance způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno.

37.5 Operační riziko

Operační riziko je v bance definováno jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Tato definice je obdobná definici obsažené v pravidlech týkajících se kapitálové přiměřenosti stanovenými Basel II a Direktivě EU o kapitálové přiměřenosti. Operační rizika zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci ČSOB, a hodnocením její zranitelnosti. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejdůležitější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, a to jak očekávaných, tak neočekávaných. Hodnocení nemusí nutně zahrnovat pouze měření rizik, ale zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti. Rovněž bere v potaz jejich předpokládanou frekvenci a potenciální dopad. Hodnocení rizika je doprovázeno kroky, které se zaměřují na prevenci vzniku klíčových rizik. Odhaduje se frekvence výskytu události operačního rizika a finanční dopad. Závěrečným krokem je formulování odpovědi na riziko (tj. vypracování postupů pro omezení potenciálního dopadu zavedením nových nebo úpravou stávajících procesů doplněním vhodných kontrolních opatření). Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, jsou ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání nebo převedením rizika na třetí strany (např. pojištěním), pokud je to možné.

System řízení operačních rizik

Organizační infrastruktura řízení rizik byla zřízena v roce 2004. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk function. Na úrovni dceřiných společností, distribučních kanálů a oddělení zabývajících se vývojem nových produktů jsou pravidelně pořádána setkání zaměřená na řízení operačních rizik.

Útvar pro řízení specifického rizika (RSMD)

RSMD je zodpovědné za interní a externí reporting, stejně tak za koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol a aktivní asistenci obchodním útvarům (včetně školení, metodické pomoci, konzultací a plánování) v oblasti operačních rizik a rovněž oblast řízení kontinuity podnikání. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Komunikace, Právní služby a Daně.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové jsou specialisté, kteří se zabývají operačními riziky přímo v obchodních útvarech a asistují liniovému managementu v této oblasti. Funkce LORMů je kumulativní, jsou zároveň koordinátory řízení kontinuity podnikání, kontakty pro Compliance a oblast řízení informačních rizik. Pravidelná čtvrtletní setkání LORMů jsou pořádána RSMD za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Krizové řízení

Vedle řádné infrastruktury řízení operačních rizik, Banka zavedla také infrastrukturu krizového řízení. Větší incidenty v rámci Banky jsou řešeny Výborem pro krizové řízení, jehož členy jsou zástupci Představenstva. Kromě toho má Banka zavedenu proceduru pro řízení lokálních incidentů. Tato procedura se používá pro explicitní a strukturované situace. Pro komplexní krize se tato procedura nepoužije.

Základní stavební bloky řízení operačních rizik

Sběr škodních dat

Banka zavedla v roce 2004 proces registrace škodních událostí. Škodní události se zadávají do škodní databáze, která obsahuje úplný popis případů, kde došlo ke vzniku škody. Kvalita škodních dat je denně sledována, data jsou pravidelně rekonciliována.

Detailní analýza rizik

Detailní analýza rizik zahrnuje identifikaci, hodnocení a stanovení velikosti operačních rizik všech stěžejních produktů, činností, procesů a systémů. Tato aktivita se zaměřuje do budoucnosti a umožňuje tak další vylepšení procesů, např. zdokonalení kontrolního rámce. Je složena z několika workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají klíčová zbytková rizika a snaží se dojít ke shodě, jak tato rizika nejlépe snížit. Všechny akční plány musí být schváleny příslušnými liniovými manažery.

Celková analýza rizik

Celková analýza rizik je strukturovaným sebehodnocením rizik organizovaným formou rozhovoru na základě jednotných dotazníků. Cílem takového hodnocení je identifikace klíčových rizik, která jsou významná z pohledu vrcholového managementu. Tato rizika se obvykle liší od těch, která jsou identifikována v rámci detailní analýzy rizik obchodními specialisty.

RSMD v rámci ICAAP procesu pravidelně organizuje celkovou analýzu operačního a obchodního rizika, které se účastní top management, a při níž jsou vybírány scénáře, které jsou následně kvantifikovány a jsou zpracovávána nezbytná nápravná opatření. V roce 2012 bylo simulováno 50 scénářů pro jednotlivé obchodní jednotky na úrovni Skupiny ČSOB. Všechny scénáře, s možným dopadem do výkazu zisku a ztráty přesahujícím 10 mil. EUR byly reportovány Představenstvu.

Klíčové indikátory rizika

Klíčové indikátory rizika jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni vystavení se ztrátě nebo ostatním potenciálním rizikům. Tvoří základ pro odhadování pravděpodobnosti rizikových událostí a indikují změny v rizikovém profilu procesů v Bance. Klíčové indikátory rizika se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a pro včasné varování v případně negativně se měnících trendů. Klíčové indikátory rizika jsou závazné pro ČSOB jako celek nebo pro některé její části.

38. KAPITÁL

Banka aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech. Přiměřenost kapitálu Banky je sledována za použití pravidel a ukazatelů stanovených Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel II) a převzatých do vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. července 2007).

Během uplynulého roku Banka vyhověla regulatorním požadavkům na výši kapitálu tak, jak jsou definovány Pilířem 1 Basel II. Banka také analyzovala dopady nařízení Basel III a začlenila hlavní změny / ukazatele do běžného řízení rizik a řízení kapitálové pozice.

Řízení kapitálu

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

Banka řídí kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil jejího podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Banka upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či vydat kapitálové cenné papíry.

(mil. Kč)	2012	2011
Tier 1 kapitál	37 832	33 683
Tier 2 kapitál	7 983	13 902
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-260	-948
Kapitál celkem	45 555	46 637
Kapitálové požadavky	25 240	27 421
Rizikově vážená aktiva	315 498	342 767
Kapitálová přiměřenost	14,44 %	13,61 %

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

podle ustanovení § 66a, odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ObchZ“)

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s.

Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Identifikační číslo: 00001350

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46

(dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“)

2. Konečná ovládající osoba

KBC Group NV

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

3. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a, odst. 9 ObchZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 (dále jen „účetní období“).

4. Vztahy mezi propojenými osobami

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

4.1 Základní bankovní obchody

Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny v nekonsolidované účetní závěrce za rok 2012 (Poznámka: 35).

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

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit, účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů a služeb tuzemského a zahraničního platebního styku jako jsou např. Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cash Pooling, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily či jim byly uhrazeny poplatky dle platného ceníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

b. Platební karty

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

c. Elektronické bankovníctví

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla propojeným osobám následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB Linka 24, ČSOB Internetbanking, ČSOB Businessbanking, ČSOB MultiCash 24 a ČSOB Edifact 24, resp. tyto produkty byly poskytnuty v účetním období

na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle platného ceníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance 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 ve smluvních poplatcích a v provizích za umístění směnek. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

e. Úvěrové produkty a záruky

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

f. Investiční služby

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

g. Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

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

h. Pohledávky

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o správě či postoupení pohledávek, resp. tyto služby byly Bance poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Banka poskytla propojeným osobám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

4.2 Ostatní vztahy

Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny v nekonsolidované účetní závěrce za rok 2012 (Poznámka: 35).

4.2.1 Smlouvy

a. Pojistné smlouvy

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

b. 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 poskytl propojené osoby plnění na základě nájemních smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala ve smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

c. Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

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

d. Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

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

Dále v souvislosti se smlouvami o spolupráci ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o pracovněprávních vztazích a využívání zaměstnanců v rámci skupiny, smlouvy o zpracování osobních údajů, smlouvy o zachování důvěrnosti, smlouvy o předávání dat, smlouvy o vzájemných právech a povinnostech, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala v předávání informací a zajištění mlčenlivosti. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

e. Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

ČSOB uzavřela v minulém účetním období s některými z propojených osob (ČMSS, ČSOB AM/IS, ČSOB PF Stabilita, ČSOB Pojišťovna, Hypoteční banka, KBC GS CZ) smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za skupinu. Protiplnění, která poskytl propojené osoby, spočívala v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná újma.

f. Smlouvy o IT službách

ČSOB uzavřela v účetním období dodatek k rámcové smlouvě s KBC GS CZ o poskytování ICT služeb, které byly bance poskytovány v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, které Banka poskytla, spočívalo ve smluvní odměně. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná újma.

g. Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

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

h. Smlouvy o poskytování služeb – back office

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a podpůrných procesů, jako jsou např. spolupráce při řízení rizika, tvorba modelů, manažerské poradenství, centrální nákup, zajištění služeb v oblasti účetní a daňové, zpracování zahraničních plateb resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích.

Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve smluvních odměnách a v konzultacích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

i. Smlouvy o poskytování služeb – správa a údržba (facilities management)

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti facilities managementu, jako jsou např. účtování a správa majetku, stravné a catering, ubytování, poštovní služby, archivace dokumentů, telefonní ústředna, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

Zároveň ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o službách z oblasti facilities managementu, jako jsou např. správa a údržba vozového parku, kdy jsou Bance poskytovány tyto služby některou z propojených osob, resp. tyto služby byly Bance poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Banka poskytla propojeným osobám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

j. Smlouvy o poskytování služeb – interní audit

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

k. Smlouvy ostatní

Fúze společností Auxilium a ČSOB Advisory

K 29. říjnu 2012 se společnost Auxilium, a.s., sloučila se společností ČSOB Advisory, a.s. Nástupnická společnost ČSOB Advisory (do května 2012 pod názvem ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB), převzala veškeré smluvní závazky vyplývající z již dříve uzavřených smluv zaniklou společností Auxilium.

Prodej vlastnických práv v ČSOB Pojišťovně

K 26. listopadu 2012 ČSOB prodala vlastnický podíl ve společnosti ČSOB Pojišťovna ve výši 24,76 % společnosti KBC Verzekeringen, a tím snížila svůj podíl ve společnosti na 0,24 %. Celková úplata dosáhla výše 2 178 mil. Kč. Dne 15. listopadu 2012 uzavřela ČSOB s KBC Verzekeringen dohodu o výkonu hlasovacích práv. Dohoda opravňuje ČSOB k výkonu 40,00 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně.

Prodej vlastnických práv v ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

K 7. listopadu 2012 ČSOB prodala 21 akcií ČSOB AM/IS do společnosti KBC Participations Renta C. Banka tím snížila vlastnický podíl ve společnosti ČSOB AM/IS na 40,08 %. Celková úplata dosáhla výše 89 mil. Kč. V souvislosti s touto událostí Banka uzavřela se společnostmi ČSOB AM/IS, KBC Participations Renta a KBC Participations Renta C smlouvu o vzájemném poskytnutí ocenění prodávaných akcií, které bylo zpracováno třetí stranou.

Prodej dluhopisů emitovaných řeckou vládou

ČSOB prodala dne 30. března 2012 všechny dluhové nástroje emitované řeckou vládou v celkové účetní hodnotě 1 115 mil. Kč společnosti KBC Credit Investments NV.

Dohoda o používání loga ČSOB

ČSOB uzavřela dne 5. listopadu 2012 se společností KBC Group dohodu o používání loga ČSOB. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná škoda.

4.2.2 Dividendy

V účetním období vyplatily ČSOB dividendy následující propojené osoby: Auxilium, BANIT, ČMSS, ČSOB Factoring, Hypoteční banka, ČSOB Advisory, ČSOB PF Stabilita, ČSOB Leasing, ČSOB Pojišťovna, ČSOB AM/IS, První certifikační autorita a CBCB.

ČSOB vyplatila dividendu KBC Bank.

4.2.3 Ostatní skutečnosti

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

Jedná se o:

- schvalování účetních závěrek,
- rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku a výplatách dividend,
- volby členů orgánů a jejich odměňování,
- změny stanov,
- schválení statutu některých přidružených společností,
- zvýšení/snížení základního kapitálu a/nebo emisního ážia,
- výplata kapitálových fondů společnosti ČSOB Advisory,
- schválení fúze společností Auxilium a ČSOB Advisory,
- rozhodnutí o změně názvu společnosti ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB na ČSOB Advisory, a.s., ke 14. květnu 2012.

Shora uvedené smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

5. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě.

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.

Zpráva byla předložena k přezkoumání dozorčí radě ČSOB.

V Praze dne 20. března 2013

Československá obchodní banka, a. s.

Za představenstvo



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel

Cenné papíry ČSOB

Akcie

Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2012
ISIN	CZ0008000288
Druh	Kmenová akcie
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů	292 750 000 ks
Jmenovitá hodnota	20 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 000 Kč
Výše základního kapitálu	5 855 000 000 Kč
Splaceno	100 %

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

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 160 obchodního zákoníku. V roce 2012 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Akcie ČSOB se neobchodují na evropském regulovaném trhu.

Práva spojená s akciemi ČSOB

Práva spojená s vlastnictvím akcií ČSOB zahrnují zejména:

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

Hlasovací práva spojená s akciemi ČSOB nejsou omezená.

Dluhopisy

(dosud nesplacené)

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

K 31. prosinci 2012 evidovala ČSOB následující emise dluhopisů, které vydala v České republice v rámci dluhopisového programu:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)
Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60%/2015	CZ0002000706	15. 11. 2005	mil. Kč 1 300
Dluhopis ČSOB VAR/2018	CZ0003701799	22. 12. 2008	mil. Kč 10
Dluhopis ČSOB Inlace I/2015 (1. tranše)	CZ0003702292	10. 3. 2010	mil. Kč 170
Dluhopis ČSOB ZERO CZK XIV/2013	CZ0003702417	14. 7. 2010	mil. Kč 500
Dluhopis ČSOB Komodity II/2013 (1. tranše)	CZ0003702425	15. 9. 2010	mil. Kč 22,5
Dluhopis ČSOB koš akcií/2015 (1. tranše)	CZ0003702441	27. 10. 2010	mil. Kč 121,7
Dluhopis ČSOB ZERO USD III/2014	CZ0003702524	13. 1. 2011	mil. USD 10
Dluhopis ČSOB 3M PRIBOR/2016 (1. tranše)	CZ0003702540	2. 3. 2011	mil. Kč 149
Dluhopis ČSOB Inlace II/2016 (dvě tranše)	CZ0003702789	17. 3. 2011	mil. Kč 630
Dluhopis ČSOB Měny II/2016 (1. tranše)	CZ0003702821	5. 5. 2011	mil. Kč 280
Dluhopis ČSOB koš akcií II/2016 (1. tranše)	CZ0003702839	9. 6. 2011	mil. Kč 111,3
Dluhopis ČSOB likvidní IV/2017 (tři tranše)	CZ0003703050	2. 2. 2012	mil. Kč 2 400
Dluhopis ČSOB 3M PRIBOR II/2017 (1. tranše)	CZ0003703183	29. 3. 2012	mil. Kč 210
Dluhopis ČSOB likvidní V/2017	CZ0003703258	17. 4. 2012	mil. Kč 1 000
Dluhopis ČSOB likvidní VI/2017 (dvě tranše)	CZ0003703472	6. 8. 2012	mil. Kč 2 000
Dluhopis ČSOB likvidní VII/2017 (1. tranše)	CZ0003703480	12. 10. 2012	mil. Kč 1 000

V březnu 2013 vydala ČSOB v České republice následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)
ČSOB Investiční certifikát I (1. tranše)	CZ0000300157	27. 3. 2013	mil. Kč 212

Dluhopis ČSOB VAR/2018 je přijat k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (do 30. listopadu 2012 na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.); obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 22. prosince 2008. Ostatní dluhopisy, HZL a investiční certifikáty nejsou cennými papíry přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Účelem vydání dluhopisů a investičních certifikátů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

Prospekt dluhopisového programu, doplňky k němu a emisní dodatky a prospekt investičních certifikátů jsou stejně tak jako prospekt Dluhopisu ČSOB VAR/2018 k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

K podnikání ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., působí jako univerzální banka v České republice.

Právní předpisy, kterými se ČSOB řídí

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

Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam **jednotná bankovní licence** udělená ČSOB podle zákona o bankách rozhodnutím ČNB ze dne 28. července 2003, čj. 2003/3350/520. Dále ČSOB disponuje osvědčením o zápisu do registru pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí, do kterého byla zapsána dne 20. března 2006 pod číslem 038614VPZ jako vázaný **pojišťovací zprostředkovatel**.

Hlavní oblasti činnosti

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

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

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

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

Od 1. června 2009 ČSOB (a také ČSOB Pojišťovna a od 1. ledna 2010 i ČSOB Leasing) **využívá outsourcovaných služeb v oblasti ICT** poskytovaných KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (KBC GS CZ)*.

* KBC GS CZ, IČ 28516869, je organizační složkou belgické KBC Global Services NV, sídlí na adrese Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.

Významné smlouvy

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

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

Dne 1. září 2005 ČSOB a Česká pošta uzavřely Smlouvu o zajišťování služeb, kterou se řídí spolupráce mezi ČSOB a Českou poštou v oblasti distribuce produktů ČSOB pod značkou Poštovní spořitelna prostřednictvím sítě poboček pošt provozovaných Českou poštou v ČR. Smlouva o zajišťování služeb je účinná do konce roku 2017.

Ochranné známky, licence, patenty

ČSOB si je vědoma stále se zvyšující důležitosti práv duševního vlastnictví, jakožto zásadní a integrální součásti moderní společnosti, a proto těmto právům a jejich ochraně věnuje mimořádnou pozornost.

ČSOB je přihlašovatelem/vlastníkem více než stovky **ochranných známek** zapsaných u příslušných orgánů zřízených k ochraně průmyslového vlastnictví, které využívá při realizaci podnikatelské činnosti k identifikaci svých produktů a služeb.

ČSOB je uživatelem řady **licencí**, zejména pak k softwarovým produktům, sloužícím k podpoře její podnikatelské činnosti.

ČSOB není přihlašovatelem/majitelem žádného **patentu**.

Státní, soudní nebo rozhodčí řízení v roce 2012,

kteřá mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její skupiny.

Informace k soudním sporům

– uvedeny v poznámkách č. 27 a 33 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2012 podle EU IFRS a v poznámkách č. 29 a 35 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2012 podle EU IFRS.

Nejvýznamnější soudní spory ČSOB k 31. prosinci 2012 jsou uvedeny v následujících tabulkách včetně sporné částky (bez případného příslušenství).

I. Spor vedený ČSOB (žalobce)

Subjekt sporu	Pohledávka (mil. Kč)
1. Česká republika – Ministerstvo financí	1 420

II. Spory vedené proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
1. ICEC-HOLDING, a.s.	11 893
2. imAGe Alpha, a.s.	11 227
3. JUDr. Věslav Németh	1 682
4. Konkurzní správce Chemapol Group, a.s.	1 450

Soudní spor, který je uveden v seznamu I., nepředstavuje riziko ani v případě prohry.

Podle názoru Banky žádný soudní spor uvedený v seznamu II. nepředstavuje riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti. Navíc u soudních sporů uvedených v seznamu II. pod čísly 1 a 3 má ČSOB rizika případné prohry podle názoru Banky pokryta slibem odškodnění ČNB uzavřeným v souvislosti s prodejem podniku IPB.

Další informace

Příloha této části Výroční zprávy

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

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Důležité události a významné změny v roce 2012	Zpráva představenstva Řídící a kontrolní orgány Správa a řízení společnosti Poznámka č. 3 ²⁾
Nové produkty a služby zavedené v roce 2012	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Profil společnosti Zpráva představenstva
Rozdělení zisku	Poznámka č. 13
Aktivita v oblasti ochrany životního prostředí ³⁾	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB dle EU IFRS k 31. prosinci 2012	Společnosti skupiny ČSOB Poznámka č. 3 ²⁾
Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2013	Zpráva představenstva
Náklady na činnost v oblasti výzkumu a vývoje V rámci finančních výkazů nebyly vykázány žádné významné náklady na výzkum a vývoj.	

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2012 podle EU IFRS (není-li uvedeno jinak).

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2012 podle EU IFRS.

3) Současně s Výroční zprávou za rok 2012 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2012.

Odměny účtované za rok 2012 auditory

Informace dle § 118 odst. 4 písm. k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Druh služby (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Auditorské služby	17 570	28 137
Poradenská činnost	8 666	8 666
Celkem	26 236	36 803

Informace o příspěvku do Garančního fondu

Informace dle § 16 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

ČSOB jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Príspevek do Garančního fondu za rok 2012 (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB*
Základ pro výpočet příspěvku	590 404	590 404
Príspevek	11 808	11 808

* Příspěvek ČSOB AM/IS (2 566 tis. Kč) není zahrnutý v celkové částce příspěvku konsolidovaného celku ČSOB vzhledem k tomu, že společnost je konsolidována s použitím ekvivalenční metody konsolidace v roce 2012.

Následné události

Kapitola	Část
Zpráva představenstva	Hlavní informace a události
Společnosti skupiny ČSOB	Společnosti skupiny ČSOB
Správa a řízení společnosti	Řídící a kontrolní orgány, Organizační struktura ČSOB
Konsolidovaná účetní závěrka	Příloha – poznámka č. 38
Nekonsolidovaná účetní závěrka	Příloha – poznámka č. 36
Další povinné informace	Dluhopisy

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2012

Výroční zpráva ČSOB za rok 2012 je uveřejněna na internetové adrese www.csob.cz.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2012 předá do sbírky listin obchodního rejstříku v souladu s § 21a zákona o účetnictví Česká národní banka.

Příloha části Další povinné informace

Informace podle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/2007 Sb.,

o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

1. Údaje o kapitálu na konsolidovaném základě

Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

Pravidla pro výpočet kapitálové přiměřenosti regulovaného konsolidačního celku (kapitálové přiměřenosti na konsolidovaném základě) jsou stanovena vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů (vyhlášky č. 282/2008 Sb., vyhlášky č. 380/2010 Sb., vyhlášky č. 89/2011 Sb. a vyhlášky č. 187/2012 Sb.), kde jsou stanovena i pravidla pro sestavení regulovaného konsolidačního celku.

Základní kapitál ČSOB je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2012 činil 5 855 mil. Kč a byl rozdělen na 292 750 000 kusů kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii. Emisní ážio regulovaného konsolidačního celku bylo v celkové hodnotě 7 509 mil. Kč.

ČSOB přijala k podpoře svého kapitálu podřízený dluh ve výši 12 mld. Kč ve dvou tranších: 5 mld. Kč v září 2006 se splatností 29. září 2016 a 7 mld. Kč v únoru 2007 se splatností 28. března 2017. Ve 2. čtvrtletí 2012 ČSOB předčasně 4 mld. Kč z 1. tranše podřízeného dluhu splatila.

V roce 2012 činil pokles regulatorního konsolidovaného kapitálu 2 mld. Kč. Významným důvodem poklesu byla mimořádná splátka podřízeného dluhu a snížení krytí očekávaných úvěrových ztrát. Pokles na této položce snížil regulatorní kapitál o 3 mld. Kč.

Souhrnnou výši kapitálu pozitivně ovlivnilo rozhodnutí jediného akcionáře, mateřské společnosti KBC Bank, navýšit nerozdělený zisk z předchozích období o část zisku roku 2011 ve výši 4 mld. Kč.

Výši kapitálu dále ovlivnil prodej kapitálové investice do ČSOB Pojišťovny. Vzhledem k tomu, že tato investice patřila mezi plně odčitelné položky, projevil se její prodej na nárůstu kapitálu ve výši 1 mld. Kč.

Údaje o kapitálu regulovaného konsolidačního celku

Údaje o kapitálu (tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
1. Souhrnná výše původního kapitálu (složka Tier 1)	44 975 057	41 264 011
1.1 Souhrnná výše hlavního původního kapitálu	44 975 057	41 264 011
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 855 000	5 855 000
Vlastní akcie a podíly	0	0
Emisní ážio	7 508 552	7 508 552
Povinné rezervní fondy	18 686 648	18 686 651
Nerozdělený zisk z předchozích období	15 864 091	11 636 217
Menšinové podíly	241 158	891 866
Goodwill z konsolidace	0	-112 073
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	0	0
Goodwill jiný než z konsolidace	-2 688 910	-2 688 910
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-491 480	-513 291
Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitálových nástrojů	-1	-1
1.2 Souhrnná výše vedlejšího původního kapitálu	0	0
Hybridní nástroje celkem	0	0
2. Souhrnná výše dodatkového kapitálu (složka Tier 2)	7 982 775	14 079 892
2.1 Hlavní dodatkový kapitál	0	2 100 604
Přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát	0	2 100 604
Překročení limitů pro hybridní nástroje	0	0
2.2 Vedlejší dodatkový kapitál	7 982 775	11 979 288
Podřízený dluh A	7 982 775	11 979 288
3. Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (složka Tier 3)	0	0
4. Souhrnná výše odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu (od Tier 1 + Tier 2)	-788 226	-940 118
<i>Z toho výše odčitatelné položky z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát</i>	-787 096	0
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu a stanovených limitů položek kapitálu	52 169 607	54 403 785

2. Údaje o kapitálových požadavcích na konsolidovaném základě

Výše kapitálových požadavků regulovaného konsolidačního celku

Kapitálové požadavky (tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
1. Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku celkem	21 668 694	22 946 329
1.1 Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu (STA) celkem	2 255 625	2 358 336
k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	0	0
k expozicím vůči institucím	142 868	116 193
k podnikovým expozicím	917 227	874 502
k retailovým expozicím	865 113	933 855
k akciovým expozicím	8 426	29 848
k ostatním expozicím	321 990	403 937
k sekuritizovaným expozicím	0	0
1.2 Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku (včetně rizika rozmělnění) podle IRB přístupu celkem	19 413 069	20 587 993
k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	155 904	110 276
k expozicím vůči institucím	955 680	2 124 475
k podnikovým expozicím	9 559 477	11 160 737
k retailovým expozicím	6 630 917	5 829 691
k akciovým expozicím	137 726	0
k sekuritizovaným expozicím	0	0
k ostatním expozicím	1 973 366	1 362 813
2. Kapitálové požadavky k vypořádacímu riziku	0	20 000
3. Kapitálové požadavky k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	1 203 739	1 381 933
4. Kapitálové požadavky k operačnímu riziku	4 516 351	3 659 789
5. Kapitálové požadavky k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0	0
6. Kapitálové požadavky k ostatním nástrojům obchodního portfolia	0	0
7. Kapitálové požadavky ostatní a přechodné, které vyplývají z přechodu na přístup IRB nebo přístup AMA	0	0
Výše kapitálových požadavků celkem	27 388 784	28 008 051

3. Poměrové ukazatele ČSOB (Banky)

Ukazatel		31. 12. 2012	31. 12. 2011
Kapitálová přiměřenost	%	14,44	13,61
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	1,90	1,36
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	%	43,66	29,94
Aktiva na jednoho zaměstnance	tis. Kč	122 073	125 070
Správní náklady na jednoho zaměstnance*	tis. Kč	1 782	1 769
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance*	tis. Kč	2 316	1 604

* Přepočteno na roční základ.

Stanovisko dozorčí rady ČSOB

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.

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky a konsolidovaná účetní závěrka Banky a jejích dceřiných společností (dále „skupina ČSOB“) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla auditovaná společností Ernst & Young Audit, s.r.o. Podle názoru auditorské firmy nekonsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Banky k 31. prosinci 2012 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Auditorská firma rovněž došla k názoru, že konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci skupiny ČSOB k 31. prosinci 2012 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Dozorčí rada přezkoumala nekonsolidovanou roční účetní závěrku za rok 2012, přijala výsledky auditu nekonsolidované účetní závěrky za rok 2012 a doporučila valné hromadě její schválení.

V Praze dne 12. dubna 2013

Rozhodnutí jediného akcionáře ČSOB

Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady

podle ustanovení § 190 zákona č. 513/1991 Sb.,
obchodního zákoníku

KBC Bank NV, se sídlem v Bruselu, Havenlaan 2, PSČ 1080, Belgické království („**Jediný akcionář**“), společnost založená a existující podle práva Belgického království, zapsaná v Rejstříku právnických osob Brusel pod číslem 0462.920.226,

jako jediný akcionář společnosti **Československá obchodní banka, a. s.**, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČ 000 01 350, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46 („**Společnost**“), tímto rozhoduje takto:

schvaluje řádnou nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2012 a řádnou konsolidovanou účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2012 sestavené podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií; a

Jediný akcionář také bere na vědomí:

- (i) zprávu představenstva Společnosti o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2012; a
- (ii) zprávu o kontrolní činnosti dozorčí rady Společnosti v roce 2012 a o přezkoumání řádné účetní závěrky sestavené k 31.12.2012.

V případě rozporu mezi oběma jazykovými verzemi je rozhodující verze česká.

V Bruselu dne 17. dubna 2013.

KBC Bank NV

 Name: Luc Popelier
 Executive Director

Danny De Raymaeker
 Executive Director

 Name:
 Executive Director

Decision of the Sole Shareholder in Exercising the Powers of the General Meeting

in accordance with Sec. 190 of the Act No. 513/1991
Coll., the commercial code

KBC Bank NV, with its registered office at Brussels, Havenlaan 2, Post Code 1080, Belgium (“**Sole Shareholder**”), a company founded and organised under the Belgian law, registered in the Register of Legal Persons under number 0462.920.226,

as a sole shareholder of **Československá obchodní banka, a. s.**, with its registered office at Prague 5, Radlická 333/150, Postal Code 150 57, having Identification Number: 000 01 350, registered with the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section BXXXVI, Insert No. 46 (“**Company**”), hereby decides as follows:

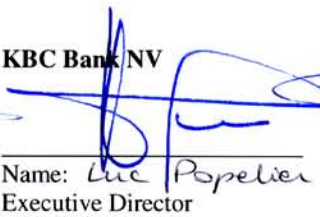
approves annual separate financial statements of the Company for the year ended on 31 December 2012 and annual consolidated financial statements of the Company for the year ended on 31 December 2012 prepared in accordance with IFRS in wording passed by the EU; and

The Sole shareholder also takes knowledge of:

- (i) Company’s Board of Directors report on Company’s business activity and state of its assets for the year of 2012; and
- (ii) Company’s Supervisory Board Report on its control activities during the year of 2012 and review of Company’s regular financial statements as of the day of 31st December 2012.

In case of any discrepancy between both language versions, the Czech one shall prevail.

In Brussels, on the day of 17 April 2013.

KBC Bank NV

 Name: Luc Popelier
 Executive Director

Danny De Raymaeker
 Executive Director

 Name:
 Executive Director

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2012

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2012 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOB a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 23. dubna 2013

Československá obchodní banka, a. s.



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., a jejich dceřiných společností (dále také „Banka“) k 31. prosinci 2012 uvedenou ve výroční zprávě Banky na stranách 60 - 159, ke které jsme 22. března 2013 vydali výrok ve znění uvedeném ve výroční zprávě Banky na stranách 58 - 59. Ověřili jsme také nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. (dále také „Banka“) k 31. prosinci 2012 uvedenou ve výroční zprávě Banky na stranách 162 - 254, ke které jsme 22. března 2013 vydali výrok ve znění uvedeném ve výroční zprávě Banky na stranách 160 - 161 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě Banky na stranách 1 - 55 a 256 - 276 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2012. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih Banky jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

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

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2012 uvedené ve výroční zprávě Banky na stranách 256 - 260. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Československá obchodní banka, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků Banky a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2012.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený partnerem

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

23. dubna 2013
Praha, Česká republika

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB Banka	Československá obchodní banka, a. s.
PS	Poštovní spořitelna (součást ČSOB)

Zkratka	Obchodní jméno
Auxilium	Auxilium, a.s.
BANIT	Bankovní informační technologie, s.r.o.
Bausparkasse Schwäbisch Hall	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG
CBCB	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Centrum Radlická	Centrum Radlická a.s.
ČMSS	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČSOB Advisory	ČSOB Advisory, a.s.
ČSOB AM / ČSOB Asset Management	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB AM/IS	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
ČSOB Factoring	ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB IBS	ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB IS / ČSOB Investiční společnost	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Leasing	ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Leasing pojišťovací makléř	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.
ČSOB PF Progres	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PF Stabilita	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Penzijní společnost	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Pojišťovna	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB
ČSOB Pojišťovací servis	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
ČSOB Property fund	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB SR	Československá obchodná banka, a. s.
ČSÚ	Český statistický úřad
Hypoteční banka	Hypoteční banka, a.s.
IPB	Investiční a Poštovní banka, a.s.
KBC Bank	KBC Bank NV
KBC Group	KBC Group NV (právnícká osoba)
skupina KBC	skupina společností mateřské KBC Group NV
KBC GS	KBC Global Services NV
KBC GS CZ	KBC Global Services Czech Branch, organizační složka
KBC Insurance / KBC Verzekeringen	KBC Insurance NV (tj. KBC Verzekeringen NV)
KBC Lease Holding	KBC Lease Holding NV
KBC Participations Renta	KBC Participations Renta SA
KBC Participations Renta C	KBC Participations Renta C SA
KBC Securities	KBC Securities NV
Merrion Properties	Merrion Properties s.r.o.
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
Motokov	MOTOKOV a.s. v likvidaci
Patria Direct	Patria Direct, a.s.
Patria Finance	Patria Finance, a.s.
Property LM	Property LM, s. r. o. v likvidaci
Property Skalica	Property Skalica, s.r.o.

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB

(podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2012	4Q/ FY 2012	14. únor 2013
k 31. březnu 2013	1Q 2013	16. květen 2013
k 30. červnu 2013	2Q/ 1H 2013	8. srpen 2013
k 30. září 2013	3Q/ 9M 2013	14. listopad 2013
k 31. prosinci 2013	4Q/ FY 2013	13. únor 2014

Vztahy k investorům

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

Tel.: +420 224 114 106

E-mail: investor.relations@csob.cz

Výroční zpráva ČSOB za rok 2012 byla uveřejněna dne 29. dubna 2013 v elektronické podobě na www.csob.cz.

© 2013 Československá obchodní banka, a. s.
Všechna práva vyhrazena.