



VÝROČNÍ ZPRÁVA

2015

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
Datová schránka	8qvdk3s
Telefonické spojení	+420 224 111 111
Internetová adresa	https://www.csob.cz
E-mail	info@csob.cz
Orgán dohledu	Česká národní banka (ČNB) Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, Česká republika

Meziroční procentní změny jsou počítány matematicky z nezaokrouhlených čísel.
Údaje za roky 2015, 2014 a 2013 jsou očištěné o vliv společného podniku a přidružených společností
(konsolidovány ekvivalenční metodou).

KLÍČOVÉ UKAZATELE

Konsolidováno, podle EU IFRS	2015	2014	2013
Údaje z finančních výkazů			
Rozvaha ke konci roku (mil. Kč) ⁹⁾			
Aktiva celkem	956 325	865 639	962 954
Úvěry a pohledávky	579 448	506 635	475 543
Vklady (závazky k ostatním klientům)	621 927	599 143	591 619
Vydané dluhové cenné papíry	166 492	27 928	31 018
Vlastní kapitál ¹⁾	90 541	85 372	80 249
Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč) ⁹⁾			
Provozní výnosy	32 542	31 443	31 202
Provozní náklady	15 687	14 981	14 808
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (včetně rezerv)	983	927	1 206
Zisk před zdaněním	16 461	16 178	15 900
Zisk za účetní období ¹⁾	14 010	13 604	13 658
Poměrové ukazatele (%)			
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ^{2), 9)}	16,4	16,4	18,2
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{2), 9)}	1,49	1,40	1,53
Poměr nákladů k výnosům ^{2), 9)}	48,2	47,6	47,5
Kapitálová přiměřenost – Banka ³⁾	18,5	16,4	15,3
Kapitálová přiměřenost – skupina ČSOB ³⁾	19,4	17,5	15,6
Pákový poměr (Leverage ratio) ⁴⁾	5,25	5,15	5,46
Ukazatel čistého stabilního financování ⁴⁾	134,9	135,9	135,7
Poměr úvěrů k vkladům ^{2), 9)}	79,9	76,4	75,9
Návratnost aktiv – Banka ⁹⁾	1,59	1,57	1,56
Návratnost aktiv – skupina ČSOB ⁹⁾	1,47	1,57	1,42
Obecné informace (k 31. prosinci 2015)			
Počet zaměstnanců – skupina ČSOB ⁵⁾	7 453	7 406	7 241
Počet klientů – Banka (mil.) ⁶⁾	2,831	2,855	2,947
Počet poboček – Banka ⁷⁾	316	319	319
Počet bankomatů	1 062	1 047	1 006

Rating ČSOB ⁸⁾ (k 31. prosinci 2015)

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Výhled	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating platný od
Moody's	A2	stabilní	P-1	20. červen 2012
Standard & Poor's	A	negativní	A-1	1. říjen 2014

1) Případající vlastníků Banky.

2) Stav ke konci roku; definice viz str. 28.

3) Podle metodiky ČNB; na základě Basel III (CRR/CRD IV); stav ke konci roku. Regulační kapitál, resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti, ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionář v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.

4) Na základě Basel III; definice viz str. 28.

5) Zaměstnanci na plný pracovní úvazek; podrobné údaje jsou uvedeny v kapitole O nás – Profil společnosti.

6) Údaj za rok 2014 byl přepočten (metodologická změna), údaj za rok 2013 tedy není plně srovnatelný.

7) Zahrnuje pobočky ČSOB a Era finanční centra, tj. bez cca 3 100 pošt.

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

9) Hodnoty za rok 2013 byly zpětně přepočítány z důvodu metodologických změn (změna konsolidační metody u ČMSS od roku 2014).

ÚVODNÍ SLOVO



Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2015 byl pro skupinu ČSOB přelomový. Celý bankovní trh se učil fungovat v dosud nevidaném prostředí nulových úrokových sazeb, mnoho tradičních bankovních služeb se komoditizuje, a banky hledají příležitosti v nových oblastech. ČSOB, jako jediná bankopojišťovací skupina v Česku s komplexní nabídkou pojišťovacích služeb, byla a je na tento okamžik velmi dobře připravena. Díky tomu jsme dosáhli skvělých výsledků a udělali významný posun směrem k dosažení našeho cíle: Stát se referencí na bankovním trhu.

Uplynulý rok se v ČSOB nesl především ve znamení transformace retailového bankovníctví a inovací, na bankovním trhu ojedinělých. Transformace, kterou klienti pocítili především v uvedení nových produktů jako například Plus Konto či Smart klíč, se projevila i ve startu modernizace pobočkové sítě a uvedení nového „rodinného“ komunikačního konceptu. S ním se nyní mohou lidé setkat ve všech našich reklamních kampaních. Z pohledu inovací jsme udělali významný krok především v oblasti elektronických kanálů, když jsme spustili zcela nový web zaměřený na potřeby klientů, začali s klienty ČSOB komunikovat prostřednictvím sociálních sítí a přidali možnost sjednání některých pojistek prostřednictvím smartbankingu.

Doba je dynamická a díky proměně našeho retailového bankovníctví jsme svým klientům blíže než kdykoli předtím.

Úspěchy dosažené v roce 2015 potvrzují, že jsme se vydali správnou cestou a že klienti naše produkty a služby oceňují. Díky jejich přízni jsme se umístili na špici bankovního trhu v klíčových oblastech – objemu poskytnutých celkových úvěrů, objemu hypoték, podílových fondů či leasingu. Navíc počet klientů, kteří aktivně využívají našich služeb, meziročně stoupl. Stejně jako v loňském roce je přitom kvalita našeho úvěrového portfolia vynikající.

Jedním z pilířů naší firemní kultury je dlouhodobě udržitelný ziskový růst. Ten se přímo odráží v koncepci udržitelnosti a odpovědnosti (CSR), kterou sdílí celá skupina KBC. CSR v ČSOB – především, ale nikoli výlučně, ve smyslu investic do komunity, filantropie a zapojování zaměstnanců – vždy představovalo klíčovou součást firemní filozofie. Tento přístup jsme dále rozvíjeli i díky průběžnému sledování CSR principů a trendů. V roce 2015 jsme se v rámci CSR strategie soustředili na to, aby zásady našeho udržitelného a odpovědného podnikání lépe odpovídaly představám všech zúčastněných stran – klientů, akcionářů, zaměstnanců, managementu, partnerů ve veřejné správě, podnikatelů i neziskovému sektoru. A samozřejmě široké veřejnosti. V ČSOB věříme, že CSR strategie úspěšné společnosti odráží hodnoty a přesvědčení každého ze zaměstnanců – všichni z nich přispívají k naplnění principů odpovědného podnikání a k dosažení toho, abychom byli odpovědnou společností. Troufáme si tak být lídrem v oblasti CSR.

V roce 2015 jsme udělali obrovský pokrok, mnoho práce je ovšem ještě před námi. V roce 2016 se nadále budeme soustředit na zvyšování komfortu našich klientů a na přinášení unikátních inovací. V průběhu roku 2016 tak bude možné platit v obchodech mobilními telefony díky nové mobilní peněženke ČSOB, podepisovat veškeré dokumenty na pobočkách elektronicky, pružněji splácet hypotéky či se pojistit proti rizikům, která na nás číhají na internetu. Významnou inovaci přineseme též našim firemním a korporátním klientům, a to v podobě zcela nového internetového bankovníctví.

Dámy a pánové, na závěr mi dovoluje poděkovat všem našim zaměstnancům za jejich vynikající práci a našim klientům za jejich důvěru, které si velmi vážím.

John Arthur Hollows

předseda představenstva

OBSAH

Klíčové ukazatele

Úvodní slovo	3
Česká ekonomika	6
Zpráva představenstva	8
Hlavní informace a události	8
Finanční výsledky	14
Obchodní výsledky	20
O nás	29
Profil společnosti	29
Společenská odpovědnost	33
Společnosti skupiny ČSOB	38
Správa a řízení společnosti	49
Řídící a kontrolní orgány	49
Politika správy a řízení společnosti	60
Organizační struktura ČSOB	66
Finanční část	67
Konsolidovaná účetní závěrka	68
Nekonsolidovaná účetní závěrka	177
Zpráva o vztazích	284
Další povinné informace	293
Dokumenty	305
Čestné prohlášení	305
Zpráva nezávislého auditora	306
Zkratky	310
Finanční kalendář	311
Kontakty	312

ČESKÁ EKONOMIKA

Obecné ekonomické a tržní ukazatele

Skupina ČSOB podniká v České republice, a je proto ovlivněna makroekonomickými trendy dominujícími v této zemi.

České ekonomice se v roce 2015 dařilo nad očekávání dobře. Ekonomický růst překonal hranici 4 %, i když závěr roku poznamenaly mimořádné události, které výkon hospodářství krátkodobě zpomalily. Hlavní zásluhu na zvýšení tempa HDP měly v loňském roce investice a spotřeba domácností. K výraznému zrychlení investiční aktivity přispěly jak soukromé, tak veřejné investice financované z fondů EU.

Důvěra v českou ekonomiku se ze strany domácností v roce 2015 zvýšila, což se promítlo nejen ve větší spotřebě, respektive v rekordních číslech tuzemského maloobchodu, ale i ve větším zájmu investovat do bydlení. Výsledkem bylo – i díky boomu hypoték – oživení realitního trhu, ať už z pohledu transakcí nebo mírného zvýšení cen nemovitostí.

Ochota podniků investovat v uplynulém roce dále vzrostla s tím, jak se zlepšovaly vyhlídky tuzemské i evropské ekonomiky, zvyšovala se ziskovost firem a nakonec i dostupnost bankovních úvěrů ovlivněná jednak rostoucí likviditou, klesajícími úrokovými sazbami a v neposlední řadě i příznivým vývojem a výhledem ekonomiky. Tuzemské firmy a nakonec i domácnosti získaly v uplynulém roce významný stimul v podobě výrazného poklesu cen pohonných hmot a energií.

Vývoj nabídkové strany ekonomiky byl ve znamení boomu zpracovatelského průmyslu – především výroby osobních automobilů – doprovázený oživením stavební výroby podporované veřejnými zakázkami. Pozitivní tendence bylo možné vysledovat i ve většině odvětví služeb, především v obchodě a dopravě, telekomunikacích a cestovním ruchu.

Konjunktura ekonomiky se velkou měrou zasloužila o zlepšení situace na trhu práce, a tak se ČR stala v rámci celé EU zemí s druhou nejnižší nezaměstnaností. Navzdory prudkému poklesu nezaměstnanosti nedošlo v české ekonomice ani k výraznější akceleraci mezd, ani k zesílení inflačních tlaků. ČNB proto po celý rok 2015 ponechala svoji hlavní úrokovou sazbu beze změny a nezměnila ani svůj kurzový závazek, v rámci kterého musela od července intervenovat proti posílení české měny.

Devizové intervence, které ČNB prováděla od července téměř každý měsíc, zvýšily objem devizových rezerv o přibližně 9 mld. eur a současně vedly k podstatnému nárůstu volné likvidity na finančním trhu, respektive k poklesu výnosů státních dluhopisů u krátkých a střednědobých splatností do mínusu. Tento vývoj pomohl díky poklesu dluhové služby i k nejlepšímu výsledku veřejných rozpočtů od roku 1995.

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

Ukazatel ¹⁾	Měrná jednotka	2015	2014	2013	2012	2011
Nominální HDP	mld. Kč	4 472	4 261	4 077	4 042	4 023
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	4,2	2,0	-0,5	-0,9	2,0
Reálný HDP na obyvatele	tis. Kč	400,5	385,1	378,1	380,2	384,1
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	4,0	1,8	-0,5	-1,0	2,2
Míra inflace (CPI)	%, ke konci roku	0,1	0,1	1,4	2,4	2,4
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	5,1	6,1	7,0	7,0	6,7
Saldo veřejného rozpočtu / nominální HDP	%	-0,4	-2,0	-1,3	-4,0	-2,7
Veřejný dluh	mld. Kč	1 836,2	1 819,1	1 840,4	1 805,4	1 604,0
Veřejný dluh / nominální HDP	%	41,1	42,7	45,1	44,7	39,9
Vývoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	6,2	13,0	1,7	7,6	10,2
Dovoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	6,4	12,8	0,6	6,4	9,1
Obchodní bilance / nominální HDP ²⁾	%	4,7	5,2	4,1	3,1	1,9
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) ²⁾	%, průměr	0,3	0,4	0,5	1,0	1,2
Kurz Kč / EUR ²⁾	průměr	27,3	27,5	26,0	25,1	24,6

Zdroj:

1) ČSÚ, není-li uvedeno jinak.

2) ČNB.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Hlavní informace a události

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

Rok 2015 pro ČSOB:

Růst čistého zisku, vynikající kvalita úvěrů, investice do digitálních služeb

Vyvážený růst úvěrů, vkladů a aktiv pod správou spolu se silnou výkonností finančních trhů byly hlavními faktory meziročního růstu čistého zisku za rok 2015. Za růstem úvěrového portfolia stál pokračující růst hypoték, SME / korporátních úvěrů a leasingu. Rok 2015 se stal rekordním v historii ČSOB v objemu nově poskytnutých hypoték (51 mld. Kč). Meziroční nárůst na straně vkladů byl plně podpořen běžnými účty. Navzdory růstu obchodních objemů si ČSOB udržela vysokou kvalitu úvěrového portfolia a ukazatel podílu úvěrů v selhání nadále klesá. S hodnotou na úrovni 3,64 % zůstává nejnižší za posledních šest let.

Klíčové údaje skupiny ČSOB v roce 2015

- V roce 2015 **čistý zisk** skupiny ČSOB náležící vlastníkům společnosti podle EU IFRS dosáhl výše **14,0 mld. Kč** (meziročně +3 %).
- Úvěrové portfolio** (včetně ČMSS) se zvýšilo na **582 mld. Kč** (meziročně +6 %), zejména díky hypotékám, úvěrům malým a středním podnikům, korporátním úvěrům a leasingu. **Vklady celkem** (včetně ČMSS, bez repo operací s institucionálními klienty) vzrostly na **700 mld. Kč** (meziročně +5 %).

Skupina ČSOB i nadále pečlivě řídí úvěrové riziko a udržuje silnou kapitálovou pozici a likviditu, jak dokládají následující hodnoty ke konci roku 2015:

- Náklady na úvěrové riziko** v roce 2015 vzrostly v absolutním vyjádření. Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR) zůstal meziročně stabilní ve výši **18 bazických bodů**.
- Ukazatel úvěry / vklady** dosáhl hodnoty **79,9 %** a **ukazatel kapitálu Tier 1** výrazně vzrostl na **19,1 %**.
- V květnu 2015 byla z nekonsolidovaného čistého zisku za rok 2014 vyplacena **dividenda 45,12 Kč na akcii**; celková částka dosáhla 13,2 mld. Kč.

Akciový kapitál

Dne 16. prosince 2015 se KBC Bank jako jediný akcionář ČSOB rozhodla navýšit základní kapitál ČSOB o 20 Kč z 5 855 000 020 Kč na 5 855 000 040 Kč: byla upsána jedna nová kmenová akcie na majitele, v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě 20 Kč, emisní kurz nové akcie je 5 420 000 000 Kč.

Zapsáno v obchodním rejstříku dne 21. prosince 2015.

Více informací lze najít v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2015 (Poznámka č. 28) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2015 (Poznámka č. 30).

Změny v majetkové struktuře

Od 1. ledna 2015 se stala ČSOB 100% vlastníkem společnosti Patria Online, a.s. Záměr koupě 100% podílu společnosti Patria Online od společnosti KBC Securities (Belgie) schválilo představenstvo ČSOB dne 10. prosince 2014.

Více informací lze najít v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2015 (Poznámka č. 18) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2015 (Poznámka č. 3).

Insourcing ICT

Dne 31. prosince 2015 došlo k převodu ICT (vybrané činnosti a procesy, včetně zaměstnanců, aktiv a závazků souvisejících s poskytováním informačních a komunikačních služeb) z pobočky KBC Group Czech Branch do ČSOB. Rozsah ICT služeb poskytovaných skupině ČSOB zůstal nezměněný. Převod ICT do ČSOB předpokládá především nižší administrativní zátěž a vyšší flexibilitu řešení požadavků interních klientů.

Více informací lze najít v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2015 (Poznámka č. 18) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2015 (Poznámka č. 3).

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB

Od 1. ledna 2015 se stal Tomáš Kořínek členem představenstva ČSOB a Martin Jarolím členem dozorčí rady ČSOB.

Koen Wilmots ukončil členství v představenstvu ČSOB dne 31. března 2015.

Marko Voljč ukončil členství v dozorčí radě ČSOB dne 1. ledna 2015.

Jan Gysels ukončil členství v dozorčí radě ČSOB dne 15. dubna 2015 a k témuž dni ukončil i své členství ve výboru pro audit ČSOB.

Personální změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB lze najít v kapitole Správa a řízení společnosti této Výroční zprávy.

Inovace v roce 2015

Inovace pro větší pohodlí klientů

- ČSOB usnadnila navigaci finančních potřeb klientů v různých životních situacích díky novému **designu webových stránek csob.cz**.
- ČSOB nabízí bezpečnější internetové bankovníctví, větší pohodlí klientů a jednodušší použití internetového bankovníctví s **novou mobilní aplikací Smart klíč**. Aplikace umožňuje potvrzení online plateb, aniž by klient musel přepisovat SMS potvrzující platbu.
- ČSOB zlepšila pohodlí klientů také díky zavádění **bezpapírových operací a biometrických podpisů** (k 31. prosinci 2015 bylo biometricky podepsáno téměř 51 tisíc dokumentů). Cílem je zavést bezpapírové operace a biometrické podepisování dokumentů na všech retailových pobočkách ČSOB v roce 2016. V témže roce bude implementováno také na pobočky ČSOB Pojišťovny a ČMSS.
- ČSOB dále zvýšila počet **pojišťovacích specialistů** v síti poboček z 55 v roce 2014 na 77 v roce 2015 a zlepšila nabízené pojištění bankovními poradci díky zavedení standardu v banko-pojišťovnictví. ČSOB také představila nový pojišťovací tým v klientském call centru.
- Klienti si mohou rychle a jednoduše sjednat **pojištění přes smartbanking** a kromě poboček ČSOB nově i v Era finančních centrech.
- Cestující ve veřejné dopravě se mohou těšit z **bezkontaktních plateb za jízdenky** – po Brně či Liberci, také v Plzni nebo na lince Praha – Kutná Hora.

Zlepšení produktového portfolia pro soukromé osoby

- Od srpna 2015 nabízí ČSOB platební kartu na kapesné, novou **COOL kartu, předplacenou platební kartu bez smlouvy**, papírování a bankovního účtu. Majitel karty může na kartu převést peníze dle své potřeby. Karta může být používána jako bezpečný způsob platby za nákupy v obchodech i pro internetové platby.
- ČSOB nabízí příležitost investovat do nové řady flexibilních fondů. **ČSOB Flexibilní portfolio** a **ČSOB Flexibilní plán** jsou jedinečné na českém trhu a kombinují algoritmus (systém kalkulace optimální distribuce portfolia fondu) a doporučení analytiků. Tím snižují negativní efekt emocí na investiční rozhodování.
- Fanoušci vybraných sportovních klubů mohou využívat řady benefitů díky **sportovním kartám**.
- ČMSS přidala do produktové nabídky **Pojištění majetku a odpovědnosti** ve třech různých variantách.
- ČSOB oznámila nový produkt životního pojištění **ČSOB Kvarteto**, umožňující investorům využívat současně výhod čtveřice fondů Portfolio Pro (jednoho z nejpopulárnějších fondů v nabídce ČSOB). Každý z těchto fondů přizpůsobuje investiční strategii současné situaci na trhu.
- Od června 2015 nabízí ČSOB Pojišťovna nový produkt **Náš domov** pro pojištění domácnosti a nemovitosti, který vyhrál cenu Hospodářských novin v kategorii Pojišťovací inovátor 2015. Náš domov je moderní pojištění domácnosti a nemovitosti, které nabízí komplexní ochranu domova před jakoukoli možnou škodou. Navíc toto pojištění zahrnuje také například asistenci při odemčení zabouchnutých dveří nebo při poruchách domácích spotřebičů.
- Hypoteční banka zavedla v lednu 2015 novou službu **Bezpečné financování** – bankou zaručený převod majetku financovaného hypotékou. Díky úspěchu tohoto produktu vyhrála Hypoteční banka druhé místo v soutěži Zlatá koruna.

Zlepšení produktového portfolia pro podnikatele a firmy

- ČSOB představila službu **Vzdálený bankéř** pro SME klienty, která šetří jejich čas a umožňuje jim více se soustředit na své podnikání.
- ČSOB nabízí od května 2015 odchozí platby ve více jak 100 nestandardních měnách, které umožňují korporátním klientům eliminovat kurzové riziko díky službě **FX4CASH**.
- V březnu 2015 ČSOB spustila jedinečný projekt **Hledá se obchod**, který vyzývá rezidenty, aby informovali podnikatele, jaké obchody / služby jim chybí v jejich okolí. ČSOB rovněž připravila pro živnostníky pomoc s rozšířením jejich podnikání. V roce 2015 bylo od veřejnosti zaregistrováno více než 28 tisíc návrhů.

Ocenění

Kvalita produktů a služeb ČSOB byla v silném konkurenčním prostředí českého trhu potvrzena různými mezinárodními a českými oceněními.

- ČSOB byla zvolena **nejlepší bankou v ČR za rok 2015** třemi mezinárodními časopisy: **The Banker**, **Euromoney** a **Global Finance**.
- ČSOB Privátní bankovníctví obdrželo titul **Nejlepší privátní banka v ČR za rok 2015** v soutěži **The Banker / Private Wealth Management** a od časopisu **Euromoney**.
- Ekonomický deník **Hospodářské noviny** ocenil ČSOB jako **Nejlepší banku roku 2015 v ČR** vzhledem ke kvalitě jejich produktů a služeb. ČSOB byla vybrána z 21 retailových bank působících českém trhu.

Další ocenění

- V soutěži Fincentrum Banka roku 2015 česká finančně poradenská společnost Fincentrum jmenovala ČSOB **Privátní bankou roku v ČR za rok 2015** a **Bankou bez bariér**; Hypoteční banka zvítězila v kategorii **Hypotéka roku** s produktem **Australská hypotéka**.
- ČSOB získala za rok 2015 od společnosti MasterCard dvě ocenění – **Acquirer 2015** a **Issuer 2015**.
- Platební asociace VISA Europe udělila ČSOB ocenění **Best Acquirer za rok 2015 v ČR**.
- Klientské centrum ČSOB patří podle výzkumu Dimension Data v roce 2015 mezi **nejlepší call centra v ČR**.
- V soutěži Sodexo Zaměstnavatel roku 2015 se ČSOB umístila jako druhá v kategorii **zaměstnavatel nad 5 000 zaměstnanců v Praze** a čtvrtá v ČR (v celkovém hodnocení nezávisle na oboru).
- ČSOB v soutěži **TOP odpovědná firma 2015** získala Zlatý certifikát za **Odpovědný reporting**, Stříbrný certifikát v kategorii **TOP Odpovědná velká firma** a Stříbrný certifikát za **Společensky prospěšný projekt**.
- Ve 13. ročníku soutěže Zlatá Koruna získala Hypoteční banka druhé místo v kategorii **Hypotéky** s produktem **Bezpečné financování** a ČSOB Leasing druhé místo v kategorii **Podnikatelské úvěry** s produktem **HIT Kredit**.
- V soutěži Hospodářských novin získala ČSOB Pojišťovna ocenění ve třech kategoriích – **Klientsky nejpřívětivější neživotní pojišťovna** (1. místo), **Pojišťovací inovátor** s produktem **Náš domov** (1. místo) a **Nejlepší životní pojišťovna** (3. místo).
- Strukturovaný fond **Global Partners ČSOB Sport Event Winners 1** společnosti ČSOB Asset Management získal první cenu v kategorii **Garantované fondy** v soutěži Finparáda Finanční produkt roku 2015.
- Společnosti skupiny Patria získaly v roce 2015 několik ocenění:
 - **Nejlepší investiční banka** v ČR od zpravodajského portálu Business Worldwide.
 - **Nejlepší M&A poradce** v ČR od magazínu Corporate LiveWire.
 - **Nejlepší poskytovatel korporátních služeb** v ČR od magazínu Acquisition International a také od publikace Finance Monthly Global Awards.

Přehled ocenění za rok 2015 lze najít na webových stránkách www.csob.cz.

Hodnocení roku 2015 a očekávání pro rok 2016

HDP za rok 2015 byl o 4,2 % vyšší než v předchozím roce. Šlo o nejvyšší růst za posledních osm let. Rostoucí spotřeba domácností spolu s vyšší investiční aktivitou pomohly zrychlit růst ekonomiky, který započal v roce 2013. Makroekonomický výhled skupiny ČSOB předpokládá růst HDP za rok 2016 o 2,5 % meziročně.

I v roce 2015 pokračovala skupina ČSOB se zaváděním jednoduchých, transparentních a uživatelsky přívětivých řešení s cílem plnit očekávání klientů vůči poskytovatelům finančních služeb. Kromě toho byly po celý rok v centru pozornosti také pokračující prostředí nízkých úrokových sazeb, vyšší regulační tlak a výraznější konkurence v některých oblastech, například u hypoték.

Rok 2015 byl úspěšný pro skupinu ČSOB, která dosáhla silného růstu. Skupina ČSOB vykázala v roce 2015 meziročně vyšší čistý zisk. Úvěrové portfolio vzrostlo zejména díky hypotékám, SME / korporátním úvěrům a leasingu. Růst vkladů skupiny byl plně podpořen běžnými účty. Celková aktiva pod správou se také zvýšila. Zatímco úvěrové portfolio v roce 2015 vzrostlo, úvěrové riziko zůstalo pod kontrolou. Ukazatel nákladů na úvěrové riziko zůstal meziročně stabilní. Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek se mírně zvýšily. Ukazatel podílu úvěrů v selhání se snížil při vykázaném zlepšení ve všech segmentech.

Představenstvo očekává, že některé okolnosti roku 2015 přetrvají i v roce 2016, zejména pak prostředí nízkých úrokových sazeb, vyšší regulační tlak způsobený jak již platnými nařízeními (například nařízení o mezibankovních poplatcích za platební transakce založené na kartách), tak i nově zaváděnými předpisy (zejména transpozice směrnice o ozdravení a restrukturalizaci úvěrových institucí a obchodníků s cennými papíry do české legislativy) a tlak plynoucí z nové, silnější konkurence v některých oblastech.

Obsluha segmentů bankovníctví pro retailové a SME klienty zůstává i v roce 2016 klíčovou oblastí podnikání skupiny ČSOB. Skupina ČSOB bude navíc pokračovat v naplňování potřeb svých korporátních klientů. Nadále bude usilovat o udržení solidní ziskovosti prostřednictvím růstu obchodních objemů a efektivní kontroly nákladů a důrazu na kvalitu aktiv. Silná kapitálová a likvidní pozice skupiny ČSOB umožňuje vyšší růst úvěrového portfolia než vkladů.

V roce 2016 se skupina ČSOB soustředí především na obsluhu svých klientů prostřednictvím proaktivnější nabídky kompletních a relevantních řešení jejich životních situací. ČSOB bude nadále převádět produkty do digitálního prostředí a zároveň zachová i tradiční obsluhu klientů. Cílem ČSOB je umožnit klientům komunikovat s Bankou na stejné úrovni napříč všemi kanály – prostřednictvím poboček, internetu a mobilních aplikací při současném propojení všech těchto forem komunikace. K naplnění uvedených cílů bude skupina ČSOB nadále efektivně a obezřetně řídit náklady a provoz.

Strategie skupiny ČSOB a její obchodní model

Skupina ČSOB chce být referencí v bankovníctví a pojišťovnictví prostřednictvím uvedení klienta do centra našeho dění a dosahování udržitelného růstu. To vše pomocí kultury PEARL.

Skupina ČSOB je jedním ze tří největších poskytovatelů finančních služeb v České republice a lídrem na trhu hypoték, stavebního spoření, investic, privátního bankovníctví a leasingu. Svým klientům poskytuje služby prostřednictvím různých značek a distribučních kanálů. Řídí portfolio aktivit, které jsou v různé fázi rozvoje a mají různý podíl na trhu.

Ambicí skupiny ČSOB je dosahovat vysokou a udržitelnou výkonnost. Za tímto účelem management průběžně vyhodnocuje své strategické volby a řídí portfolio aktivit. Klíčové zdroje (lidský kapitál, kapitál, likvidita a investice do IT rozvoje) 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 efektivitu svého provozního modelu a (iii) buduje dovednosti kritické pro budoucí úspěch.

V reakci na vnější i vnitřní výzvy, především pak na trend digitalizace a komoditizace tradičních bankovních a pojišťovacích produktů a služeb, upravuje skupina ČSOB svůj obchodní model tak, aby lépe sloužil potřebám klientů a zároveň posílil klíčové dovednosti k dlouhodobému udržení pozice skupiny ČSOB na trhu finančních služeb. Cílem je vybudovat integrované prostředí bankovních a pojišťovacích služeb, které bude klientům přinášet nevšední zážitek zejména tím, že:

- Klient bude neustále v centru dění, bude zmocněn sám si určovat rozsah služeb, o které má zájem, a skupina ČSOB mu bude schopna pomoci komplexně řešit jeho životní situace;
- Umožní klientovi dle jeho výběru plynule přecházet navzájem mezi různými způsoby interakce s bankou;
- Ve svém prostředí bude skupina ČSOB schopna postupně propojovat služby za hranicí tradičních bankovních a pojišťovacích služeb a produktů (jako například správa zákaznické identity nebo zabezpečený digitální archiv).

Součástí korporátní filozofie skupiny ČSOB je společenská odpovědnost. Podpora je zaměřena na čtyři oblasti: odpovědné podnikání, vzdělávání, diverzita a regiony.

Strategie skupiny ČSOB stojí na základech kultury PEARL, která zahrnuje 5 principů: výkonnost, zmocňování, zodpovědnost, vnímavost a lokální ukotvení.

Finanční výsledky

Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2015, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.

Hlavní poměrové ukazatele

	2015 (%)	2014 (%)	Meziroční změna (pb)
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	16,4	16,4	0,0
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,49	1,40	0,09
Čistá úroková marže	3,01	3,17	-0,16
Poměr náklady / výnosy	48,2	47,6	0,6
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR)	0,18	0,18	0,0

	31. 12. 2015 (%)	31. 12. 2014 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům	79,9	76,4	3,5
Kapitálová přiměřenost skupiny*	19,4	17,5	1,9
Pákový poměr (Leverage ratio)*	5,25	5,15	0,10
Ukazatel čistého stabilního financování*	134,9	135,9	-1,0

* Výpočet v souladu s pravidly Basel III.

Poznámka: pb = procentní bod

Definice a slovníček finančních ukazatelů se nachází na konci Zprávy představenstva.

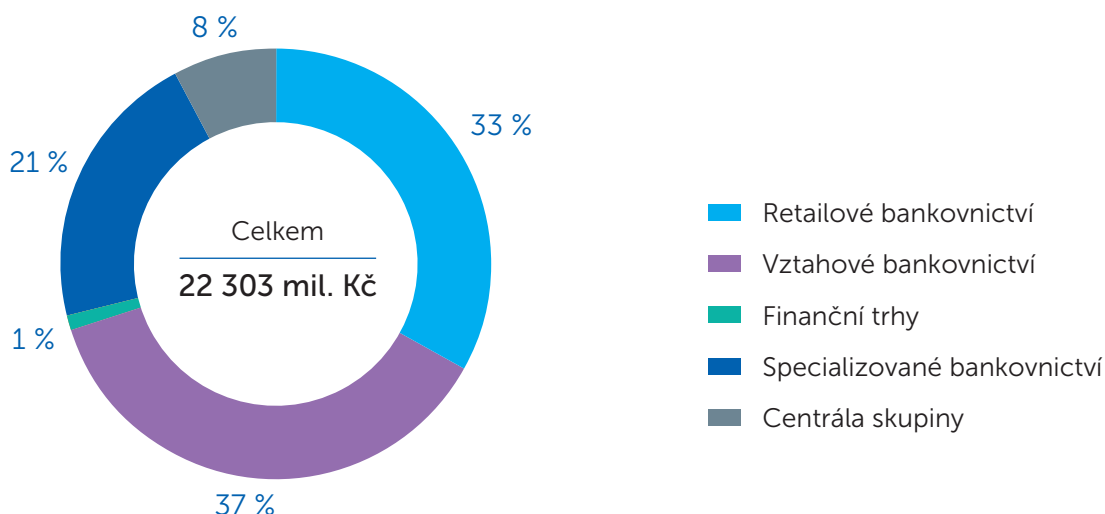
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2015	2014	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy	25 580	26 841	-4,7
Úrokové náklady	-3 277	-3 969	-17,4
Čistý úrokový výnos	22 303	22 872	-2,5
Výnosy z poplatků a provizí	9 827	9 106	7,9
Náklady na poplatky a provize	-3 436	-3 127	9,9
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 391	5 979	6,9
Výnosy z dividend	8	8	0,0
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2 652	1 700	56,0
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	326	214	52,3
Čisté ostatní výnosy	862	670	28,7
Provozní výnosy	32 542	31 443	3,5
Náklady na zaměstnance	-7 007	-6 880	1,8
Všeobecné správní náklady	-8 063	-7 416	8,7
Odpisy a amortizace	-617	-685	-9,9
Provozní náklady	-15 687	-14 981	4,7
Ztráty ze znehodnocení	-1 081	-975	10,9
<i>v tom ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (včetně rezerv)</i>	<i>-983</i>	<i>-927</i>	<i>6,0</i>
Podíl na zisku přidružených společností	687	691	-0,6
Zisk před zdaněním	16 461	16 178	1,7
Daň z příjmu	-2 472	-2 557	-3,3
Zisk za účetní období	13 989	13 621	2,7
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti	14 010	13 604	3,0
Menšinovým podílníkům	-21	17	n/a

Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

Čistý úrokový výnos je největší částí provozních výnosů, podílí se na nich 69 %. V roce 2015 skupina ČSOB vygenerovala čistý úrokový výnos o 2,5 % nižší než v roce 2014, a to především kvůli nižšímu čistému úrokovému výnosu ve Specializovaném a Retailovém bankovníctví. Růst obchodních objemů byl plně kompenzován poklesem čisté úrokové marže. **Čistá úroková marže** se snížila v roce 2015 na hodnotu 3,01 % z hodnoty 3,17 % v roce 2014. Pokles byl ovlivněn nižšími maržemi na úvěrech, zejména hypotékách, a pokračujícími reinvesticemi s nižším výnosem.

Čistý úrokový výnos dle vykazovaných segmentů



Z jednotlivých segmentů se na čistém úrokovém výnosu nejvíce podílel segment Vztahové bankovníctví, jehož podíl na konsolidovaném čistém úrokovém výnosu činil 37 %, přičemž čistý úrokový výnos v tomto segmentu meziročně vzrostl o 4,1 % díky růstu obchodních objemů. Podíl segmentu Retailové bankovníctví dosáhl 33 %, když čistý úrokový výnos tohoto segmentu meziročně poklesl o 1,0 % kvůli klesajícím maržím. Čistý úrokový výnos segmentu Specializované bankovníctví, který představuje 21 % konsolidovaného čistého úrokového výnosu, meziročně poklesl o 7,5 %.

Čistý výnos z poplatků a provizí představoval 20 % provozních výnosů. V roce 2015 vzrostl meziročně o 6,9 %. Meziroční nárůst plyne hlavně z vyšší poptávky po investičních produktech a vyššího objemu tuzemských plateb.

Čisté ostatní výnosy se meziročně zvýšily o 29 % v porovnání s nízkou úrovní v roce 2014 z důvodu dekonsolidace Transformovaného penzijního fondu.

Náklady na zaměstnance tvořily 45 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2015. Zahrnují náklady spojené s pevnou a pohyblivou složkou mezd a odvody na sociální pojištění. Největší částí jsou mzdy a platy (71 %), které meziročně vzrostly o 1,8 % z důvodu zahrnutí Patrie. Bez vlivu konsolidace Patrie by náklady na zaměstnance zůstaly stabilní, úspory z nižšího průměrného počtu zaměstnanců byly plně vyvážené náklady na restrukturalizaci a odstupným.

Všeobecné správní náklady představovaly 51 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2015. Zahrnují náklady spojené s IT, marketing, příspěvek do Fondu pojištění vkladů a příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry a ostatní náklady. Všeobecné správní náklady vzrostly meziročně o 8,7 % na 8,1 mld. Kč.

Nejvýznamnější položkou **všeobecných správních nákladů** za rok 2015 jsou náklady spojené s IT, které tvoří 42 %. Tato položka meziročně vzrostla o 10,1 %. U dalších významných položek všeobecných správních nákladů v roce 2015 probíhaly různé trendy: náklady spojené s provozem budov vzrostly (13 % celku; meziročně +3,3 %), příspěvek do Fondu pojištění vkladů se zvýšil přibližně stejně jako objem celkových vkladů (12 % celku; meziročně +7,2 %) a náklady na marketing vzrostly (7 % celku; meziročně +4,0 %).

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. Celkem ztráty ze znehodnocení vzrostly meziročně o 10,9 %.

Tento růst byl výsledkem nárůstu znehodnocení úvěrů a pohledávek (o 6,0 % včetně rezerv) a znehodnocení ostatních aktiv (o více než 100 %). Nárůst první položky byl způsoben navýšením portfoliových ztrát. Růst druhé položky byl ovlivněn opravnými položkami na hmotném i nehmotném majetku.

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl **čistý zisk náležití vlastníků společnosti v roce 2015 částky 14,010 mld. Kč**, což je o 3 % vyšší výsledek než v roce 2014.

Další podrobnosti jsou k dispozici v konsolidované účetní závěrce za rok 2015: Čistý úrokový výnos (Poznámky 5 a 6), Čistý výnos z poplatků a provizí (Poznámka 7), Čisté ostatní výnosy (Poznámka 9), Náklady na zaměstnance (Poznámka 10), Všeobecné správní náklady (Poznámka 11) a Ztráty ze znehodnocení (Poznámka 12).

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

(zkrácený)

(mil. Kč)	2015	2014	Meziroční změna (%)
Finanční aktiva k obchodování	29 494	50 626	-41,7
Realizovatelná finanční aktiva	59 961	56 121	6,8
Finanční investice držené do splatnosti	136 433	144 074	-5,3
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	3 327	-99,5
Úvěry a pohledávky	579 448	506 635	14,4
Aktiva celkem	956 325	865 639	10,5
Finanční závazky k obchodování	29 970	69 624	-57,0
Závazky v zůstatkové hodnotě k ostatním klientům	621 927	599 143	3,8
Závazky celkem	865 606	780 059	11,0
Vlastní kapitál celkem	90 719	85 580	6,0
Závazky a vlastní kapitál celkem	956 325	865 639	10,5

Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

Celková konsolidovaná aktiva ČSOB meziročně vzrostla o 10,5 %. Úvěry a pohledávky, které jsou s 61 % největší položkou aktiv, se meziročně zvýšily o 14,4 % (za více než polovinou růstu stojí reverzní repo operace s ČNB). Úvěry a pohledávky jsou detailněji rozebrány v části Obchodní výsledky níže.

Vývoj portfolií cenných papírů (představují 24 % celkových aktiv) byl v roce 2015 různorodý:

- Finanční aktiva k obchodování představovala 3 % celkových aktiv a meziročně poklesla o 41,7 % především kvůli nižšímu portfoliu dluhopisů a reverzním repo operacím s ČNB.
- Finanční investice držené do splatnosti (14 % celkových aktiv) meziročně poklesly o 5,3 % především z důvodu splatnosti českého státního dluhopisu.
- Realizovatelná finanční aktiva (6 % celkových aktiv) meziročně vzrostla o 6,8 %.
- Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (méně než 1 % celkových aktiv) se meziročně snížila o 99,5 % zejména v důsledku splatnosti.

Další detaily k portfoliím cenných papírů lze najít v konsolidované účetní závěrce za rok 2015, a to včetně rozpadu expozice podle typu dlužníka (Poznámky č. 16 a 17) nebo po zemích (Poznámka č. 40).

K 31. prosinci 2015 a 2014 nedržela skupina ČSOB žádné vlastní akcie.

Regulatorní kapitálová přiměřenost

Prvořadým úkolem představenstva je zabezpečit, aby skupina ČSOB vyhověla všem externím 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.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB

(mil. Kč, není-li uvedeno jinak)	2015	2014	Meziroční změna (%)
Kapitál Core Tier 1 = Kapitál Tier 1	67 036	60 104	11,5
Kapitál Tier 2	1 102	749	47,1
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	0	0	-
Kapitál celkem	68 138	60 853	12,0
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku a vypořádacímu riziku	22 394	21 959	2,0
Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	1 220	1 364	-10,6
Kapitálový požadavek k provoznímu riziku	4 523	4 571	-1,1
Kapitálový požadavek celkem	28 137	27 894	0,9
Rizikově vážená aktiva	351 718	348 670	0,9
Poměr Tier 1 = Poměr Core Tier 1 (v %)	19,1	17,2	1,9 pb
Poměr kapitálové přiměřenosti (v %)	19,4	17,5	1,9 pb

Výpočet v souladu s pravidly Basel III.

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

Ratingové hodnocení

Události týkající se ratingového hodnocení ČSOB mezi 1. lednem 2015 a datem vydání této Výroční zprávy.

V roce 2015 ČSOB využívala rating od následujících agentur:

- **Moody's Investor Service Ltd.** (dále jen Moody's);
- **Standard & Poor's Rating Services LLC** (dále jen S&P).

Obě ratingové agentury jsou registrovány dle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 o ratingových agenturách. Při výběru ratingových agentur ČSOB postupovala v souladu s povinností stanovenou v článku 8d tohoto nařízení. Tržní podíl každé z těchto ratingových agentur přesahuje 10 % na trhu Evropské unie.

V souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d nařízení Komise o ratingových agenturách, ČSOB zvážila možnost využít služeb agentury s tržním podílem nižším než 10 %. Vzhledem k pozici ČSOB na českém trhu a k tržnímu know-how zvažovaných agentur se ČSOB rozhodla využít služeb výše uvedených agentur.

Žádným dluhopisům vydaným ČSOB nebyl přidělen rating.

Rating ČSOB v roce 2015 a 2016

Agentura Moody's

- Dne 17. března 2015 po zveřejnění své nové metodiky, agentura Moody's potvrdila ČSOB dlouhodobý rating na stupni A2 a změnila výhled na stabilní z negativního.

Agentura S&P

- Dne 2. listopadu 2015 potvrdila agentura S&P rating na stupni A s negativním výhledem vzhledem k silné kapitálové pozici ČSOB, dobrému postavení v konkurenčním prostředí a stabilnímu depozitnímu financování.
- Dne 2. prosince 2015 agentura S&P zveřejnila výsledky přehodnocení vlivu podpory státu a představila nový prvek ve své metodologii „Additional Loss Absorbing Capacity (ALAC)“. Na základě toho byl opět potvrzen rating ČSOB na stupni A s negativním výhledem.
- Dne 3. března 2016 agentura S&P zveřejnila výsledky přehodnocení vlivu podpory státu na český bankovní sektor a prvku ALAC a potvrdila rating ČSOB na stupni A s negativním výhledem.

Obchodní výsledky

Hlavní faktory ovlivňující finanční a obchodní výsledky 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, výše a volatility úrokových měr, směnných kurzů a obecných konkurenčních faktorů v bankovním odvětví. Tyto faktory také zahrnují vliv regulatorního prostředí.

Představenstvo ČSOB má za to, že následující faktory reprezentují významné vlivy na vývoj obchodních výsledků skupiny ČSOB, a tudíž na její hospodářské výsledky a finanční situaci.

1. V řadě evropských ekonomik nestačilo současné oživení k ozdravení strukturálních nedostatků. Nicméně silný růst české ekonomiky vytváří v krátkodobém horizontu příležitost pro bankovní sektor.
 - Růst **reálného HDP** ČR může mít pozitivní vliv na skupinu ČSOB.
 - Růst **objemu importu a exportu** může mít pozitivní vliv na skupinu ČSOB.
 - Pokles **nezaměstnanosti** může způsobit snížení úvěrových ztrát, a tím pozitivně ovlivnit skupinu ČSOB.
 - Dlouhodobý **strukturální deficit veřejných rozpočtů** může v budoucnu vést k poklesu vládních výdajů, což může mít negativní vliv na skupinu ČSOB.
2. Prostředí **úrokových sazeb** má vliv na obchodní aktivity skupiny ČSOB, především na čistý úrokový výnos a čistou úrokovou marži. Repo sazby ČNB se pohybují na historickém minimu a vývoj čisté úrokové marže je tak i nadále výzvou.
3. Se změnou kreditní **kvality úvěrů a pohledávek** (jak rozvahových, tak i podrozvahových položek) by došlo ke změně podílu krytí úvěrů opravnými položkami v případě změny míry návratnosti při selhání úvěru či změny hodnoty složené zástavy.
4. V důsledku významných změn, například likvidity, volatility, informací o ocenění, obchodního prostředí, ratingu, rozhodnutí regulačních orgánů nebo v důsledku nepředvídaných změn v soutěžním prostředí může vzniknout potřeba přecenění velkých objemů uložených v **portfoliích cenných papírů**.
5. **Konkurenční prostředí:** Evropská legislativa umožňuje bankám z jiných členských států EU hladký vstup na český bankovní trh, což hospodářskou soutěž v tomto odvětví může ještě ztížit.

Pozice skupiny ČSOB na trhu

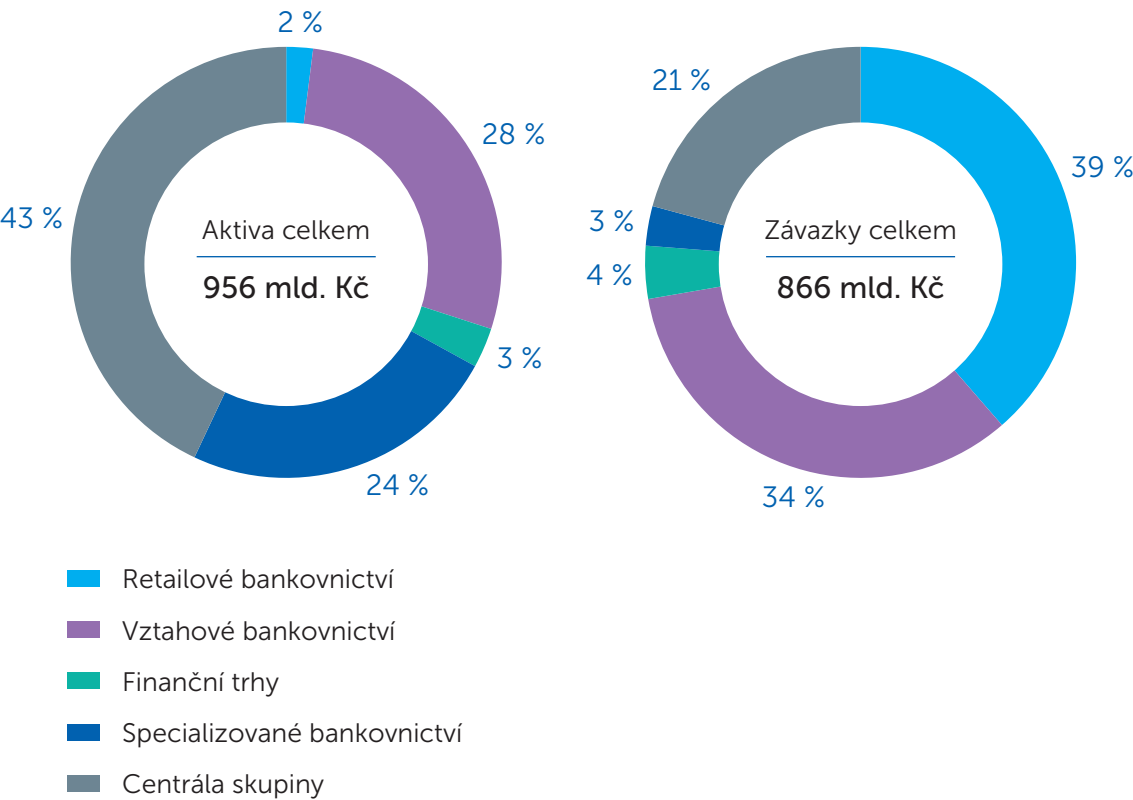
1.	Celkové úvěry ¹⁾	19,9 %	↑
	Úvěry ze stavebního spoření ¹⁾	47,0 %	↑
	Stavební spoření ¹⁾	37,5 %	↑
	Hypotéky ¹⁾	28,9 %	↓
	Podílové fondy ¹⁾	25,7 %	↓
	Leasing ²⁾	17,2 %	↑
2.	Celková depozita ¹⁾	19,0 %	↓
	Akciové obchody (Patria) ⁵⁾	19,8 %	↓
3.	Penzijní fond ³⁾	13,9 %	↑
	SME / korporátní úvěry ¹⁾	15,8 %	↑
	Spotřebitelské financování ^{1), 4), 7)}	9,6 %	→
	Factoring ²⁾	23,2 %	↑
4.	Pojištění ⁶⁾ – celkem	6,8 %	↑
	Neživotní pojištění ⁶⁾	6,8 %	↑
	Životní pojištění ⁶⁾	6,9 %	↑

Tržní podíly k 31. prosinci 2015.
 Pořadí je odhad ČSOB. Šipky ukazují meziroční změnu.
 Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

1) Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS).
 2) Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data.
 3) Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu.
 4) Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření.
 5) Obchodované akciové objemy.
 6) Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného.
 7) Z důvodu změny tržních dat poklesl tržní podíl ČSOB přibližně o 1,8 pb (neúčelová část hypotéky je od března 2015 vykazována v hypotékách a od června 2015 byl navíc zahrnut nový subjekt do tržních statistik). Pokles je způsoben uvedenými důvody přibližně v poměru 60:40.

Pohled na segmenty

Skupina ČSOB má **pět segmentů**, které představují strategické obchodní jednotky skupiny: **Retailové bankovníctví**, **Vztahové bankovníctví**, **Finanční trhy**, **Specializované bankovníctví** a **Centrála skupiny**. Tyto strategické obchodní jednotky jsou řízeny odděleně dle struktury řízení a interního reportingu.



Retailové bankovníctví

Segment ČSOB Retailové bankovníctví ke konci roku 2015 tvořil 2 % aktiv a 39 % pasiv ČSOB.

Segment se zaměřuje na klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet a ostatní transakce s klienty. Retailoví klienti zahrnují soukromé osoby i podnikatele. Do první z obou skupin patří afluentní klienti (s vklady v úhrnu do 10 mil. Kč) i všechny kategorie masové klientely.

V roce 2015 bylo změněno vymezení segmentů na základě nové organizační struktury. Nově jsou hypotéky, stavební spoření, úvěry ze stavebního spoření, penzijní fondy, podílové fondy a správa aktiv zahrnuty do segmentu Specializované bankovníctví a klienti privátního bankovníctví jsou vykazováni v segmentu Vztahové bankovníctví.

K 31. prosinci 2015 měla skupina ČSOB v České republice přibližně 2,7 milionu retailových klientů.

Klienti Retailového bankovníctví mohou využívat **široké síť poboček**: 230 převážně sdílených poboček pro retail a SME, 75 poboček PS (Era finanční centra) a přibližně 3 100 obchodních míst České pošty.

Nejvýznamnější události a trendy

- Nárůst **vkladů** byl plně podpořen běžnými účty, zatímco spořicí a termínované vklady poklesly kvůli přetrvávajícímu prostředí nízkých úrokových sazeb.
- Objemy **spotřebitelských úvěrů** skončily 5,2 % nad úrovní z roku 2014 díky konkurenceschopným cenám a úspěchu marketingových kampaní zaměřených na refinancování úvěrů. Růst byl plně podpořen hotovostními úvěry, zatímco kreditní karty a povolená přečerpání meziročně poklesly.
- Podíl na trhu** spotřebitelských úvěrů zůstal meziročně stabilní na úrovni 9,6 %, tj. 3. místo na trhu.
- Karetní transakce** vzrostly meziročně o 13,1 %.
- Počet specializovaných **pojišťovacích poradců** na pobočkách banky vzrostl ke konci roku 2015 na 77.

Retailové bankovníctví: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2015	2014	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – spotřebitelské úvěry	20 333	19 324	5,2
z toho kreditní karty a povolená přečerpání	3 066	3 385	-9,4
z toho hotovostní úvěry	15 466	14 063	10,0

Vztahové bankovníctví

Segment ČSOB Vztahové bankovníctví představoval 28 % aktiv a 34 % pasiv skupiny ČSOB ke konci roku 2015.

Segment Vztahové bankovníctví zahrnuje malé a střední podniky (SME), klienty korporátního i privátního bankovníctví. Ve výroční zprávě v roce 2014 byli klienti privátního bankovníctví součástí segmentu Retailové bankovníctví, zatímco malé a střední podniky spolu s korporátními klienty byly součástí segmentu Malé a střední podniky / Korporátní bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, leasing a ostatní transakce a zůstatky s klienty.

Malé a střední podniky představují společnosti s ročním obratem do 300 mil. Kč, bytová družstva, obce a města. Mezi korporátní klienty patří domácí společnosti s ročním obratem nad 300 mil. Kč, místní pobočky mezinárodních korporací, vybraní institucionální klienti, včetně institucí finančního a veřejného sektoru. Korporátní segment skupiny ČSOB se podobně jako KBC v zásadě zaměřuje na středně velké společnosti a podporuje znalosti domácího trhu s produkty a úrovní obsluhy obvyklé na vyspělých trzích. Klienti privátního bankovníctví zahrnují fyzické osoby s finančními aktivy nad 10 mil. Kč.

K 31. prosinci 2015 měla skupina ČSOB v ČR přibližně 4 tisíce korporátních klientů, 130 tisíc klientů malých a středních podniků a 6 tisíc klientů privátního bankovníctví.

Skupina ČSOB využívá prodejní síť **11 krajských poboček** zaměřujících se na služby korporátní klientele. Kromě toho má skupina ČSOB rovněž specializovanou pobočku určenou institucím finančního a veřejného sektoru. Klienti SME mohou využívat široké síť převážně sdílených 230 poboček pro retail a SME a 75 poboček PS (Era finanční centra), které jsou dostupné zejména pro hotovostní operace.

Skupina ČSOB poskytuje jak klientům malých a středních podniků, tak korporátní klientele **široké spektrum finančních služeb** od tradičních služeb v oblasti účtů platebního styku a služeb správy

platebního styku a klasických forem investování a financování provozních potřeb až k řešením pro řízení měnových a úrokových rizik, specializované financování, financování s podporou EU, 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 a exportního financování a poskytování online finančních služeb pro mezinárodní obchod.

Skupina ČSOB rovněž nabízí 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

- Objem portfolia korporátních úvěrů** dosáhl ke konci roku 2015 hodnoty 145,1 mld. Kč (meziročně +6,2 %), nepřetržitě rostl od konce roku 2010. Obory, ve kterých objemy úvěrů vzrostly meziročně nejvíce, byly financování nemovitostí, energetika a telekomunikace. Rizikový profil úvěrového portfolia se zlepšil.
- Největší **meziroční nárůst** úvěrů byl zaznamenán **v oblasti specializovaných úvěrů** (například projektového financování, syndikovaných úvěrů a financování nemovitostí), následovaný růstem standardních úvěrových transakcí a dluhopisů nahrazujících úvěry.
- Objemy úvěrů malým a středním podnikům** meziročně vzrostly o 4,2 % podpořené vyšším objemem investičních úvěrů.
- Podíl** skupiny ČSOB **na trhu** SME / korporátních úvěrů vzrostl ke konci roku 2015 na úroveň 15,8 %.
- ČSOB Leasing** dále posílil vedoucí pozici na trhu silně rostoucími novými prodeji. Úvěrové portfolio vzrostlo zejména díky financování strojů a příslušenství v SME / korporátním segmentu.
- Poskytování nových úvěrů klientům bylo v mnoha případech doplněno smlouvou o ochraně proti expozici na úrokové riziko, což pozitivně ovlivnilo obchod s úrokovými deriváty.

Vztahové bankovnictví: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2015	2014	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – korporátní bankovnictví	145 051	136 595	6,2
Úvěrové portfolio – malé a střední podniky	81 072	77 786	4,2
Úvěrové portfolio – factoring	4 483	4 044	10,9
Úvěrové portfolio – leasing	33 147	27 405	21,0

Finanční trhy

Segment ČSOB Finanční trhy ke konci roku 2015 tvořil 3 % aktiv a 4 % 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. Segment Finanční trhy má na starost aktivity pro retailové klienty, střední a malé podniky, dále velké firmy, klienty privátního bankovnictví a institucionální klientelu, přičemž podpůrným nástrojem prodejních činností je obchodování.

Specializované bankovníctví

Segment ČSOB Specializované bankovníctví ke konci roku 2015 představoval 24 % aktiv a 3 % pasiv skupiny ČSOB.

Segment Specializované bankovníctví začal být samostatně vykazován od roku 2015 a zahrnuje hypotéky, stavební spoření, úvěry ze stavebního spoření, penzijní fondy, podílové fondy a správu aktiv.

Nejvýznamnější události a trendy

- Rostoucí ceny nemovitostí a přetrvávající nízké úrokové sazby přispěly k 12,2% meziročnímu růstu hypotečního trhu (měřeno objemy poskytnutých úvěrů ke konci roku). Za stejné období se úvěrové portfolio **hypoték** skupiny ČSOB zvýšilo o 7,8 %. Rok 2015 byl pro ČSOB rekordní – nové hypotéky (nově čerpané hypotéky) v celkovém objemu 51 mld. Kč vzrostly meziročně o 22,7 %, zatímco trh meziročně vzrostl o 28,5 %. Všechny hypotéky, které jsou poskytovány přes různé distribuční kanály, jsou zaúčtovány v rozvaze Hypoteční banky. V roce 2015 bylo poskytnuto přes 27 tisíc hypoték, průměrná výše byla 1,9 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 nízkých úrokových sazeb přednost hypotékám před úvěry ze stavebního spoření. V důsledku toho poklesly úvěry ze stavebního spoření meziročně o 1,6 %. Nicméně ČMSS posílila svou pozici jedničky na trhu.
- Přetrvávající nízké úrokové sazby vkladových produktů potvrzují, že investování do podílových fondů s rozmanitými rizikovými profily je pro klienty funkční alternativou, jak účinně zvýšit hodnotu svých úspor v dlouhodobém horizontu. **Aktiva pod správou** skončila 6,8 % nad úrovní roku 2014.

Specializované bankovníctví: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2015	2014	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – hypotéky	231 532	214 754	7,8
Úvěrové portfolio – úvěry ze stavebního spoření (55 %)	65 986	67 061	-1,6
Aktiva pod správou – objemy zůstatků (mil. Kč)	143 070	134 018	6,8
z toho strukturální / zajištěné fondy	19 326	20 199	-4,3
z toho ostatní fondy	65 030	54 100	20,2
z toho ostatní aktiva pod správou	51 658	51 790	-0,3

Centrála skupiny

Segment Centrála skupiny ke konci roku 2015 tvořil 43 % aktiv a 21 % pasiv skupiny ČSOB.

V segmentu jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), skutečné výnosy skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společností, které jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví a Specializované bankovníctví, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB, položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace.

Pojištění

K 31. prosinci 2015 ČSOB Pojišťovna dosáhla v oblasti životního pojištění tržní podíl hrubého předepsaného pojistného 6,9 % a v oblasti neživotního pojištění 6,8 % (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, úrazové pojištění, cestovní pojištění a pojištění průmyslových rizik. K 31. prosinci 2015 měla ČSOB Pojišťovna více než 1,1 milionu klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem. Pojišťovací produkty jsou nabízeny především prostřednictvím vlastních obchodních zástupců, poboček skupiny ČSOB a externích zprostředkovatelů.

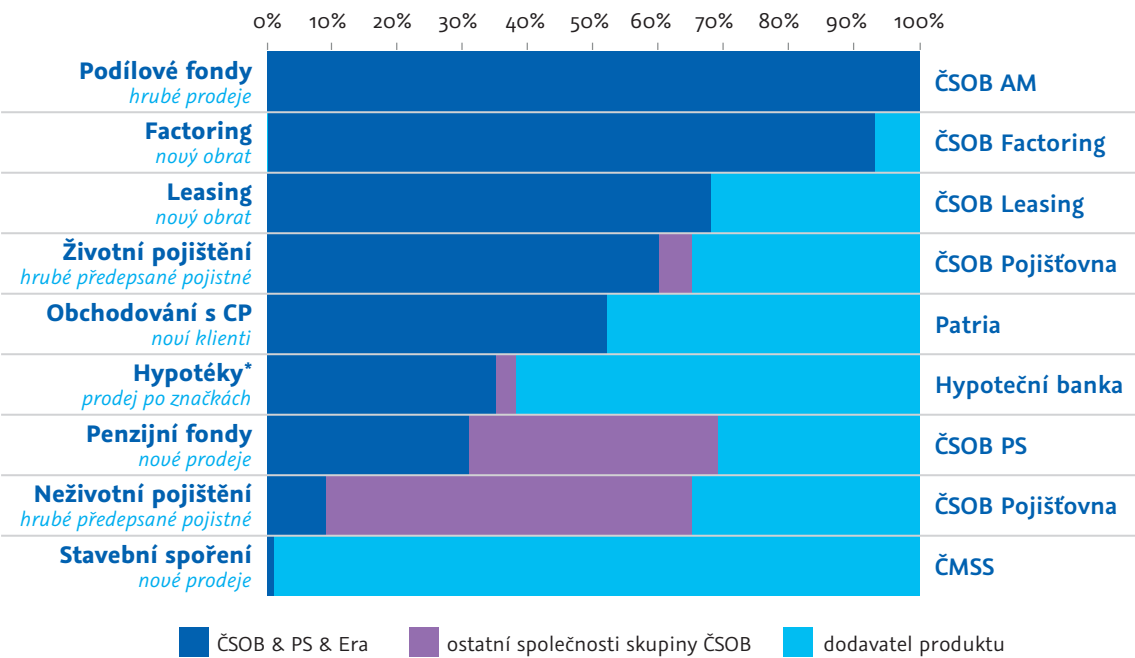
ČSOB Pojišťovně uděluje rating ratingová agentura Standard & Poor's Rating Services. V říjnu 2015 agentura potvrdila ČSOB Pojišťovně ratingové ohodnocení A- se stabilním výhledem. Společnost tak obhájila ratingové hodnocení z minulého roku.

Pojištění: Hlavní objemové ukazatele (mil. Kč)	2015	2014	Meziroční změna (%)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	3 964	1 761	125,1
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	2 658	2 655	0,1
Životní pojištění celkem	6 622	4 416	50,0
Neživotní pojištění celkem	4 903	4 645	5,5
Celkem	11 525	9 061	27,2
Objem pojistného plnění	9 012	8 910	1,1
Počet pojistných událostí	207 163	209 848	-1,3

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 2015 – podíl distribučních kanálů na jednotlivých produktech



Graf zobrazuje objemy distribuované společnostmi skupiny ČSOB v roce 2015. Objemy prodané třetími stranami jsou zahrnuty v objemech příslušných dodavatelů produktů.

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

Definice a slovníček finančních ukazatelů

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.

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.

Čistá úroková marže je podíl čistého úrokového výnosu a celkových průměrných úročených aktiv bez repo operací (vypočtených dle konečných zůstatků za vykazované období a konečných zůstatků za předchozí čtyři čtvrtletí).

Poměr nákladů a výnosů je podíl provozních výdajů před započtením čistých rezerv k provozním výnosům.

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 (i) 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 nějž se stanoví ukazatel anualizovaného podílu nákladů na úvěrové riziko.

Podíl úvěrů ke vkladům je podíl úvěrového portfolia a primárních vkladů. Pro účely tohoto výpočtu se použijí následující definice:

- úvěrové portfolio jsou úvěry a pohledávky k jiným než úvěrovým institucím (včetně ČMSS) plus úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi bez 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.
- primární vklady jsou vklady celkem minus penzijní fondy minus repo operace s nebankovními finančními institucemi plus závazky k úvěrovým institucím (bez repo operací s úvěrovými institucemi). V souladu se systémem vnitřního manažerského výkaznictví likvidity.

Kapitálová přiměřenost a Tier 1 ukazatel – regulatorní kapitál (resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionář v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.

Pákový poměr je definován jako Tier 1 kapitál (čítatel) dělený nerizikovou hodnotou aktiv (jmenovatel).

Ukazatel čistého stabilního financování je definován jako dostupné stabilní zdroje (kapitál a cizí pasiva, která lze považovat za spolehlivé zdroje financování po dobu jednoho roku za podmínek déletrvající zátěže) dělené objemem stabilních zdrojů, které daná instituce potřebuje v závislosti na typu svých aktiv, na výši svých mimobilančních expozic a na aktivitách, které provádí.

O NÁS

Profil společnosti

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. 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 zbývající podíl ve slovenské ČSOB.
- 2013** Vytvoření obchodní divize Česká republika v rámci KBC Group.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“), působí jako **univerzální banka** v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank, která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group. S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny obchodní aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy.

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 (pobočky), Era (finanční centra) a Poštovní spořitelna (obchodní místa České pošty). ČSOB svým zákazníkům nabízí **širokou škálu bankovních produktů a služeb**, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB je tvořena Bankou a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v ČR ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to: Hypoteční banku, ČSOB Pojišťovnu, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Asset Management, ČSOB Factoring a skupinu Patria.

Do produktového portfolia skupiny ČSOB (divize Česká republika) kromě standardních bankovních služeb patří: financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty, penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv, specializované služby (leasing a factoring), služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích.

Svámi celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2015 ve výši 956 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2015 ve výši 14,0 mld. Kč **se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky**. K 31. prosinci 2015 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem (včetně ČMSS, bez repo operací) ve výši 700 mld. Kč a úvěrové portfolio (včetně ČMSS) v objemu 582 mld. Kč.

Skupina ČSOB v číslech

Distribuční platforma	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pobočky retail / SME a poradenská centra	763	762
Pobočky ČSOB pro retail a SME	230	232
Era finanční centra	75	76
Poradenská centra ČMSS ¹⁾	338	338
Centra Hypoteční banky	29	28
Pobočky ČSOB Pojišťovny	91	88
Leasingové pobočky ČSOB	10	10
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – obchodní místa České pošty	cca 3 100	cca 3 100
Bankomaty (Banka)²⁾	1 062	1 047
Klienti ČSOB (pouze Banka, mil.)	2,831	2,855³⁾
Internetové bankovníctví – uživatelé (mil.)	1,538	1,514
– transakce (mil.)	49,718	47,584

1) Od 30. června 2015 jsou mezi Poradenská centra ČMSS zahrnována také ČMSS poradenská místa; údaj za rok 2014 byl zpětně přepočítán.

2) Včetně bankomatů partnerských bank.

3) Údaj za rok 2014 byl zpřesněn (metodologická změna).

Zaměstnanci (přepočtený stav)	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	Včetně ICT ⁴⁾	Bez ICT	Přepočteno	Výroční zpráva 2014
Zaměstnanci skupiny ČSOB ¹⁾	8 203 ²⁾	7 453 ²⁾	7 552 ²⁾	7 406
z toho zaměstnanci Banky	7 099 ³⁾	6 349 ³⁾	6 491 ³⁾	6 424

1) Bez zaměstnanců společného podniku a přidružených společností.

2) Zahrnutí zaměstnanců skupiny Patria a nově zaměstnanci v Programu pro rodiče; údaj za rok 2014 byl zpětně přepočítán.

3) Nově zahrnutí zaměstnanců v Programu pro rodiče; údaj za rok 2014 byl zpětně přepočítán.

4) K 31. prosinci 2015 zahrnuto také 750 zaměstnanců z KBC Group – zpětně převzetí ICT do Banky.

Výroční zprávy a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách www.csob.cz.

Profil skupiny KBC

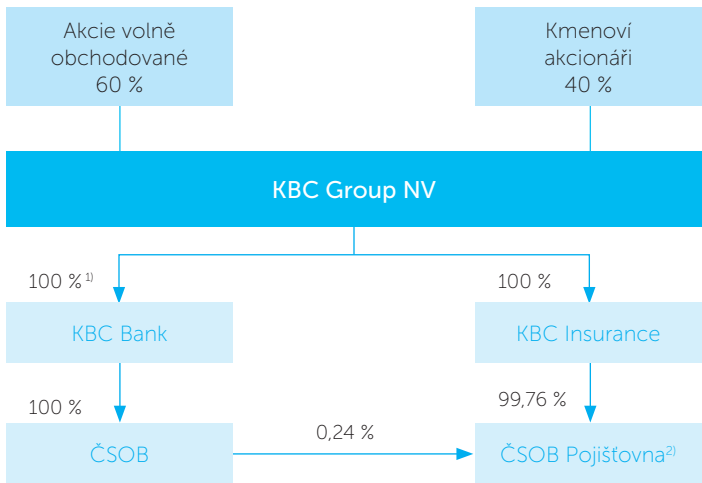
ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV, jejíž akcie jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Bulharsku a Maďarsku, přičemž působí také v Irsku a v omezené míře také v několika dalších zemích světa (podpora korporátních klientů hlavních trhů). Na konci roku 2015 skupina KBC na svých pěti domácích trzích a v Irsku obsluhovala zhruba 10 milionů klientů a zaměstnávala cca 38 tisíc zaměstnanců; z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy.

Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Menšinu drží tzv. kmenoví akcionáři, kterými jsou mimo jiné KBC Ancora, Cera nebo MRBB (sdružení zemědělců).

Zjednodušené schéma skupiny KBC

(k 31. prosinci 2015)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

1) Jednu akcii drží KBC Insurance.

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

Přehled společností skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com (sekce About us – Our structure).

KBC Group v číslech

		31. 12. 2015	31. 12. 2014
Aktiva celkem	mld. EUR	252,4	245,2
Klientské úvěry a pohledávky	mld. EUR	128,2	124,6
Klientská depozita a dluhové cenné papíry	mld. EUR	170,1	161,8
Čistý zisk	mil. EUR	2 639	1 762
Ukazatel vlastního kapitálu (Basel III, plně aplikováno)	%	14,9	14,3
Poměr nákladů k výnosům (C/I), bankovníctví	%	55	58

Dlouhodobý rating (k 31. lednu 2016)

	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A-	A1	A
KBC Insurance	A	-	A-
KBC Group	A-	Baa1	BBB+

Výroční zprávy a další informace o skupině KBC jsou k dispozici 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.

ČSOB je **osobou ovládanou** jediným akcionářem, společností KBC Bank NV (IČ 90029371), resp. jejím akcionářem, společností KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Ovládání je vykonáváno prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích. Ovládající osoba dále vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti, a to v limitech stanovenými právními předpisy. Jde především o kooperaci a koordinaci v oblasti řízení rizik, výkonu auditu a dodržování pravidel obezřetnosti. Za obchodní vedení ČSOB je odpovědné představenstvo.

ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČSOB řídí především zákonem o obchodních korporacích, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČSOB rovněž podléhá dohledu ČNB. Regulační a dohledový systém kontroly je doplněn vnitřním kontrolním systémem, který je zajištěn zejména činností představenstva společnosti, dozorčí rady, výboru pro audit a specializovaných oddělení vnitřního auditu, compliance a řízení rizik ČSOB. Za funkčnost vnitřního kontrolního systému je odpovědné představenstvo.

V období od 1. ledna do 31. prosince 2015 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 2015 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

Společenská odpovědnost

Ambicí ČSOB je být společensky odpovědnou firmou s pozitivním dopadem své činnosti na společnost a dění v České republice. ČSOB usiluje o to, aby v souladu se svými hodnotami a principy transparentnosti, soustředění na klienta a udržitelnosti byla společností vnímána jako inspirativní a inovativní.

K naplnění této ambice slouží strategie společenské odpovědnosti a udržitelnosti ČSOB, jež vychází značnou měrou z očekávání akcionářů, klientů, zaměstnanců, partnerů ve veřejné správě, byznysu i neziskového sektoru a veřejnosti.

S cílem být dlouhodobě úspěšnou institucí ČSOB vytváří a podporuje kulturu založenou na spolupráci a zodpovědnosti. Vedle toho, že se soustředí na tradiční bankovní a pojišťovací služby, které chce co nejvíce zjednodušit a přiblížit klientům, chce dále posilovat svou pozici coby společensky odpovědná banka. V novém modelu řízení ČSOB usiluje o to, aby se principy odpovědnosti a udržitelnosti úzce prolínaly s obchodní strategií a odrážely se v dobrovolných závazcích, k nimž se hlásí nad rámec zákonem stanovených povinností.

Priority společenské odpovědnosti ČSOB

Odpovědné podnikání (odpovědné produkty a služby, etika v podnikání, dobrovolnictví zaměstnanců a sociální podnikání)	
Vzdělávání (projekty ke zvýšení finanční gramotnosti, osobní dárčovství a vzdělávání sociálně a zdravotně znevýhodněných dětí a mládeže)	
Diverzita (podpora rovných příležitostí a zaměstnávání zdravotně postižených osob)	
Regiony (odpovědný přístup k životnímu prostředí, zapojení komunity do rozvoje regionů, podpora kulturního a přírodního dědictví)	

K již zavedeným prioritám společenské odpovědnosti ČSOB, které se odrážejí zejména v přístupu k filantropii – investicím do komunity a k angažování zaměstnanců, přijalo vedení společnosti závazek přihlásit se ke čtyřem oblastem odpovědného a udržitelného podnikání. Jsou jimi podpora podnikání, environmentální odpovědnost, finanční gramotnost a longevity. Členové představenstva ČSOB se zavázali určit a implementovat cíle pro danou oblast a dohlížet na jejich plnění tak, aby způsob podnikání ČSOB beze zbytku splňoval principy udržitelného růstu.

Společenskou odpovědnost ČSOB tvoří způsob jejího podnikání:

- ČSOB je bankou, která boří bariéry v komunikaci s nevidomými a neslyšícími a v přístupu k lidem se zdravotním postižením.
- ČSOB je bankou, která vytváří užitečné aplikace a vede projekty usnadňující život neziskovým organizacím a propojuje je – bezpečně, rychle a online – s jejich podporovateli.
- ČSOB je zaměstnavatelem, jehož zaměstnanci se rádi zapojují do dobrovolnické pomoci – jednotlivě nebo v týmech, manuálně nebo odbornou pomocí, a sami přímo iniciují různé filantropické aktivity nebo přicházejí s inovacemi v oblasti odpovědného podnikání.
- ČSOB je bankou, která oceňuje znalosti, zájem a vlastní iniciativu svých zaměstnanců – vítáme a uvádíme v život nápady, jak zapojit hodnoty společenské odpovědnosti do produktů nebo služeb.

Partnerské organizace z neziskového sektoru

Mezi dlouhodobé partnery ČSOB patří Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové, Nadace VIA, Nadační fond Mathilda, Asociace občanských poraden, Poradna při finanční tísni, Nadace Charty 77 – Konto Bariéry, Nadační fond Českého rozhlasu – projekt Světluška, Domov Sue Ryder, Sdružení Neratov, Česká asociace paraplegiků a mnoho dalších. ČSOB již několik let spolupracuje rovněž s organizacemi, které se zaměřují na rozvoj CSR a filantropie v České republice – Fórum dárců, Byznys pro společnost a Business Leaders Forum.

Ocenění v roce 2015

Aktivity ČSOB v oblasti společenské odpovědnosti (Corporate Social Responsibility, CSR) byly oceněny i v roce 2015.

Česká finančně poradenská společnost **Fincentrum** jmenovala ČSOB **Bankou bez bariér**.

V soutěži TOP odpovědná firma 2015 ČSOB:

- získala Zlatý certifikát za Výroční zprávu o společenské odpovědnosti,
- byla oceněna za společensky odpovědný přístup k podnikání a za grantový program Era pomáhá regionům, který propojuje individuální dárcovství a filantropickou podporu zajímavých projektů v regionech ze strany ČSOB.

Stručné představení vybraných CSR aktivit v roce 2015

V roce 2015 se ČSOB podílela na podpoře filantropických projektů a investicích do společnosti celkovou částkou 49,4 mil. Kč.

Odpovědný přístup k podnikání

Udržitelnost, dobrá pověst a loajalita klientů i zaměstnanců jsou výsledkem profesionální práce, dodržování pravidel hospodářské soutěže a etického kodexu a představování inovací, které vycházejí z potřeb těch nejdůležitějších – klientů. Mezi klíčové iniciativy v prosazování této kultury patří souhrn pravidel a politik, jejichž záměrem je předcházet korupčnímu jednání a střetům zájmů, tzv. protikorupční program. ČSOB rovněž nefinancuje obchodní transakce se zbraněmi a nepodporuje obchod se zeměmi hrubě porušujícími lidská práva. Naproti tomu přichází s produkty a iniciativami, které podporují rozvoj filantropie a kultivují podnikatelské prostředí. Soustředí se rovněž na poskytování takových služeb, které odstraňují bariéry v komunikaci a kontaktu mezi klientem a ČSOB.

Karta dobré vůle

Karta dobré vůle – speciální debetní bezkontaktní platební karta World Elite MasterCard je určena klientům Privátního bankovníctví ČSOB. Díky platbám touto kartou se z každé transakce odvádí 0,6 % na charitativní účely. Kartou platilo v roce 2015 již více než 600 klientů a díky jejich útratám Banka za rok 2015 rozdělila mezi čtrnáct českých neziskových organizací celkem více než 1,9 mil. Kč.

Podpora sociálních podniků

ČSOB ve spolupráci s organizacemi P3 – People, Planet a Profit, o.p.s. v roce 2015 otevřela třetí ročník grantového řízení Stabilizace sociálních podniků, který spočívá ve finanční a odborné podpoře firem splňujících podmínky definice sociálního podnikání. Mezi šest vítězných podniků, které zaměstnávají osoby se zdravotním, mentálním nebo kombinovaným postižením, rozdělila celkem 840 tis. Kč.

Šetrný přístup k životnímu prostředí

ČSOB se soustavně zaměřuje na hospodárné využití energií a zdrojů a v roce 2015 zaznamenala další mírné zlepšení ve většině sledovaných položek. Stále však zůstává prostor pro zlepšení snižování produkce odpadu.

Rok	Spotřeba vody (m ³)	Spotřeba el. energie (Gj)	Spotřeba papíru (t)	Produkce odpadu (t)	Přímé emise CO ₂ (t)	Nepřímé emise CO ₂ (t)
2013	132 007	134 990	1 179	2 144	3 458	21 470
2014	128 336	137 688	1 133	1 962	6 856	21 205
2015	125 906	133 010	1 025	1 965	5 960	19 696

V roce 2015 ČSOB provedla u několika svých objektů technicko-energetický audit jako přípravu na rok 2016, kdy podstoupí certifikaci na ISO 50001. Audit byl zaměřen na technologii vytápění, přípravy teplé vody, větrání, klimatizace, osvětlení a elektroinstalace. Závěrem auditu jsou doporučení, která povedou k vyšší efektivitě a celkovým úsporám.

Filantropie

Nadační program vzdělání

ČSOB dlouhodobě podporuje vzdělávání a zvyšování finanční gramotnosti české veřejnosti, dospělých i dětí a mladých lidí. V roce 2015 se konal již šestý ročník ČSOB Nadačního programu vzdělání na podporu projektů s tematikou finanční gramotnosti. Novinkou byla podpora iniciativ zabývajících se bezpečností v online prostředí. Ve dvou grantových kolech bylo vybráno celkem 17 projektů, které se podělily o 2 mil. Kč.

ČSOB Fond pomoci

Rok 2015 byl již pátým rokem fungování ČSOB Fondu pomoci, z něhož může čerpat peněžní prostředky každý zaměstnanec Banky, který má ve své rodině anebo v blízkém okolí někoho, kdo potřebuje přispět na rehabilitační a kompenzační pomůcky pro děti a dospělé, neurorehabilitace ve speciálních zařízeních, osobní asistenci pro handicapované děti a studenty nebo vzdělávání dětí s handicapem.

V roce 2015 přispěl Fond pomoci 57 dětem a dospělým se zdravotním postižením částkou 1 019 tis. Kč. Za dobu fungování Fond podpořil 269 osob a finanční příspěvek přesáhl 4,5 mil. Kč.

Era pomáhá regionům

Program Era pomáhá regionům se soustředí na podporu a rozvoj individuálního dárcovství a prostřednictvím grantů inspiruje k zapojení široké veřejnosti. V roce 2015 individuální dárce přispěli na portálu www.erapomaharegionum.cz téměř 3 mil. Kč, stejnou částku věnovala Era. Na 80 dobročinných projektů z celé České republiky tak putovalo více než 5,9 mil. Kč. Nejvíce finančních prostředků vybrala Společnost přátel starého Nepomuka, které se podařilo získat 287 tis. Kč na nový oltář pro Zelenou Horu u Nepomuku.

Angažování zaměstnanců

Akademie Modrého života

Akademie Modrého života je intenzivní rozvojový program určený neziskovým organizacím, který realizuje ČSOB ve spolupráci s odbornými dobrovolníky z řad zaměstnanců skupiny ČSOB nebo z partnerských a dodavatelských organizací. Ve druhém ročníku programu, který se soustředil na vnitřní zdroje a komunikaci, marketing a PR, se Akademie zúčastnilo 39 neziskových organizací. Své znalosti a zkušenosti s nimi sdílelo 43 spíkrů, 18 konzultantů a 19 koučů.

Matchingový fond

Téma individuálního dárcovství považuje ČSOB za jednu z klíčových oblastí, kterým se chce v rámci společensky odpovědných iniciativ nadále věnovat. V polovině roku 2015 byla zaměstnancům nabídnuta možnost přihlásit se do tzv. matchingového fondu Společně s ČSOB. Jeho smyslem je podpořit zaměstnance v jejich filantropickém konání a v propojení plánovaných benefičních akcí se sympatizujícími kolegy napříč celou Bankou. V roce 2015 bylo z matchingového fondu podpořeno 23 projektů částkou 600 tis. Kč (zaměstnanci přispěli částkou 323 tis. Kč a ČSOB věnovala 277 tis. Kč).

Diverzita

ČSOB podporuje rovné příležitosti, větší zapojení žen v manažerských pozicích, zaměstnávání osob se zdravotním postižením a umožňuje sladování osobního a pracovního života.

Rovné příležitosti – podpora žen

V roce 2015 ČSOB otevřela nový rozvojový projekt **Womentoring**, kdy v průběhu devítiměsíčního mentoringového procesu předávají členové představenstva ČSOB své znalosti vybraným ženám – manažerkám. Do programu je zapojeno devět žen. Na profesní a osobnostní rozvoj manažerek se ČSOB zaměřuje již od roku 2012 v rámci platformy **Zlatá rybka**.

Podpora zaměstnávání osob se zdravotním postižením

V roce 2015 pokračovala interní kampaň **Fandím OZP** zaměřená na podporu zaměstnávání osob se zdravotním postižením. Hlavním tématem byly eventy zaměřené na představení různých druhů zdravotního postižení. V ČSOB také proběhly interní stáže osob se zdravotním postižením k zajištění jejich adaptace do nového pracovního prostředí.

Sladování profesního a osobního života

ČSOB pomáhá svým zaměstnancům sladit profesní a osobní život **širokou nabídkou podpůrných aktivit a služeb**. Patří sem např. flexibilní pracovní doba, zkrácené pracovní úvazky i možnost práce z domova, také vytváření sdílených pracovních míst, za což byla ČSOB v roce 2015 oceněna Ministerstvem práce a sociálních věcí cenou Fleximetr.

ČSOB nadále podporuje maminky a tatínky na rodičovské dovolené; děje se tak prostřednictvím **Programu pro rodiče**. Udržujeme tak jejich kontakt s pracovním prostředím. V roce 2015 bylo zorganizováno devět workshopů zaměřených na tuto životní roli a na adaptaci návratu do zaměstnání. ČSOB také podporuje dřívější návrat rodičů do práce. V roce 2015 pracovalo ve skupině ČSOB v rámci programu 90 rodičů.

Více informací lze nalézt ve Zprávě o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2015 a na webových stránkách www.csob.cz/csr.

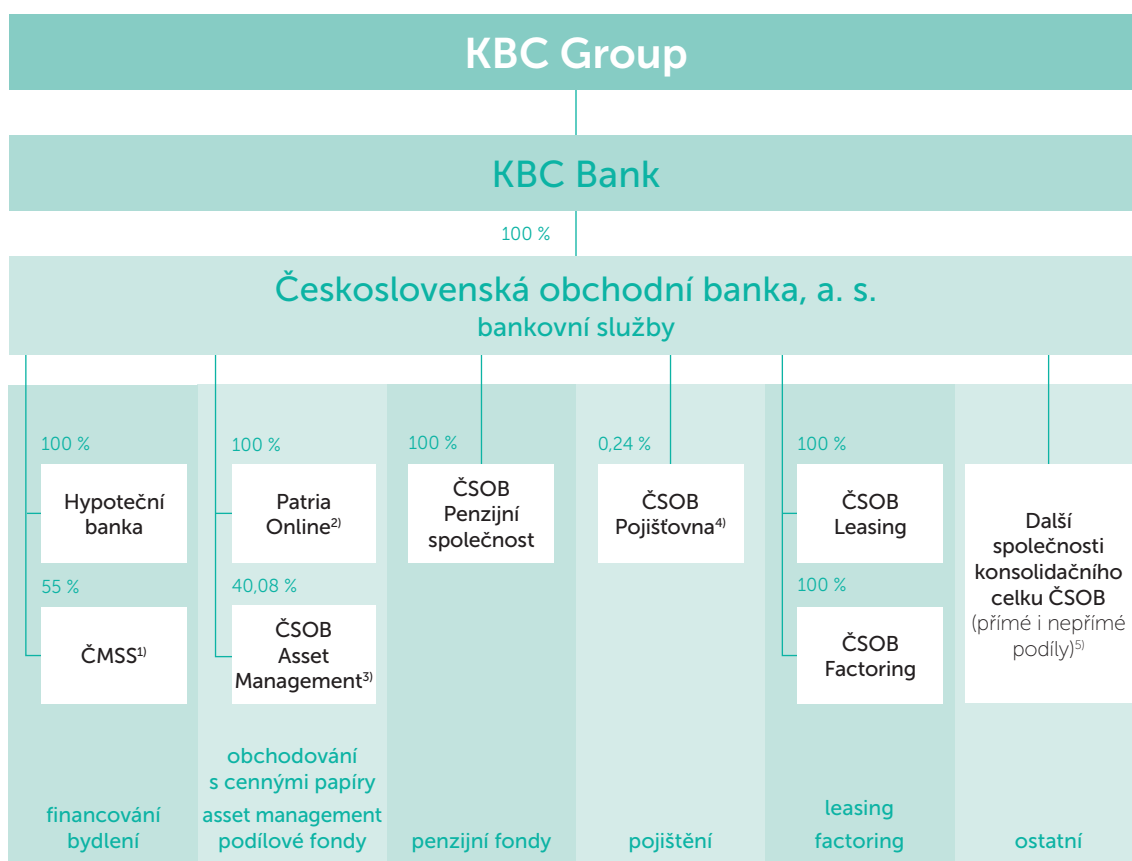
SPOLEČNOSTI SKUPINY ČSOB

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 2015 měla ČSOB majetkovou účast ve 30 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské banky zahrnuto 26 společností.

Skupina ČSOB nabízí klientům v České republice služby v následujících oblastech: bankovní služby, hypotéky a stavební spoření, obchodování s cennými papíry, asset management, podílové fondy, penzijní fondy, pojištění, leasing a factoring.



Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. prosinci 2015. Podíly na hlasovacích právech společností jsou uvedeny v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2015.

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

2) Součást skupiny ČSOB od 1. ledna 2015 (100% vlastní společnosti Patria Finance a Patria Corporate Finance).

3) 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.

4) 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

5) Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2015.

Hypoteční banka, a.s.



Datum vzniku:	10. 1. 1991
Předmět podnikání:	Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů
IČ:	13584324
Základní kapitál:	5 076 336 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

Ukazatel		2015	2014
Aktiva celkem*	mil. Kč	236 195	222 353
Úvěry a pohledávky za klienty*	mil. Kč	228 340	211 380
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	33 647	30 619
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	2 990	3 078
Objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů (dle MMR)	mil. Kč	51 221	41 762

* EU IFRS, auditováno.

Pobočky	29	28
Zprostředkovatelé a makléři	4 010	3 720

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 2015 přibližně 27,2 tisíc hypotečních úvěrů v celkovém objemu 51 mld. Kč (maximum v historii banky). Obhájila tak pozici jedničky na trhu nových hypotečních úvěrů s tržním podílem na úrovni 27,8 % (nové úvěry).

Hypoteční banka zvítězila v soutěži Fincentrum Banka roku 2015 v kategorii *Hypotéka roku* s produktem *Australská hypotéka*.

S konceptem nového vzhledu poboček, tzv. *Obývací*, se Hypoteční banka umístila v mezinárodní soutěži EFMA mezi šesti nejlepšími projekty světa.

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

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

Ukazatel*		2015	2014
Aktiva celkem	mil. Kč	153 215	165 013
Úvěry a překlenovací úvěry (retail)	mil. Kč	117 378	119 613
Objem klientských depozit	mil. Kč	141 980	153 482
Vlastní kapitál	mil. Kč	9 748	9 851
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	1 104	1 160

* EU IFRS, auditováno.

Poradenská centra*	338	338
Obchodní zástupci ČMSS	1 970	2 150

* Od 30. června 2015 jsou mezi Poradenská centra ČMSS zahrnována také ČMSS poradenská místa; údaj za rok 2014 byl zpětně přepočítán.

ČMSS je dlouhodobě nejvyhledávanější stavební spořitelnou na českém trhu.

V roce 2015 ČMSS dosáhla 78,5 mld. Kč v objemu nových smluv (tj. 50,3 % trhu) a uzavřela nové stavební úvěry a meziúvěry v celkové výši 24,3 mld. Kč (tj. 53,2 % trhu).

Podle metodiky MF ČR.

Patria Online, a.s.

Datum vzniku:	27. 10. 1994
Předmět podnikání:	Vytváření internetových stránek v elektronické podobě, automatizované zpracování dat, převádění médií do elektronické podoby a jejich šíření
IČ:	61859273
Základní kapitál:	101 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

**Kontakt**

Adresa:	Jungmannova 745/24 110 00 Praha 1
Telefon:	+420 221 424 178
Fax:	+420 221 424 204
E-mail:	info@patria.cz
Internet:	www.patria.cz

Ukazatel		2015	2014
Konsolidovaný zisk za účetní období po zdanění (skupina Patria)	mil. Kč	357	171
<i>EU IFRS, neauditováno.</i>			
Počet objednávek zrealizovaných prostřednictvím osobních makléřů a online obchodní platformy WebTrader (Patria Finance)		120 500	118 600
Počet klientů (Patria Finance)		22 000	20 100

Předmětem činnosti Patria Online je poskytování informací z finančních a kapitálových trhů prostřednictvím internetové platformy www.patria.cz. Dceřiné společnosti Patria Finance a Patria Corporate Finance poskytují služby investičního bankovníctví v oblastech obchodování s cennými papíry, resp. poradenství při fúzích a akvizicích firem. Součástí služeb Patria Finance je také investiční výzkum, jak pro oblast střední a východní Evropy, tak pro vyspělé trhy západní Evropy a USA. Zprostředkování obchodů s cennými papíry je nabízeno prostřednictvím internetového portálu www.patria-direct.cz.

Obchodování s cennými papíry se v roce 2015 zaměřovalo dominantně na akciové trhy. Dceřiná společnost Patria Finance (obchodník s cennými papíry) obsluhuje více jak 22 000 klientů s objemem zákaznického majetku přesahujícím 44 mld. Kč.

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

Ukazatel		2015	2014
Celkový objem majetku svěřeného ČSOB AM ¹⁾	mil. Kč	199 772	185 691
Objem majetku ve fondech distribuovaných skupinou ČSOB ^{1), 2)}	mil. Kč	99 173	89 438
Podíl na trhu (dle metodiky AKAT) – objem majetku ve fondech ³⁾		25,7 %	28,0 %

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.

3) Podíl na trhu za rok 2014 byl zpětně upraven dle metodiky AKAT.

ČSOB AM 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 se také podílí na přípravě produktů pro celou skupinu ČSOB.

ČSOB AM nabízí zákazníkům služby prostřednictvím poboček ČSOB, obchodních míst České pošty, Era finančních center a Patria Finance.

V roce 2015 ČSOB AM připravil více než 30 fondů, z nichž se více než dvě třetiny řadí mezi strukturované. Pro retailovou klientelu byla nabídka rozšířena mimo jiné o novou řadu tzv. flexibilních fondů, pro klienty ČSOB Privátní banky byly nově uvedeny fondy zaměřené na možnost využití alternativních témat (například volatilita či měnové investice). První cenu v kategorii *Garantované fondy* v soutěži Finparáda – Finanční produkt roku 2015 získal strukturovaný fond *Global Partners ČSOB Sport Event Winners 1*.

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



Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 495 800 600
Fax:	+420 224 119 536
E-mail:	csobps@csob.cz
Internet:	www.csob-penze.cz

Datum vzniku:	26. 10. 1994*
Předmět podnikání:	Činnosti související s činností penzijní společnosti
IČ:	61859265
Základní kapitál:	300 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

* Datum vzniku ČSOB PF Stabilita. ČSOB PS vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB PF Stabilita (Transformovaný fond).

Ukazatel		2015	2014
Prostředky evidované ve prospěch účastníků Transformovaného fondu Stabilita	mil. Kč	39 245	36 061
– z toho příspěvky účastníků	mil. Kč	30 920	28 395
Prostředky účastníků v důchodových fondech	mil. Kč	205	110
Prostředky účastníků v účastnických fondech	mil. Kč	1 594	717
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	82	34

* EU IFRS, auditováno.

Klienti	650 000	667 000

ČSOB PS patří od roku 1994 k nejvýznamnějším a nejstabilnějším správcům vložených finančních prostředků svých klientů. Důvěřuje jí téměř 650 tisíc klientů, kteří jí svěřili více než 41 mld. Kč.

ČSOB PS poskytuje penzijní připojištění prostřednictvím Transformovaného fondu a nabízí důchodové spoření prostřednictvím důchodových fondů (ukončeno k 31. prosinci 2015) a doplňkové penzijní spoření prostřednictvím účastnických fondů s různou investiční strategií.

Transformovaný fond se za dobu jednadvacetiletého fungování může pyšnit průměrným ročním zhodnocením 4,2 % (průměr za roky 1994–2014).

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>Základní kapitál</i>	99,76 % KBC Insurance 0,24 % ČSOB
<i>Hlasovací práva</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

Ukazatel		2015	2014
Aktiva celkem*	mil. Kč	40 120	40 372
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	4 804	4 873
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	716	747
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	6 623	4 416
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	4 903	4 645

* EU IFRS, auditováno.

Pobočky	91	88
Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem	1 104 000	1 094 000

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 2015 čistý zisk ve výši 716 mil. Kč zejména díky dobrým obchodním výsledkům. Hlavní ukazatel, předepsané pojistné, činil 11,5 mld. Kč. Tržní podíl v roce 2015 vzrostl o 0,4 % na 6,8 %.

ČSOB Factoring, a.s.



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

Ukazatel		2015	2014
Aktiva celkem*	mil. Kč	4 186	3 781
Pohledávky za klienty (hrubé)*	mil. Kč	4 483	4 044
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	882	739
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	99	76
Objem postoupených pohledávek	mil. Kč	31 737	30 576

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Factoring téměř dvacet pět let poskytuje factoringové služby svým klientům. Díky kvalitě poskytovaných služeb tržní podíl společnosti v roce 2015 přesáhl 23 %.

Objem pohledávek postoupených na ČSOB Factoring vzrostl o 3,8 % a dosáhl 31,7 mld. Kč v roce 2015.

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

Společnosti skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2015)

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
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.	Praha 5, Radlická 333/150	20 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet								
26760401	Centrum Radlická a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	500 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor								
27081907	ČSOB Advisory, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	2 000 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců								
45794278	ČSOB Factoring, a.s.	Praha 10, Benešovská 2538/40	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Factoring a související služby								
63998980	ČSOB Leasing, a.s.	Praha 4, Na Pankráci 310/60	3 050 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Leasing								
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	Praha 4, Na Pankráci 60/310	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A
	Pojišťovací makléř								
61859265	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	300 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Penzijní připojištění								
27924068	ČSOB Property fund, a.s.²⁾	Praha 5, Radlická 333/150	878 000 000	61,61	59,79	1,82	95,67	ČSOB AM, ČSOB Pojišťovna	A
	Realitní činnost, správa a údržba nemovitostí								
61251950	Eurincasso, s.r.o.	Praha 10, Benešovská 2538/40	1 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Factoring	A
	Činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek								
13584324	Hypoteční banka, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 336 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Hypoteční bankovníctví								
25617184	Merrion Properties s.r.o.	Praha 5, Radlická 333/150	6 570 000	61,61	není	61,61	100,00	ČSOB Property fund	A
	Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor								
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci	Praha 8, Thámova 181/20	62 000 000	70,09	0,50	69,59	70,09	ČSOB Advisory	A
	Velkoobchod se stroji a technickými potřebami								
61859273	Patria Online, a.s.	Praha 1, Jungmannova 745/24	101 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Vytváření internetových stránek v elektronické podobě, automatizované zpracování dat, převádění médií do elektronické podoby a jejich šíření								
26455064	Patria Finance, a.s.	Praha 1, Jungmannova 745/24	150 000 000	100,00	není	100,00	100,00	Patria Online	A
	Obchodník s cennými papíry								
25671413	Patria Corporate Finance, a.s.	Praha 1, Jungmannova 745/24	1 000 000	100,00	není	100,00	100,00	Patria Online	A
	Zprostředkovatelská činnost v oblasti finančního poradenství								
02451221	Radlice Rozvojová, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	186 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor								
99999999 ³⁾	TEE SQUARE LIMITED, Ltd.	British Virgin Islands, Tortola, Road Town, Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986	10 180 422	100,00	100,00	není	100,00	není	A
	Poradenské služby investičním fondům v karibské oblasti								

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý	%		
			Kč	%	%	%	%		A/N

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

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 Vítězně pláni 1719/4	1 200 000	20,00	20,00	není	20,00	není	A
28985362	COFELY REN s.r.o. 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 ³⁾ 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 ⁴⁾ 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 pojištnictví	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
45316619	IP Exit, a.s. ⁵⁾ – v konkursu Bez činnosti	Praha 1, Senovážné náměstí 32	13 382 866 400	85,63	71,29	14,34	85,63	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

Obezřetnostní konsolidace (vyhl. č. 163/2014 Sb.)

- 1) IČ 99999999 – jde o zahraniční subjekt.
- 2) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 59,79 %, ČSOB Asset Management 4,33 %, ČSOB Pojišťovna 35,88 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 95,67 %, ČSOB Asset Management 4,33 %.
- 3) 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 %.
- 4) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 %.
- 5) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 71,29 %, ČSOB Advisory 14,34 %, ČSOB Pojišťovna 0,11 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 71,29 %, ČSOB Advisory 14,34 %.

Změny v průběhu roku 2015

Patria Online, a.s. (IČ 61859273): nákup nové majetkové účasti k 1. lednu 2015.
Podíly na základním kapitálu a na hlasovacích právech: ČSOB 100 %.

ČSOB Property fund, a.s. (IČ 27924068): změna obchodní firmy (původně ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB) a předmětu podnikání (původně kolektivní investování) – zapsáno v OR 31. prosince 2015.

Hypoteční banka, a.s. (IČ 13584324): navýšení základního kapitálu v prosinci 2015 z 5 076 335 500 Kč na 5 076 336 000 Kč – zapsáno v OR 11. ledna 2016. Podíly na základním kapitálu a na hlasovacích právech: ČSOB 100 %.

SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

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

Řídící a kontrolní orgány

Systém 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. Dalším důležitým orgánem je **výbor pro audit** zřízený na základě zákona o auditorech. Nejvyšším orgánem ČSOB je valná hromada.

Představenstvo ČSOB

Statutárním orgánem ČSOB je představenstvo ČSOB. Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou společnosti.

Představenstvo ČSOB v roce 2015

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období od ¹⁾	Ukončení členství
John Arthur Hollows	Předseda od 2. 5. 2014	1. 5. 2014	1. 5. 2014	–
Marek Ditz	Člen	1. 1. 2013	1. 1. 2013	–
Petr Knapp	Člen	20. 5. 1996	21. 5. 2014 ²⁾	–
Petr Hutla	Člen	27. 2. 2008	28. 2. 2013 ²⁾	–
Jiří Vévoda	Člen	8. 12. 2010	9. 12. 2015 ²⁾	–
Tomáš Kořínek	Člen	1. 1. 2015	1. 1. 2015	–
Koen Wilmots	Člen	8. 12. 2010	8. 12. 2010	31. 3. 2015

1) Funkční období člena představenstva je čtyřleté.

2) Zvolen na další funkční období.

Vrcholné vedení ČSOB

Osobami ve vrcholném vedení ČSOB byli v roce 2015 členové představenstva. Vrcholné vedení zajišťuje každodenní výkon činnosti Banky a řídí se usneseními představenstva.

Vrcholné vedení ČSOB v roce 2015

Jméno a příjmení	Funkce a oblast řízení
John Arthur Hollows	Generální ředitel
Marek Ditz	Vrchní ředitel, Specializované bankovníctví a pojištění
Petr Knapp	Vrchní ředitel, Vztahové bankovníctví
Petr Hutla	Vrchní ředitel, Retail
Jiří Vévoda	Vrchní ředitel, Řízení financí
Tomáš Kořínek	Vrchní ředitel, Řízení rizik skupiny

Do 9. března 2015 byl členem vrcholného vedení ČSOB Koen Wilmots (viz informace uvedené na straně 59 této Výroční zprávy).

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) k 31. prosinci 2015 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 66 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti této Výroční zprávy.

Dozorčí rada ČSOB

Dozorčí rada ČSOB dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti.

Dozorčí rada ČSOB v roce 2015

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období od ¹⁾	Ukončení členství
Pavel Kavánek	Předseda od 30. 6. 2014	1. 5. 2014	1. 5. 2014	–
Hendrik George Adolphe Gerard Soete	Člen	24. 2. 2007 ²⁾	20. 6. 2012 ³⁾	–
Franky Depickere	Člen	1. 6. 2014	1. 6. 2014	–
Christine Van Rijsseghem	Členka	1. 6. 2014	1. 6. 2014	–
Martin Jarolím	Člen	1. 1. 2015	1. 1. 2015	–
Marko Voljč	Člen	29. 6. 2010	29. 6. 2010	1. 1. 2015
Jan Gysels	Člen	14. 2. 2013	14. 2. 2013	15. 4. 2015

1) Funkční období člena dozorčí rady je čtyřleté.

2) Kooptován.

3) Zvolen na další funkční období.

Výbor pro audit ČSOB

Výbor pro audit ČSOB působí jako samostatný orgán společnosti. Členy výboru pro audit volí a odvolává valná hromada společnosti.

Výbor pro audit ČSOB v roce 2015

Jméno a příjmení	Funkce		Vznik členství	Ukončení členství
Martin Jarolím	Předseda ¹⁾	Člen dozorčí rady ČSOB (od 1. 1. 2015)	1. 6. 2014	–
Pavel Kavánek	Člen	Předseda dozorčí rady ČSOB (od 30. 6. 2014; člen od 1. 5. 2014)	1. 6. 2014	27. 1. 2016 ²⁾
Petr Šobotník	Nezávislý člen ³⁾	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB.	1. 2. 2011	–
Jan Gysels	Člen	Člen dozorčí rady ČSOB (od 14. 2. 2013 do 15. 4. 2015)	5. 4. 2013	15. 4. 2015

1) Předseda od 9. dubna 2015 do 7. dubna 2016.
2) Od 27. ledna 2016 je nezávislým členem výboru pro audit Ladislav Mejzlík.
3) Předseda od 7. dubna 2016.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2015 a 2016

Rozhodnutí KBC Bank jako jediného akcionáře ČSOB při výkonu působnosti valné hromady

Dne 30. prosince 2014

- Tomáš Kořínek byl zvolen členem představenstva ČSOB ke dni 1. lednu 2015.
- Marko Voljč byl odvolán z dozorčí rady ČSOB ke dni 1. lednu 2015.
- Martin Jarolím byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB ke dni 1. lednu 2015.

Dne 3. března 2015

- Koen Wilmots byl odvolán z představenstva ČSOB ke dni 31. března 2015.
- Jan Gysels byl odvolán z dozorčí rady ČSOB ke dni 15. dubna 2015.
- Jan Gysels byl odvolán z výboru pro audit ČSOB ke dni 15. dubna 2015.

Dne 1. prosince 2015

- Jiří Vévoda byl zvolen členem představenstva ČSOB na další funkční období s účinností ke dni 9. prosince 2015.

Dne 27. ledna 2016

- Pavel Kavánek byl odvolán z výboru pro audit ČSOB ke dni 27. ledna 2016.
- Ladislav Mejzlík byl jmenován členem výboru pro audit ČSOB ke dni 27. ledna 2016.

Střet zájmů

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

ČSOB prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, resp. členů vrcholného vedení ČSOB a členů dozorčí rady k ČSOB a jejich soukromými zájmy a nebo jinými povinnostmi.

ČSOB nepovažuje provádění bankovních obchodů členy představenstva ČSOB, resp. členy vrcholného vedení ČSOB a členy dozorčí rady 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 vrcholného vedení a členů dozorčí rady ČSOB je:

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

Představení členů řídicích a kontrolních orgánů

Představenstvo ČSOB

JOHN ARTHUR HOLLOWES

Narozen 12. dubna 1956

Předseda
představenstva

Získal absolutorium v oboru ekonomie a právo na Sidney Sussex College na univerzitě v Cambridgi.

Po ukončení studií se John Arthur Hollowes věnoval bankovníctví. Zkušenosti v oblasti finančních služeb získal v Barclays Bank v Londýně a v Tchaj-peji (Tchaj-wan) a v KBC v Hong Kongu, Šanghaji a Singapuru. Zastával vysoké manažerské pozice v úvěrových útvarech i v dalších oblastech, jako jsou exportní financování, korporátní a investiční bankovníctví a treasury. Zaměřoval se také na řízení nákladů. Od srpna 2003 do dubna 2006 vedl K&H Bank (člen skupiny KBC) v Maďarsku. V letech 2006 až 2009 působil v KBC Group jako výkonný ředitel divize pro střední a východní Evropu, poté do dubna 2010 jako generální ředitel divize pro střední a východní Evropu a Rusko. Od září 2009 je členem Výkonného výboru KBC Group. Od května 2010 do dubna 2014 působil jako vrchní ředitel KBC Group pro řízení rizik (Chief Risk Officer). Od dubna 2006 do června 2009 byl John Arthur Hollowes členem dozorčí rady ČSOB a předsedou jejího auditního výboru. Od 1. května 2014 je členem představenstva ČSOB (od 2. května 2014 předsedou). Od 1. května 2014 je John Arthur Hollowes členem Výkonného výboru KBC Group odpovědným za divizi Česká republika.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen Výkonného výboru KBC Group (Belgie)
- Člen představenstva a Výkonného výboru společností KBC Bank (Belgie) a KBC Insurance (Belgie)

MAREK DITZ

Narozen 16. září 1972

Člen představenstva

Specializované
bankovníctví
a pojištění

Vystudoval VŠE v Praze a Swiss Banking School v Curychu.

Marek Ditz působí v ČSOB od roku 1994. V roce 2005 byl 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 vrcholného výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Vztahy s klienty (do 30. dubna 2014), poté pro oblast Investice a finanční trhy (do 30. června 2014). Od 1. července 2014 do 9. března 2015 byl odpovědný za oblast Pojištění, trhy a investice. Od 10. března 2015 je Marek Ditz odpovědný za oblast Specializované bankovníctví a pojištění.

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda dozorčí rady společností Hypoteční banka (ČR) a ČSOB Advisory (ČR)
- Místopředseda dozorčí rady společnosti ČMSS (ČR)
- Člen dozorčí rady společností ČSOB Asset Management (ČR), Patria Online (ČR), Patria Finance (ČR) a Patria Corporate Finance (ČR)
- Předseda výboru pro audit společnosti ČMSS (ČR)
- Člen výboru pro audit společnosti ČSOB Pojišťovna (ČR)

PETR KNAPP

Narozen 7. května 1956

Člen představenstva

Vztahové bankovníctví

Absolvoval VŠE v Praze.

Petr Knapp přišel do ČSOB v roce 1979. Od roku 1984 pracoval v Teplotech 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 do 30. dubna 2014 byl Petr Knapp vrchním ředitelem odpovědným za oblast Korporátní bankovníctví a finanční trhy. Od 1. května 2014 je odpovědný za oblast Vztahové bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda dozorčí rady společnosti ČSOB Factoring (ČR) a ČSOB Leasing (ČR)
- Člen dozorčí rady společností Patria Online (ČR), Patria Finance (ČR) a Patria Corporate Finance (ČR)
- Člen představenstva Hospodářské komory Hlavního města Prahy (ČR)
- Člen správní rady VŠCHT v Praze (ČR)

PETR HUTLA

Narozen 24. srpna 1959

Člen představenstva

Retail

Absolvoval ČVUT-FEL.

Petr Hutla pracoval v letech 1983 až 1993 v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice – RSD. V ČSOB pracuje od roku 1993, postupně jako ředitel pobočky Pardubice, hlavní pobočky Hradec Králové a hlavní pobočky Praha 1. Od roku 2000 do roku 2005 působil Petr Hutla 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 do 30. června 2014 byl Petr Hutla vrchním ředitelem odpovědným za oblast Specializované bankovníctví a pojištění. Od 1. července 2014 do 9. března 2015 byl odpovědný za oblast Integrované služby pro retailovou klientelu a od 1. října 2014 do 9. března 2015 také za oblast Změnová zóna; od 10. března 2015 je Petr Hutla odpovědný za oblast Retail (po spojení obou oblastí řízení).

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda dozorčí rady společnosti ČSOB Pojišťovna (ČR)
- Člen správní rady ČVUT v Praze (ČR), České transplantční nadace (Karla Pavlíka) a Nadačního fondu Moderní léčba arytmií (ČR)

JIŘÍ VÉVODA

Narozen 4. února 1977

Člen představenstva

Řízení financí

Absolvoval Joint European Studies Programme na Staffordshire University a VŠE v Praze.

Jiří Vévoda pracoval v letech 2000 až 2004 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 vrcholného výkonného vedení ČSOB. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Nejdříve působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Lidské zdroje a transformace, později pro oblast Produkty a podpůrné služby. Od 1. ledna 2013 do 30. června 2014 byl Jiří Vévoda vrchním ředitelem odpovědným za oblast Řízení rizik (CRO). Od 1. července 2014 je odpovědný za oblast Řízení financí (CFO).

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen dozorčí rady společnosti Hypoteční banka (ČR), ČSOB Leasing (ČR) a ČMSS (ČR)

TOMÁŠ KOŘÍNEK

Narozen 10. června 1967

Člen představenstva

Řízení rizik skupiny

Vystudoval ČVUT (Fakulta Elektrotechnická, obor Ekonomie a management).

Poté Tomáš Kořínek působil v seniorních manažerských funkcích ve významných finančních institucích na českém trhu. Před nástupem do ČSOB byl členem představenstva zodpovědným za risk management, finance a operations ve Volksbank CZ. V ČSOB pracuje od dubna 2009. V květnu 2010 se stal ředitelem útvaru Řízení rizik, od listopadu 2013 do 31. prosince 2014 zastával funkci výkonného ředitele útvaru Řízení rizik skupiny. Od 1. ledna 2015 je Tomáš Kořínek členem představenstva ČSOB odpovědným za oblast Řízení rizik skupiny (CRO).

Členství v orgánech jiných společností:

- Předseda výboru pro audit společnosti Hypoteční banka (ČR)

Dozorčí rada ČSOB

PAVEL KAVÁNEK

Narozen 8. prosince 1948

Předseda dozorčí rady

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

Pavel Kavánek působil od roku 1972 do dubna 2014 v ČSOB. Od roku 1990 do dubna 2014 byl členem představenstva ČSOB. Od roku 1993 do 30. dubna 2014 byl předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB. Od 1. ledna 2013 do 30. dubna 2014 působil jako člen Výkonného výboru KBC Group odpovědný za divizi Česká republika. Od září 2015 působí Pavel Kavánek jako investor a ředitel ve společnosti Decipher Lab Ltd. (GB).

Od 1. května 2014 je členem dozorčí rady ČSOB (od 30. června 2014 předsedou).

Od 1. června 2014 do 27. ledna 2016 byl členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Prezident prezidia České bankovní asociace (ČR)
- Člen správní rady společnosti Aspen Institute Prague (ČR)

HENDRIK 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.

Hendrik Soete 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. Zde působil jako výkonný předseda představenstva. Byl také členem představenstva MRBB, Finančního holdingu Boerenbond (Belgie), generálním ředitelem společnosti Agri Investment Fund – Boerenbond (Belgie) a prezidentem společnosti Intercoop Europe (Švýcarsko). V současné době je Hendrik Soete generálním ředitelem AVEVE Group.

Od února 2007 je členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen představenstva společnosti Intercoop Europe (Švýcarsko)

FRANKY DEPICKERE

Narozen 26. ledna 1959

Člen dozorčí rady

Vystudoval obor obchod a finance na univerzitě v Antverpách (UFSIA; Belgie) a získal magisterský titul v oboru finančního řízení podniků na VLEKHO Business School (Belgie).

Franky Depickere působil krátce v Gemeentekrediet bank. V roce 1982 začal pracovat ve skupině CERA, kde strávil více než 17 let. Mimo jiné byl inspektorem interního auditu v CERA Bank, finančním ředitelem CERA Lease Factors Autolease, předsedou představenstva Nédée Belgie-Luxemburg, dceřiné společnosti CERA Bank v Lucembursku, členem řídicího výboru CERA Investment Bank a nakonec generálním ředitelem společnosti KBC Securities. V roce 1999 se stal generálním ředitelem a předsedou řídicího výboru F. van Lanschot Bankiers België a také ředitelem skupiny F. van Lanschot Bankiers Nederland; od roku 2005 byl také členem Strategického výboru této skupiny. Od 15. září 2006 je členem výboru operativního řízení skupiny CERA a generálním ředitelem společností Cera Société de gestion a Almancora Société de gestion. Franky Depickere je členem Výboru ředitelů KBC Group (nevýkonný ředitel).

Od 1. června 2014 je členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen výboru ředitelů (nevýkonný ředitel) společností KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie), KBC Assurances (Belgie) a CBC Banque (Belgie)
- Předseda výboru pro řízení rizik a compliance společností KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie) a KBC Assurances (Belgie)
- Člen výboru pro personální otázky (Nomination Committee) společnosti KBC Group (Belgie)
- Člen výboru pro odměňování společnosti CBC Banque (Belgie)
- Člen dozorčí rady a předseda výboru pro audit společnosti Euro Pool System International (Nizozemsko)
- Prezident představenstva společností Flanders Business School (Belgie) a International Raiffeisen Union (Německo)

CHRISTINE VAN RIJSSEGHEN

Narozena 24. října 1962

Členka dozorčí rady

Absovovala v roce 1985 Právnickou fakultu Univerzity v Gentu (Belgie). Následně získala MBA v oboru finance na Vlerick Management School v Gentu (Belgie).

Christine Van Rijssseghem zahájila svou kariéru v KBC (dříve Kredietbank) v roce 1987 v oddělení Central Foreign Entities. Nejprve byla zodpovědná za řízení rizik, controlling a strategii mezinárodních akvizic, později se stala vedoucí tohoto oddělení. V roce 1994 byla jmenována vedoucí úvěrového odboru Irish Intercontinental Bank, dceřiné společnosti KBC. V roce 1996 se stala generální ředitelkou pobočky KBC ve Francii a v roce 1999 pobočky KBC v Londýně. V letech 2000 až 2003 byla výkonnou ředitelkou odboru KBC Group pro zpracování cenných papírů a derivátů. Od roku 2003 do 30. dubna 2014 působila jako výkonná ředitelka pro oblast Financí KBC Group. Od 1. května 2014 je Christine Van Rijssseghem členkou Výkonného výboru KBC Group odpovědnou za řízení rizik (CRO).

Od 1. června 2014 je členkou dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Členka Výkonného výboru KBC Group (Belgie)
- Předsedkyně výboru pro řízení rizik a compliance a členka výboru pro audit společnosti ČSOB (SR)
- Členka představenstva a předsedkyně výboru pro řízení rizik společnosti K&H Bank (Maďarsko)
- Členka dozorčí rady, předsedkyně výboru pro řízení rizik a compliance a členka výboru pro audit společnosti CIBANK (Bulharsko)
- Členka představenstva, předsedkyně výboru pro řízení rizik a členka výboru pro personální otázky a odměňování společnosti KBC Bank Ireland (Irsko)

MARTIN JAROLÍM

Narozen 16. března 1972

Člen dozorčí rady

Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu (obor optimalizace a matematická ekonomie) Univerzity Karlovy v Praze v letech 1990–1995, poté pokračoval v letech 1995–2000 v doktorandském studiu na CERGE-EI (Centrum pro ekonomický výzkum a doktorské studium Univerzity Karlovy v Praze) a získal titul Ph.D. (doktorandská práce na téma přímé zahraniční investice a zahraniční obchod). Absolvoval rovněž různé odborné a manažerské kurzy.

Martin Jarolím nastoupil do ČSOB v roce 2000. Působil na různých odborných a manažerských pozicích, zejména v oblasti retailu, až do roku 2011, kdy se stal výkonným ředitelem Řízení pobočkové sítě Retail. Od února 2014 působí v KBC Group jako Senior General Manager v divizi Core Communities Banking & International Markets.

Od 1. ledna 2015 je členem dozorčí rady ČSOB.

Od 1. června 2014 je členem výboru pro audit ČSOB (od 9. dubna 2015 do 7. dubna 2016 byl jeho předsedou).

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen představenstva (nevýkonný ředitel) společností K&H Bank (Maďarsko) a KBC Bank Ireland (Irsko)
- Člen dozorčí rady společností ČSOB (SR) a CIBank (Bulharsko)

Výbor pro audit ČSOB

PETR ŠOBOTNÍK

Narozen 16. května 1954

Nezávislý člen výboru pro audit

Absolvoval VŠE v Praze.

Petr Šobotník vedl v letech 1983 až 1991 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 sloučení auditorských firem Coopers & Lybrand a Price Waterhouse v roce 1998 byl vedoucím partnerem auditu PricewaterhouseCoopers (PwC) v letech 1998 až 2002. Na vedoucích funkcích v PwC působil do června 2010. V letech 2007 až 2014 byl prezidentem Komory auditorů ČR. V současné době je Petr Šobotník samostatným konzultantem (Šobotník & Partners).

Od 1. února 2011 je nezávislým členem výboru pro audit ČSOB (od 7. dubna 2016 předsedou).

Členství v orgánech jiných společností:

- Zástupce ČR v pracovní skupině pro otázky etiky Evropské federace účetních a auditorů (FEE; od roku 2004)
- Člen dozorčí komise Komory auditorů ČR (od listopadu 2014)
- Předseda výboru pro audit společnosti Český Aeroholding (od února 2014; ČR)
- Člen výboru pro audit společností Skanska (od roku 2010; ČR) a ČEPRO (od prosince 2015; ČR)
- Člen dozorčí rady Nadačního fondu Českého rozhlasu (ČR)

LADISLAV MEJZLÍK

Narozen 1. května 1961

Nezávislý člen výboru pro audit

Absolvoval v roce 1984 VŠE v Praze.

Ladislav Mejzlík pracoval od roku 1984 na VŠE na katedře finančního účetnictví a auditingu nejprve jako odborný asistent, zástupce vedoucího katedry a v letech 2006–2014 jako vedoucí katedry. V roce 2014 byl zvolen děkanem Fakulty financí a účetnictví VŠE v Praze. V roce 1993 složil auditorské zkoušky a v letech 2010–2014 byl dvakrát zvolen prvním viceprezidentem Komory auditorů ČR. Od roku 2004 zastupuje Fakultu financí a účetnictví VŠE v Praze v Národní účetní radě a v letech 2004–2010 zastupoval ČR v Board of Representatives Evropské účetní asociace (EAA – European Accounting Association). Odborně se specializuje na oblast využití informačních a komunikačních technologií v účetnictví a auditingu a na regulaci a harmonizaci účetnictví v mezinárodním měřítku, jmenovitě implementaci IFRS.

Od 27. ledna 2016 je nezávislým členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

- Člen redakčních rad odborných časopisů a člen vědeckých rad VŠE v Praze, Fakulty financí a účetnictví VŠE v Praze a Fakulty hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě
- Člen Komory auditorů ČR (od roku 1993)
- Člen Evropské účetní asociace (EAA – European Accounting Association; od roku 1994)
- Člen Americké účetní asociace (AAA – American Accounting Association; od roku 2005)

Ukončení členství v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2015

KOEN WILMOTS

Narozen 24. července 1964

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

Koen Wilmots začal pracovat v bankovníctví v roce 1992, kdy nastoupil do Kredietbank. V ČSOB působil od roku 1999 do března 2015. 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. Koen Wilmots se stal 1. května 2010 členem vrcholného výkonného vedení ČSOB a od 8. prosince 2010 také členem představenstva ČSOB. Od 1. května 2010 do 31. prosince 2012 působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Řízení rizik. Od 1. ledna 2013 do 30. června 2014 byl Koen Wilmots vrchním ředitelem odpovědným za oblast Operační řízení. Od 1. července 2014 do 9. března 2015 byl odpovědný za oblast Operační řízení a technologie a od 1. října 2014 do 9. března 2015 také za oblast Změnová zóna.

Členem představenstva ČSOB byl od 8. prosince 2010 do 31. března 2015.

MARKO VOLJČ

Narozen 5. prosince 1949

Vystudoval ekonomii na univerzitě v Lublani a Bělehradě.

Marko Voljč pracoval v letech 1973 až 1976 jako analytik / senior analytik ve Slovinské národní bance. 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 do prosince 2012 působil jako generální ředitel divize KBC Group pro střední a východní Evropu a Rusko. Od května 2010 do dubna 2014 byl Marko Voljč členem Výkonného výboru KBC Group, od 1. ledna 2013 do 30. dubna 2014 působil jako Chief Change Officer divize Corporate Change & Support. Od ledna 2015 je ředitelem společnosti Dr. Pendl & Dr. Piswanger (Slovinsko).

Členem dozorčí rady ČSOB byl od 29. června 2010 do 1. ledna 2015.

JAN GYSELS

Narozen 28. září 1960

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 manažerem útvaru Komunikace v Belgii, poté útvaru Podpora bankovních komunit (Banking Communities Support) v KBC Group. V současné době působí v KBC Bank jako ředitel PBR, Private Banking – Zetel Centrum.

Členem dozorčí rady ČSOB byl od 14. února 2013 do 15. dubna 2015.

Členem výboru pro audit ČSOB byl od 5. dubna 2013 do 15. dubna 2015.

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.

Kodex správy a řízení ČSOB, schválený představenstvem ČSOB v roce 2012, 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 útvaru Generálního ředitele.

Od října 2012 je v ČSOB účinná **Politika protikorupčního programu ČSOB**, která obsahuje zásadu nulové tolerance vůči korupci a korupčnímu jednání. Vydáním a zavedením tohoto programu ČSOB formalizovala principy a postoje, které kontinuálně a dlouhodobě zastává. A v souladu s Etickým kodexem tak ČSOB dává 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.

Působnost a činnost orgánů ČSOB je uvedena ve Stanovách ČSOB, které schvaluje valná hromada společnosti.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem ČSOB. Valná hromada má pravomoci, které jí ukládají nebo přiznávají právní předpisy. Valná hromada mimo jiné rozhoduje o změnách ve složení orgánů společnosti či o změnách Stanov ČSOB nebo základního kapitálu. Valná hromada rovněž schvaluje účetní závěrku.

V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář (KBC Bank NV). Tato rozhodnutí jsou písemná a vyžadují-li to právní předpisy, mají formu notářského zápisu. Návrhy rozhodnutí, jejichž schválení vyžadují právní předpisy, předkládá jedinému akcionáři představenstvo. O rozhodnutích jediného akcionáře je informováno představenstvo a dozorčí rada ČSOB prostřednictvím doručení písemného vyhotovení rozhodnutí.

Představenstvo

Představenstvo společnosti Československá obchodní banka, a. s., jako její statutární orgán plní úkoly stanovené právními předpisy, Stanovami ČSOB a souvisejícími vnitřními předpisy společnosti.

Členové představenstva jsou voleni valnou hromadou ČSOB 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 ke konci roku 2015 šestičlenné a pracovalo v následujícím složení:

John Arthur Hollows (předseda), Marek Ditz, Petr Knapp, Petr Hutla, Jiří Vévoda a Tomáš Kořínek.

Personální změny v představenstvu ČSOB v průběhu roku 2015 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

Představenstvo zasedá pravidelně, a to zpravidla jednou týdně. Řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat, a dále projednává návrhy či dokumenty operativnějšího charakteru předkládané k projednání jednotlivými členy představenstva. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě zpracovaných dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání se účastní tajemník představenstva, který odpovídá za přípravu jednání a podílí se na vyhotovení zápisu. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí je nutné, aby pro rozhodnutí hlasovala většina všech členů představenstva. Jednání představenstva se řídí Stanovami ČSOB a jednacím řádem představenstva.

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 určeného zástupce (zpravidla jiného člena představenstva). Tento model umožňuje kontinuitu procesu soustavného sledování rozhodování výboru a přímé informování představenstva. Věcně příslušné útvary ČSOB jsou podle své role a odpovědnosti zapojeny do projednávání a jejich zástupci se účastní zasedání jednotlivých výborů. Jednání výborů se řídí jejich jednacími řády.

Výbory představenstva v roce 2015

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

Cílem výboru je podporovat představenstvo ČSOB v oblasti řízení rizik a řízení kapitálu skupiny ČSOB.
Předseda výboru: Tomáš Kořínek

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor rozhoduje o schválení / neschválení úvěrové angažovanosti skupiny ČSOB.
Předseda výboru: Jiří Vévoda

Výbor pro Enterprise Architekturu (EAB)

Výbor řídí a monitoruje transformaci v oblasti řízení obchodu a informačních technologií (Business IT Governance) a vyhodnocuje a metodicky řídí procesy v této oblasti.
Předseda výboru: John Arthur Hollows

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.
Předseda výboru: Petr Hutla

Výbor pro společenskou odpovědnost ČSOB (CSRC)

Výbor 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.
Předseda výboru: John Arthur Hollows

Krizový výbor (CRC)

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

Předseda výboru: John Arthur Hollows

Ostatní výbory

Výkonný výbor pro Vztahové bankovníctví

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně-strategických iniciativ a nabídky klientům v oblasti korporátního, SME a privátního bankovníctví v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

Výkonný výbor pro Retailovou klientelu

Výbor je zaměřen na kontrolu plnění finančního a obchodního plánu retailové divize, implementaci risk a compliance kontrol a realizaci obchodně strategických iniciativ v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB, strategickým plánem skupiny ČSOB a transformačním plánem retailu.

Výkonný výbor pro Investice a finanční trhy

Výbor pracuje jako společná platforma zástupců útvaru Finanční trhy ČSOB, ČSOB Asset Managementu, ČSOB Penzijní společnosti, skupiny Patria a ČSOB Advisory. Cílem výboru je koordinovat individuální a společné aktivity útvarů / firem, hledání nových obchodních příležitostí a výměnu zkušeností 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. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada společnosti.

Dozorčí rada ČSOB měla ke konci roku 2015 pět členů a pracovala v následujícím složení:

Pavel Kavánek (předseda), Hendrik Soete, Christine Van Rijsseghem, Franky Depickere a Martin Jarolím.

Personální změny v dozorčí radě ČSOB v průběhu roku 2015 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

V souladu se svým plánem činnosti se dozorčí rada **v roce 2015** sešla ke **čtyřem jednáním**, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle právních předpisů a Stanov ČSOB. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří prezentují představenstvem předkládané materiály. Dozorčí rada se po předchozím doporučení výboru pro audit vyjadřuje k výběru auditora společnosti před jeho určením valnou hromadou. Zástupce externího auditora se pravidelně účastní jednání výboru pro audit a přispívá tak k nezávislému a kvalifikovanému dohledu. Podobně jako v případě představenstva s přípravou jednání dozorčí rady a vyhotovením zápisu z jednání napomáhá tajemník. Pro usnášeníschopnost dozorčí rady a kvórum nezbytné pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva. Jednání dozorčí rady se řídí Stanovami ČSOB a jednacím řádem dozorčí rady.

Výbory dozorčí rady

Dozorčí rada, obdobně jako představenstvo, může v souladu se Stanovami ČSOB a právními předpisy zřizovat poradní a iniciativní výbory k zajištění její činnosti. Pro otázky odměňování, nominací a personální záležitosti dozorčí rada ČSOB ustavila výbor pro odměňování a personální otázky. Dalším poradním orgánem je výbor pro rizika a compliance.

Výbor pro odměňování a personální otázky

Výbor pro odměňování a personální otázky předkládá dozorčí radě doporučení ohledně vhodných kandidátů na funkci člena / členů představenstva ČSOB a člena / členů statutárních orgánů ovládaných dceřiných společností, odvolání stávajícího člena / stávajících členů představenstva ČSOB a člena / členů statutárních orgánů ovládaných dceřiných společností. Výbor pro odměňování a personální otázky navrhuje systém odměňování pro členy představenstva ČSOB a člena / členy statutárních orgánů ovládaných dceřiných společností včetně rozvržení fixní i pohyblivé složky, předkládá dozorčí radě návrhy týkající se obsazování funkcí ve výborech dozorčí rady a podává dozorčí radě doporučení k zásadám odměňování ředitele vnitřního auditu.

Členy výboru pro odměňování a personální otázky byli v roce 2015 tyto členové dozorčí rady: Christine Van Rijsseghem (předsedkyně), Pavel Kavánek a Martin Jarolím (od 1. ledna 2015).

V roce 2015 se konala **čtyři zasedání** výboru pro odměňování a personální otázky.

Výbor pro rizika a compliance

Výbor pro rizika a compliance vznikl v roce 2014 oddělením od výboru pro audit v návaznosti na regulatorní požadavky. Jeho pravomoci a odpovědnosti jsou vymezeny Stanovami ČSOB a statutem výboru pro rizika a compliance, který mj. blíže upravuje jeho působnost a pravidla jednání. Výbor pro rizika a compliance zejména poskytuje dozorčí radě poradenství v oblastech celkového současného a budoucího přístupu ČSOB k riziku, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika, spolupodílí se na kontrole realizace uvedené strategie a přezkoumává, zda oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek promítnuté do nabídky klientům plně zohledňuje model podnikání povinné osoby a její strategii v oblasti rizik. Dále přezkoumává, zda pobídky stanovené v celkovém systému odměňování zohledňují rizika, kapitál, likviditu a pravděpodobnost a načasování předpokládaného zisku ČSOB. Zároveň dohlíží na fungování útvarů compliance a řízení rizik.

Členové výboru pro rizika a compliance jsou voleni dozorčí radou ČSOB ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob na základě svých odborných znalostí, které jsou potřebné pro kvalifikované plnění povinností tohoto výboru. Jako stálí hosté se všech zasedání výboru pro rizika a compliance účastní členové představenstva ČSOB, externí auditor a ředitelé útvarů compliance, vnitřní audit a právní služby. Dále mohou být na jednání výboru přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro rizika a compliance poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. Na usnášeníschopnost výboru pro rizika a compliance a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

Členy výboru pro rizika a compliance byli v roce 2015: členové dozorčí rady Christine Van Rijsseghem (předsedkyně), Martin Jarolím, Pavel Kavánek a Jan Gysels (do 15. dubna 2015) a nezávislý člen výboru pro audit Petr Šobotník.

V roce 2015 se konala **čtyři zasedání** výboru pro rizika a compliance.

Výbor pro audit

Pravomoc a působnost **výboru pro audit ČSOB** jsou vymezeny Stanovami ČSOB 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, finančního výkaznictví a systému řízení rizik. Výbor pro audit doporučuje statutárního auditora a posuzuje jeho nezávislost.

Členové výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou ČSOB ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob a musí splňovat právními předpisy požadované předpoklady pro řádné plnění povinností. Jako stálí hosté se zasedání výboru pro audit účastní členové představenstva ČSOB, externí auditor, ředitelé útvarů compliance, vnitřní audit a právní služby a manažer vnitřního auditu KBC. Dále mohou být na jednání výboru pro audit přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro audit poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. Na usnášenišchopnost výboru pro audit a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

Výbor pro audit pracoval v roce 2015 v následujícím složení: Martin Jarolím (předseda), Pavel Kavánek, Jan Gysels (do 15. dubna 2015) a Petr Šobotník (nezávislý člen).

V roce 2015 se konala **čtyři zasedání** výboru pro audit.

Personální změny ve výboru pro audit jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

Mechanismy vnitřní kontroly minimalizující 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 automatizovaně i 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, sledování ručních zásahů na účty s automatickým účtováním atd. Kontrolní procedury jsou nastaveny tak, aby bylo minimalizováno riziko existence účetních chyb. Zjištěné chyby jsou centrálně evidovány a jejich opravy 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. Riziko neoprávněného účtování je minimalizováno 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 zajišťuje útvar Účetní metodika, 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 2015 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2015 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. 38.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2015 podle EU IFRS a poznámka č. 40.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2015 podle EU IFRS.

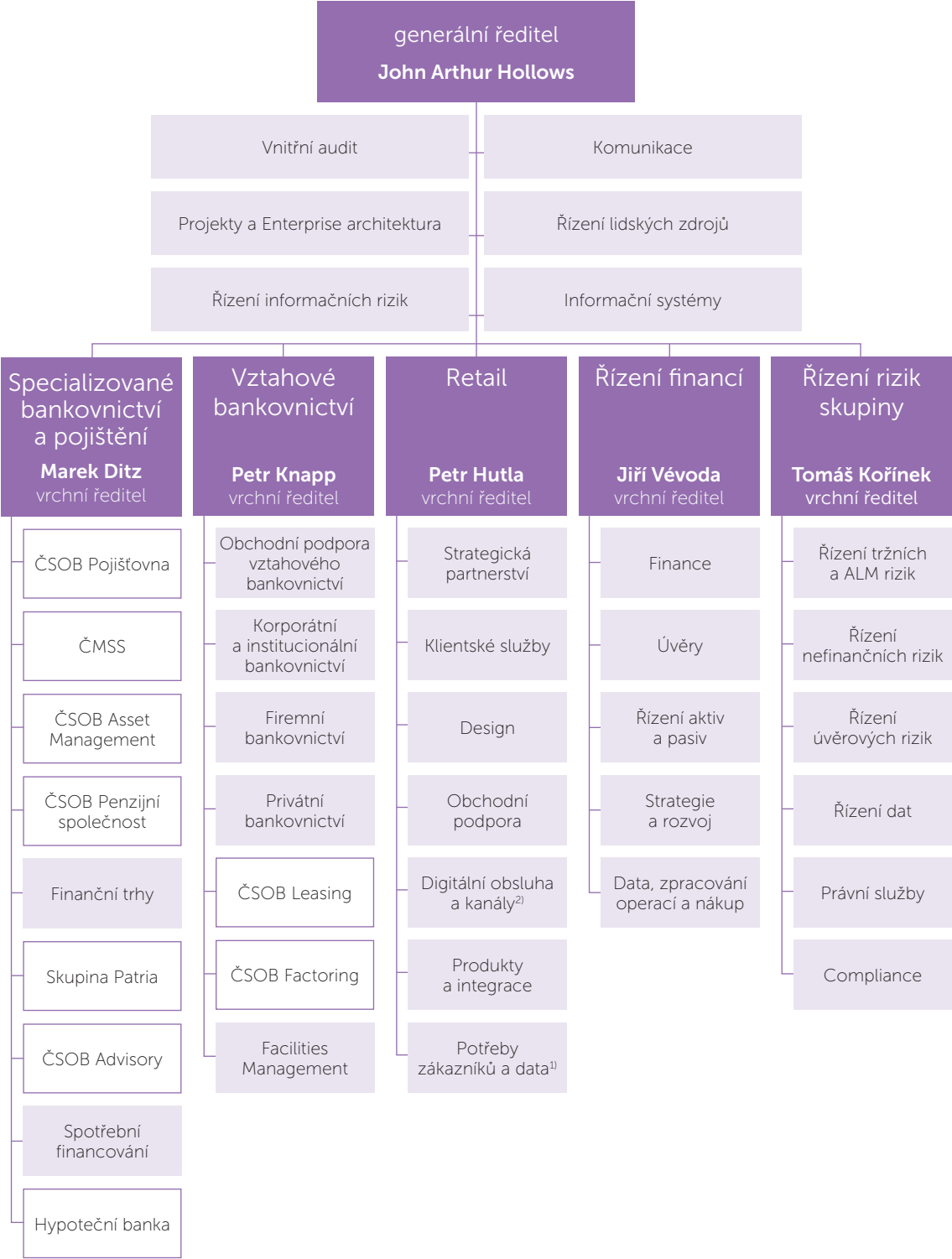
Finanční výkazy jsou v maximální možné míře sestavovány automatizovaně za použití dat z centrálního datového skladu, která jsou odsouhlasena na hlavní knihu.

Konsolidované účetní výkazy jsou pravidelně předkládány dozorčí radě ČSOB a konsolidované i nekonsolidované výkazy podléhají ověření externím auditorem.

Efektivnost a účinnost vnitřních kontrol je vyhodnocována interním auditorem. Výbor pro audit ČSOB je informován na pololetní bázi prostřednictvím Zprávy o finančních výsledcích.

Organizační struktura ČSOB

(k 31. prosinci 2015)



1) Útvar byl zrušen a od 1. ledna 2016 začleněn do útvaru Digitální obsluha a kanály.
 2) Od 1. března 2016 byl útvar přejmenován na Digitální a datová změnová zóna.

FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka | 68

Nekonsolidovaná účetní závěrka | 177

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2015**

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2015	2014
Úrokové výnosy	5	25 580	26 841
Úrokové náklady	6	-3 277	-3 969
Čistý úrokový výnos		22 303	22 872
Výnosy z poplatků a provizí		9 827	9 106
Náklady na poplatky a provize		-3 436	-3 127
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	6 391	5 979
Výnosy z dividend		8	8
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	2 652	1 700
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		326	214
Čisté ostatní výnosy	9	862	670
Provozní výnosy		32 542	31 443
Náklady na zaměstnance	10	-7 007	-6 880
Všeobecné správní náklady	11	-8 063	-7 416
Odpisy a amortizace	22, 23	-617	-685
Provozní náklady		-15 687	-14 981
Ztráty ze znehodnocení	12	-1 081	-975
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	19	687	691
Zisk před zdaněním		16 461	16 178
Daň z příjmu	13	-2 472	-2 557
Zisk za účetní období		13 989	13 621
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		14 010	13 604
Menšinovým podílníkům		-21	17

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2015	2014
Zisk za účetní období		13 989	13 621
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		0	-2
Čistá ztráta / zisk ze zajištění peněžních toků		-729	782
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv		283	-1 303
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností a společných podniků		-17	211
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		83	-26
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	31	-380	-338
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		13 609	13 283
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		13 639	13 279
Menšinovým podílníkům		-30	4

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2015	2014
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15	117 287	72 076
Finanční aktiva k obchodování	16	29 494	50 626
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	15	3 327
Realizovatelná finanční aktiva	17	59 961	56 121
Finanční investice držené do splatnosti	17	136 433	144 074
Úvěry a pohledávky	18	579 448	506 635
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		957	1 654
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20	11 900	13 967
Pohledávky ze splatné daně		96	69
Pohledávky z odložené daně	13	152	100
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	19	4 970	4 992
Investice do nemovitostí	21	0	284
Pozemky, budovy a zařízení	22	7 662	6 796
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	23	5 323	2 913
Aktiva určená k prodeji	24	363	515
Ostatní aktiva	25	2 264	1 490
Aktiva celkem		956 325	865 639
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	26	29 970	69 624
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	27	812 205	686 136
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		4 062	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	20	10 774	11 987
Závazky ze splatné daně		170	196
Závazky z odložené daně	13	2 162	2 280
Ostatní závazky	28	5 727	3 955
Rezervy	29	536	736
Závazky celkem		865 606	780 059
Základní kapitál	30	5 855	5 855
Emisní ážio		20 929	15 509
Rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		38 517	38 397
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	30	3 944	3 732
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	30	2 609	3 192
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	30	0	0
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		90 541	85 372
Menšinové podíly		178	208
Vlastní kapitál celkem		90 719	85 580
Závazky a vlastní kapitál celkem		956 325	865 639

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2015

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	Rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 30)		
1. leden 2014	5 855	15 509	18 687	32 949	7 249	204	80 453
Zisk za účetní období	0	0	0	13 604	0	17	13 621
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-325	-13	-338
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	13 604	-325	4	13 283
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 14)	0	0	0	-8 109	0	0	-8 109
Změna v rámci podnikové kombinace	0	0	0	-47	0	0	-47
31. prosinec 2014	5 855	15 509	18 687	38 397	6 924	208	85 580
1. leden 2015	5 855	15 509	18 687	38 397	6 924	208	85 580
Zisk za účetní období	0	0	0	14 010	0	-21	13 989
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-371	-9	-380
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	14 010	-371	-30	13 609
Navýšení základního kapitálu a emisního ážia	0	5 420	0	0	0	0	5 420
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 14)	0	0	0	-13 208	0	0	-13 208
Nákup části podniku pod společnou kontrolou (Poznámka: 3)	0	0	0	-682	0	0	-682
31. prosinec 2015	5 855	20 929	18 687	38 517	6 553	178	90 719

⁽¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 21. dubna 2016:

John Arthur Hollows
předseda představenstva

Jiří Vévoda
člen představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2015	2014
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		16 461	16 178
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	33	-6 951	108 762
Změna v provozních závazcích	33	-15 027	-84 544
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	33	2 130	5 804
Čistý zisk z investiční činnosti		-73	-271
Čistá placená daň z příjmů		-2 467	-3 086
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-5 927	42 843
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti		-6 589	-6 753
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		12 763	7 326
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-2 167	-1 129
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		1 260	870
Nákup investic do nemovitostí		0	-20
Příjmy z prodeje investic do nemovitostí		2	0
Dividendy od přidružených společností a společných podniků		692	822
Čisté peněžní toky z titulu akvizice dceřiné společnosti (Poznámka: 3)		-283	0
Převod informačních a komunikačních služeb zpět do ČSOB (Poznámka: 3)		-1 136	0
Příjmy z prodeje dceřiných a přidružených společností a společných podniků		0	92
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		4 542	1 208
FINANČNÍ ČINNOST			
Splacení dluhopisů		-4 918	-309
Emise dluhopisů		2 541	4 853
Zvýšení základního kapitálu a emisního ážia		5 420	0
Vyplacené dividendy	14	-13 208	-8 109
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-10 165	-3 565
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-11 550	40 486
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	33	55 920	15 434
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-11 550	40 486
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	33	44 370	55 920
Dodatečné informace			
Úroky placené		-3 732	-4 715
Úroky přijaté		26 584	28 033
Dividendy přijaté (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		8	8

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2015

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).

Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, 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 a pronájem bezpečnostních schránek. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

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 zajištěny 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 sníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena snížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Skupinu měnou vykazování.

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. Kontroly je dosaženo, pokud je Skupina vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat. Skupina ovládá jednotku, do níž investovala, pouze tehdy, pokud platí, že:

- má moc nad jednotkou, do níž investovala,
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, je vystavena variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopna využívat moci nad jednotkou, do níž investovala, k ovlivnění výše svých výnosů.

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 a přidružené společnosti zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány ekvivalenční metodou.

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. peněžitovné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Peněžitovná 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.

Posouzení povahy účasti ve společnostech konsolidačního celku

Skupina zváží veškerá relevantní fakta a okolnosti v posuzování toho, zda má nad společností, do které investovala, kontrolu, společnou kontrolu (a její typ) nebo v ní má významný vliv. Posouzení je založeno na závěrech, k nimž Banka došla při hodnocení hlasovacích práv, potenciálních hlasovacích práv, smluvních ujednání s ostatními držiteli hlasovacích práv a práv vyplývajících z ostatních ujednání.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2015

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, pokud není výslovně uvedeno.

Plán definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců (Novela IAS 19) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2014. Novela přináší objasnění požadavků pro účtování příspěvků od zaměstnanců nebo třetích stran do plánu definovaných požitků. Specifikuje podmínky, za kterých lze příspěvky účtovat jako snížení nákladů na služby.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2010 – 2012 a 2011 - 2013), vydané v prosinci 2013 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Žádný ze standardů nebude mít významný vliv na účetní postupy, finanční pozici a výkonnost Skupiny.

Účinné po 1. lednu 2015

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2015. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Skupiny.

IFRS 9 Finanční nástroje (2014) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí.

Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Finanční aktiva lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže jsou 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.

Finanční aktiva lze oceňovat reálnou hodnotou přes ostatní hospodářský výsledek, jestliže jsou splněny obě podmínky:

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

Ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztráty. IFRS 9 zachovává “fair value option”. Reklasifikace mezi třemi kategoriemi jsou požadovány v případě, že entita změní obchodní model.

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

IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď zůstatkovou, nebo reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztrát. 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.

IFRS 9 požaduje, aby změny reálné hodnoty vlastních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou způsobeny změnami vlastního úvěrového rizika, byly zaúčtovány v ostatním úplném hospodářském výsledku, pokud ovšem výše uvedený postup nezvýší účetní nesoulad v zisku nebo ztrátě.

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

Znehodnocení finančních aktiv

IFRS 9 zavádí třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování.

V úrovni 1 se nachází finanční nástroje, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, nebo mají ke dni závěrky nízké úvěrové riziko. U těchto aktiv jsou zaúčtovány dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

Úroveň 2 obsahuje takové finanční nástroje, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, ale neexistuje u nich objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je stále počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

V úrovni 3 se nachází finanční nástroje, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv.

Nový model bude používán pro dluhové nástroje v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní hospodářský výsledek. Dále se podle něj budou účtovat úvěrové rámce, finanční záruky, které nejsou v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty, pohledávky z leasingu a obchodního styku. Standard povoluje zjednodušené účtování pro pohledávky z leasingu a obchodního styku, které neobsahují významnou finanční složku. Není nutné počítat dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty a lze užít celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Pro pohledávky z obchodního styku a leasingu a pro aktiva ze smluv s významnou finanční složkou je možnost volby mezi zjednodušeným nebo obecným modelem.

Účtování očekávaných ztrát finančních aktiv bude mít významný dopad na Skupinu. Skupina posuzuje míru tohoto dopadu.

Zajišťovací účetnictví

Třetí fáze, obecné zajišťovací účetnictví, sbližuje zajišťovací účetnictví a řízení rizik. V praxi bude možné použít zajišťovací účetnictví k širšímu spektru strategií řízení rizik. Tři typy zajišťovacích vztahů – zajištění peněžních toků, reálné hodnoty a čisté investice do zahraniční jednotky – byly přeneseny beze změny z IAS 39 do IFRS 9. Zajišťovací vztah musí být efektivní jak v počátku, tak v průběhu a tento vztah je podroben kvantitativnímu a kvalitativnímu prospektivnímu testování. Původní testování efektivity se posunulo od striktního rozmezí 80-125% k testování toho, zda zajišťovací vztah odpovídá skutečnému řízení rizik. Pokud zajišťovací vztah odpovídá cílům řízení rizik, nemůže být dobrovolně ukončen. Místo toho je nutné upravit zajištěnou položku nebo zajišťovací nástroj tak, aby zajišťovací poměr opět odpovídal požadavku na efektivitu zajištění.

Nederivátová finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty mohou být určena jako zajišťovací nástroje v zajištění jakýchkoliv rizik, ne pouze v zajištění cizoměnového rizika. Musí být určena buď celá, nebo v poměru k hodnotě jistiny.

V modelu zajišťovacího účetnictví lze použít nefinanční položky jako rizikové složky, pokud je možné tyto složky identifikovat a spolehlivě je ocenit.

Obecné zajišťovací účetnictví bude mít pouze marginální (pokud vůbec) dopad na existující zajišťovací konstrukce.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny. Skupina posuzuje míru tohoto dopadu.

Účtování o akvizici podílu ve společných činnostech (Novela IFRS 11) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela požaduje, aby nabyvatel podílu ve společných činnostech aplikoval principy standardu IFRS 3 o podnikových kombinacích, s výjimkou principů, které jsou v konfliktu s návodem v této novele.

Prodej nebo příspěvek aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Novela IFRS 10 a IAS 28) dosud nemá stanovené datum účinnosti. Novela objasňuje účtování transakcí, kdy mateřská společnost ztratí kontrolu nad dceřiným podnikem, který není považován za podnik podle IFRS 3. Zisk nebo ztráta vznikající z prodeje nebo příspěvku aktiva přidruženému nebo společnému podniku je účtována ve výkazu zisku a ztrát matky pouze do míry podílů nespřízněných investorů v přidruženém nebo společném podniku.

Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce (Novela IAS 27) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela uvádí zpět možnost používání ekvivalenční metody pro investice do dceřiných, přidružených nebo společných podniků v individuální účetní závěrce.

Investiční společnosti: Aplikace výjimky z konsolidace (Novela IFRS 10, 12 a IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela dále vyjasňuje výjimku z konsolidace pro investiční společnosti.

IFRS 14 Regulační odložené účty je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Tento standard je omezen pro entity poprvé aplikující IFRS, které účtují o zůstatcích na odložených účtech podle místní GAAP.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky budou postupovat podle pětikrokového modelu:

1. Identifikace smlouvy se zákazníkem (smlouva existuje, pouze když je pravděpodobné, že entita bude inkasovat cenu)
2. Identifikace jednotlivých povinností plnění ve smlouvě (slib převodu zboží nebo služeb)
3. Stanovení transakční ceny (pouze pokud v budoucnu nemůže být částka stornována)
4. Alokace transakční ceny k jednotlivým povinnostem plnění
5. Zaúčtování výnosu v momentu, kdy je povinnost splněna

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy. Skupina posuzuje míru dopadu standardu na finanční výkazy.

Iniciativa zveřejnění (Novela IAS 1) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela zdůrazňuje používání profesního odhadu v určení kde a v jakém pořadí jsou informace zveřejněny ve finančních výkazech. Novela zdůrazňuje, že materialita se týká celých finančních výkazů a že zahrnutí nemateriálních informací může potlačit užitečnost zveřejnění.

Objasnění použitelných metod odepisování a amortizace (Novela IAS 16 a IAS 38) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela vysvětluje použití metody odpisů a amortizace založené na výnosech.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2012-2014), vydané v září 2014 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Novelty mají datum účinnosti 1. ledna 2016.

IFRS 16 Leasing je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. IFRS 16 zavádí principy účtování, ocenění a vykazování pro obě strany, jak pro zákazníka (nájemce), tak pro dodavatele (pronajímatele). Nový standard požaduje, aby nájemci účtovali většinu leasingu ve svých finančních výkazech. Nájemci použijí jediný účetní model pro všechny své leasingové smlouvy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele zůstává nezměněno. Banka posuzuje míru dopadu IFRS 16 na své finanční výkazy.

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 vykazány 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 vykazány 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 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, 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 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 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 vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry. 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 vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry.

(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 vykazuje 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 vykazuje 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 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 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, 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 vykazány ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování 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 skupinovými 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 zjištělých 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 vykázané 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. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Úvěrů a pohledávek, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Úvěry a pohledávky, pokud Skupina hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum v dohledné budoucnosti nebo do jeho splatnosti. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Finančních investic držných do splatnosti, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Finanční investice držné do splatnosti, pokud Skupina hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum do jeho splatnosti.

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 držných 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 držného 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 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.

(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: pokladni hotovost a vklady u emisních bank, úvěry a pohledávky (v zůstatkové hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Skupina vykazuje vysoce likvidní transakce s vládními institucemi (reverzní repo a repo obchody).

(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 a společných podnicích

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

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Přidružené společnosti a společné podniky jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody. Podle této metody jsou investice do přidruženého nebo společného podniku vykazovány v pořizovací ceně. Účetní hodnota investice je ode dne akvizice upravována o změny ve Skupinovém podílu v čistých aktivech přidruženého nebo společného podniku. Goodwill týkající se přidruženého nebo společného podniku je součástí účetní hodnoty investice a není samostatně testován na snížení hodnoty.

Výkaz zisku a ztráty odráží Skupinový podíl na výsledcích přidruženého nebo společného podniku. Změna v ostatním úplném výsledku těchto společností je vykazována jako součást Skupinového výkazu o úplném výsledku. Pokud došlo ke změně přímo v kapitálu přidruženého nebo společného podniku, Skupina vykazuje svůj podíl změn ve výkazu o vlastním kapitálu. Nerealizované zisky a ztráty z transakcí mezi Skupinou a přidruženým nebo společným podnikem jsou eliminovány podle účasti v podniku.

Úhrnný Skupinový podíl na zisku a ztrátě přidruženého nebo společného podniku je vykázán ve výkazu zisku a ztráty a představuje zisk nebo ztrátu po zdanění a menšinových podílech dceřiných podniků u přidruženého nebo společného podniku.

Finanční výkazy přidruženého nebo společného podniku jsou sestavovány za stejné období jako Skupiny. Pokud je to nutné, účetní politiky jsou změněny, aby byly v souladu se Skupinou.

Po aplikaci ekvivalenční metody Skupina rozhodne, zda je nutné zaúčtovat ztrátu ze znehodnocení investic v přidruženém nebo společném podniku. Skupina na konci každého účetního období určí, jestli existuje objektivní důkaz znehodnocení v přidruženém nebo společném podniku. Pokud existuje objektivní důkaz o znehodnocení, Skupina ho spočítá jako rozdíl mezi zpětně získatelnou částkou přidruženého nebo společného podniku a jejich účetní hodnotou. Ztráta je zaúčtována v Podílu na zisku přidružených a společných podniků ve výkazu zisku a ztráty.

Při ztrátě významného vlivu nad přidruženým podnikem nebo společné kontroly nad společným podnikem, Skupina ocení a zaúčtuje zbylou investici v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou přidruženého nebo společného podniku v okamžiku ztráty významného vlivu nebo společné kontroly a reálnou hodnotou zbylé investice a výnosu z prodeje, je zaúčtován ve výkazu zisku nebo ztráty.

(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. Nekomolní 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 nekomolní podíly.

Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekomolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupě, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snižena o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekomolních 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 ve Skupině, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

Metoda spojení podílů je použita pro zaúčtování podnikové kombinace pod společnou kontrolou. Tedy v takovém případě, kdy všechny jednotky vstupující do podnikové kombinace byly před i po akvizici pod úplnou kontrolou jedné společnosti.

Nabytá aktiva a závazky jsou vykázány v jejich účetní hodnotě a nejsou rozeznána žádná nová aktiva a závazky k datu akvizice. Při akvizici nevzniká žádný nový goodwill.

Vzniklý rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a účetní hodnotou nabytých aktiv a závazků je zahrnutý ve vlastním kapitálu.

Výkaz zisků a ztráty zobrazuje dopad akvizice od data, kdy Skupina získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

(18) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence, vztahy se zákazníky a jiná nehmotná aktiva. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejíž prostřednictvím Skupina realizuje své strategické cíle.

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:

Hlavní (core) systémy	8 let
Ostatní 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.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Banky, které současně omezují jeho užití. Tento fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(24) Správcovské činnosti

Skupina 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 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.

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 27 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2015	2014
Dceřiné společnosti				
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.	ČSOB Advisory	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	Česká republika	100,00	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 společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Property fund, a.s.	ČSOB Property fund	Česká republika	61,61	61,61
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	Česká republika	100,00	100,00
Merrion Properties s.r.o.	Merrion properties	Česká republika	61,61	61,61
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	Czech Republic	100,00	0
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	Czech Republic	100,00	0
Patria Online, a.s.	Patria Online	Czech Republic	100,00	0
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	Česká republika	100,00	100,00
Společný podnik				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	Česká republika	55,00	55,00
Přidružená společnost				
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM	Česká republika	40,08	40,08
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	0,24	0,24

Dne 19. prosince 2014 byla uzavřena smlouva mezi společnostmi ČSOB a KBC Securities NV o nákupu 100% akcií a 100% podílu na hlasovacích právech ve společnosti Patria Online, a.s. (člen skupiny KBC Group). Akvizice společnosti Patria Online, která má plnou kontrolu ve společnostech Patria Finance a Patria Corporate Finance, umožní Skupině nabízet investiční služby a poradenství v oblasti fúzí a akvizic klientům Skupiny. Pořizovací cena ve výši 1 180 mil. Kč byla určena na základě nezávislého znaleckého posudku. Banka získala kontrolu nad společností Patria Online s účinností od 1. ledna 2015 a od tohoto data byla zařazena do konsolidačního celku Skupiny s použitím plné metody konsolidace.

Skupina Patria byla prvotně zahrnuta do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny metodou spojení podílů.

Níže je uvedena analýza finančního dopadu akvizice skupiny Patria do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny k 1. lednu 2015:

Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	1.1.2015
AKTIVA	
Finanční aktiva k obchodování	27
Realizovatelná finanční aktiva	50
Úvěry a pohledávky	4 310
Daňové pohledávky	26
Pozemky, budovy a zařízení	12
Ostatní aktiva	356
Aktiva celkem	4 781
ZÁVAZKY	
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	3 248
Daňové závazky	9
Rezervy	10
Ostatní závazky	404
Závazky celkem	3 671
Identifikovatelná čistá aktiva celkem	1 110
Pokles konsolidovaných nerozdělených zisků	70
Převedená protihodnota v hotovosti	1 180

Žádná část z poskytnutého protiplnění nebyla podmíněna.

V položce Úvěry a pohledávky je zejména hotovost, která je uložena na běžných a krátkodobých účtech u úvěrových institucí. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě představují hotovostní vklady přijaté od zákazníků určených pro vypořádání obchodů s cennými papíry.

Peněžní toky z akvizice

(mil. Kč)	1.1.2015
Čistá hotovost a hotovostní ekvivalenty získané nabytím dceřiné společnosti	897
Zaplacená hotovost	-1 180
Čisté peněžní toky z akvizice	-283

V roce 2015, v souladu se strategií Skupiny, byly informační a komunikační služby poskytované společností KBC Group Czech Branch znovu začleněny zpět do ČSOB (Poznámka: 38). Dohoda o nabytí části podniku uzavřená mezi ČSOB a KBC Group vstoupila v platnost v prosinci 2015. Na základě této dohody Banka získala k 31. prosinci 2015 vybrané činnosti a procesy od KBC Group Czech Branch, včetně zaměstnanců (Poznámka: 10), aktiv a závazků souvisejících s poskytováním informačních a komunikačních služeb. Tento převod představuje nákup části podniku do Banky. Prodejní cena, která představuje budoucí čistý odliv hotovostních prostředků ze Skupiny, byla stanovena na základě znaleckého posudku a činí 955 mil. Kč. Rozdíl mezi prodejní cenou části podniku a účetní hodnotou převedených aktiv a závazků ve výši 612 mil. Kč byl vykázán ve vlastním kapitálu Skupiny.

Akvizice byla zahrnuta do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny metodou spojení podílů.

Níže je uvedena analýza finančního dopadu akvizice informačních a komunikačních služeb do finančních výkazů Skupiny k 31. prosinci 2015:

Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	31.12.2015
AKTIVA	
Odložené daňové pohledávky (Poznámka: 13)	144
Pozemky, budovy a zařízení (Poznámka: 22)	504
Goodwill a jiná nehmotná aktiva (Poznámka: 23)	2 317
Ostatní aktiva	135
Aktiva celkem	3 100
ZÁVAZKY	
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	2 738
Ostatní závazky	19
Závazky celkem	2 757
Celková identifikovatelná čistá aktiva	343
Snížení nerozděleného zisku	612
Peněžní plnění (Poznámka: 28)	955

Peněžní plnění nebylo k 31. prosinci 2015 vypořádáno. Žádná část z poskytnutého protiplnění nebyla podmíněna. V rámci položky Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou zahrnuty hotovostní ekvivalenty ve výši 1 136 mil. Kč.

V roce 2014 byla do konsolidačního celku Skupiny zahrnuta nová společnost Radlice Rozvojová. Společnost byla založena za účelem výstavby nové budovy ústředí ČSOB a nemá jiné činnosti.

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

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 95,67 % hlasovacích práv ve společnostech ČSOB Property fund, Merrion Properties a Property Skalica. V roce 2013 se Skupina rozhodla prodat svou účast ve společnosti Property Skalica, a tím ukončit svou realitní činnost ve Slovenské republice. Na základě tohoto rozhodnutí byla společnost Property Skalica v říjnu 2014 prodána mimo Skupinu. Čistý zisk z prodeje činil 34 mil. Kč (Poznámky: 9, 24). Skupina přijala peněžité plnění ve výši 154 mil. Kč.

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

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

Dne 1. ledna 2013 nabyla účinnosti nová legislativní opatření, na jejichž základě v České republice probíhá reforma penzijního systému. 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., člena skupiny ČSOB. 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 náleží ČSOB PS odměna do výše 15 % ze zisku Transformovaného fondu a pravidelný poplatek za správu aktiv. Současně ČSOB PS ručí za nezápornou hodnotu čistého zisku a vlastního kapitálu Transformovaného fondu.

S cílem zohlednit konzervativní investiční politiku a investiční limity fondu přepracoval Transformovaný fond v červnu 2014 svůj Statut. Aktivita a rozhodovací pravomoci Transformovaného fondu jsou přísně omezeny zákonem a novým Statutem. Poplatky přijaté ČSOB PS za správu fondu jsou srovnatelné v porovnání s ostatními fondy na trhu a se zohledněním poskytnutých záruk. Variabilita očekávaných zisků ČSOB PS je nízká a je v souladu s očekávanými zisky ostatních společností podnikajících v oblasti správy aktiv na trhu. S ohledem na tyto charakteristiky se status ČSOB PS změnil z pozice principal na pozici agent. V návaznosti na tyto změny ČSOB ztratila kontrolu nad společností a rozhodla se vyřadit Transformovaný fond z konsolidačního celku od 1. července 2014. ČSOB PS bude nadále odpovědná za správu fondu.

Níže je uvedena analýza výnosů, nákladů a peněžních toků tak, jak jsou vykazovány v konsolidovaných finančních výkazech Skupiny, která odpovídá příspěvku Transformovaného fondu do finančních výkazů Skupiny.

Příspěvek Transformovaného fondu do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty Skupiny:

(mil. Kč)	2014
Úrokové výnosy	406
Úrokové náklady	45
Čistý úrokový výnos	451
Výnosy z poplatků a provizí	-150
Náklady na poplatky a provize	0
Čistý výnos z poplatků a provizí	-150
Výnosy z dividend	2
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	-93
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0
Čisté ostatní výnosy	-227
Provozní výnosy	-17
Provozní náklady	0
Ztráty ze znehodnocení	0
Zisk před zdaněním	-17
Daň z příjmu	33
Zisk za účetní období	16

Příspěvek Transformovaného fondu do konsolidovaného výkazu o finanční situaci Skupiny k 30. červnu 2014:

(mil. Kč)	30.6.2014
AKTIVA	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2 688
Realizovatelná finanční aktiva	24 701
Finanční investice držené do splatnosti	6 076
Úvěry a pohledávky	591
Aktiva celkem	34 056
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL	
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	31 795
Závazky ze splatné daně	6
Ostatní závazky	478
Závazky celkem	32 279
Nerozdělený zisk	432
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	1 345
Vlastní kapitál celkem	1 777
Závazky a vlastní kapitál celkem	34 056

Příspěvek Transformovaného fondu do konsolidovaného výkazu o peněžních tocích Skupiny:

(mil. Kč)	2014
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	359
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-359
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	0
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	0
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	0

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Skupina má pět vykazovaných segmentů, 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: fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Vztahové bankovníctví: korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienti privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, leasing a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo 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.

Specializované bankovníctví: Tento segment zahrnuje hypoteční úvěry, stavební spoření, úvěry ze stavebního spoření, penzijní fondy, podílové fondy a správu aktiv.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu vztahové bankovníctví a specializované bankovníctví, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB, položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace.

V roce 2015 bylo změněno vymezení segmentů, když na základě nové organizační struktury Skupiny, klienti privátní banky začali být řízeni společně s SME a korporátními klienty, a proto byli v roce 2015 převedeni ze strategické obchodní jednotky Retailové bankovníctví do SME / Korporátní bankovníctví, přejmenované na Vztahové bankovníctví. Od roku 2015 začala Skupina vykazovat Specializované bankovníctví jako samostatný segment. Náklady a výnosy z elektronického mýtného byly převedeny ze segmentu Retailové bankovníctví do segmentu Centrála Skupiny. Srovnatelné údaje za rok 2014 byly přepracovány stejným způsobem.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2015

	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Specializované bankovníctví	Centrála Skupiny	Celkem
(mil. Kč)						
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	7 484	8 214	208	4 630	1 767	22 303
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 393	2 461	288	923	326	6 391
Výnosy z dividend	0	0	0	2	6	8
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	457	1 396	808	35	-44	2 652
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	0	326	326
Čisté ostatní výnosy	33	444	0	100	285	862
Provozní výnosy	10 367	12 515	1 304	5 690	2 666	32 542
z toho:						
Externí provozní výnosy	4 237	10 855	1 304	7 699	8 447	32 542
Mezisegmentové provozní výnosy	6 130	1 660	0	-2 009	-5 781	0
Odpisy a amortizace	-36	-56	0	-72	-453	-617
Ostatní provozní náklady	-7 856	-5 075	-315	-1 217	-607	-15 070
Provozní náklady	-7 892	-5 131	-315	-1 289	-1 060	-15 687
Ztráty ze znehodnocení - tvorba	-475	-1 352	0	-890	-68	-2 785
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	328	868	0	447	61	1 704
Ztráty ze znehodnocení	-147	-484	0	-443	-7	-1 081
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	0	0	0	687	0	687
Zisk před zdaněním	2 328	6 900	989	4 645	1 599	16 461
Daň z příjmu	-469	-1 315	-188	-723	223	-2 472
Zisk segmentu	1 859	5 585	801	3 922	1 822	13 989
Náležící:						
Akcionářům Banky	1 859	5 585	801	3 922	1 843	14 010
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	-21	-21
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	19 721	266 137	30 435	232 593	402 106	950 992
Investice do přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	4 970	4 970
Aktiva určená k prodeji	0	297	0	0	66	363
Aktiva celkem	19 721	266 434	30 435	232 593	407 142	956 325
Závazky celkem	336 713	294 546	30 061	22 245	182 041	865 606
Investiční výdaje	61	1 536	0	219	259	2 075

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2014

	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Specializované bankovníctví	Centrála Skupiny	Celkem
(mil. Kč)						
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	7 559	7 892	404	5 003	2 014	22 872
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 547	2 390	238	502	302	5 979
Výnosy z dividend	0	0	0	2	6	8
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	413	1 491	287	-44	-447	1 700
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	1	213	214
Čisté ostatní výnosy	28	374	0	-209	477	670
Provozní výnosy	10 547	12 147	929	5 255	2 565	31 443
z toho:						
Externí provozní výnosy	3 957	10 497	929	7 869	8 191	31 443
Mezisegmentové provozní výnosy	6 590	1 650	0	-2 614	-5 626	0
Odpisy a amortizace	-35	-56	0	-121	-473	-685
Ostatní provozní náklady	-7 570	-4 910	-360	-910	-546	-14 296
Provozní náklady	-7 605	-4 966	-360	-1 031	-1 019	-14 981
Ztráty ze znehodnocení - tvorba	-503	-1 409	0	-911	-52	-2 875
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	258	910	0	482	250	1 900
Ztráty ze znehodnocení	-245	-499	0	-429	198	-975
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	0	0	0	691	0	691
Zisk před zdaněním	2 697	6 682	569	4 486	1 744	16 178
Daň z příjmu	-534	-1 296	-108	-709	90	-2 557
Zisk segmentu	2 163	5 386	461	3 777	1 834	13 621
Náležící:						
Akcionářům Banky	2 163	5 386	461	3 777	1 817	13 604
Menšinovým podnikům	0	0	0	0	17	17
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	19 197	247 631	51 659	214 384	327 261	860 132
Investice do přidružených společností a společných podniků	0	0	0	0	4 992	4 992
Aktiva určená k prodeji	0	24	0	0	491	515
Aktiva celkem	19 197	247 655	51 659	214 384	332 744	865 639
Závazky celkem	326 057	273 221	69 379	22 039	89 363	780 059
Investiční výdaje	123	518	0	115	329	1 085

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)	2015	2014
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	19	6
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	381	440
Ostatními klienty	15 924	16 546
Realizovatelná finanční aktiva	1 716	2 056
Finanční investice držené do splatnosti	5 383	5 922
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 8)	357	599
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 8)	87	173
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	144	93
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	1 569	1 006
	25 580	26 841

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2015	2014
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	2	0
Úvěrové instituce	210	260
Ostatní klienti	1 155	1 952
Vydané dluhové cenné papíry	369	375
Podřízené závazky	0	0
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 29)	3	3
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 8)	280	254
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	202	258
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	1 056	867
	3 277	3 969

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2015	2014
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 613	5 409
Správa úvěrů	1 916	1 857
Kolektivní investování	768	729
Cenné papíry	427	184
Správa, úschova a uložení hodnot	178	160
Asset Management	67	52
Ostatní	858	715
	9 827	9 106
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	1 750	1 497
Poplatky za retailové služby	986	953
Provize zprostředkovatelům	58	109
Ostatní	642	568
	3 436	3 127
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 391	5 979

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

(mil. Kč)	2015	2014
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	2 652	1 700
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	619	492
	3 271	2 192
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	799	321
Devizové operace	3 416	-738
Majetkové kontrakty	-58	0
Komoditní kontrakty	22	19
	4 179	-398
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	34	0
Kurzové rozdíly	-942	2 590
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	3 271	2 192

9. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2015	2014
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	383	354
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou	242	148
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	51	52
Čisté snížení rezerv na ztráty ze soudních sporů	41	26
Čistý zisk / ztráta z prodeje úvěrů a pohledávek	32	-4
Čistý zisk z prodeje majetku a zařízení	11	15
Čistý zisk z prodeje Property Skalica (Poznámka: 3)	0	34
Čistá ztráta z dekonsolidace Transformovaného fondu (Poznámka: 3)	0	-38
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	0	-232
Čistá ztráta z prodeje finančních závazků v zůstatkové hodnotě	-23	0
Ostatní	125	315
	862	670

10. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2015	2014
Mzdy a platy	5 010	4 921
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	97	112
Sociální a zdravotní pojištění	1 532	1 557
Penzijní a podobné náklady	123	153
Tvorba rezervy na restrukturalizaci (Poznámka: 29)	100	0
Ostatní	145	137
	7 007	6 880

Počet zaměstnanců

Ve Skupině k 31. prosinci 2015 pracovalo 8 203 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2014: 7 406).

V roce 2015 byly informační a komunikační služby převedeny z KBC Group Czech Branch zpět do ČSOB (Poznámka: 3). Důsledkem transakce byl převod 750 zaměstnanců KBC Group do Banky k 31. prosinci 2015. Vzhledem k této skutečnosti nejsou mzdové náklady na 1 pracovníka plně srovnatelné mezi rokem 2014 a 2015.

Systém odměňování managementu

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

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.

Doplňkové penzijní spoření

Skupina poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholného managementu) příspěvkové doplňkové penzijní spoření na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd převážně do Transformovaného fondu či účastnických fondů spravovaných ČSOB PS, případně do jiných penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Skupina dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v 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, pětinasobku 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 odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V roce 2015 nebylo vyplaceno žádné odchodné. V roce 2014 bylo vyplaceno odchodné v částce 13 mil. Kč.

11. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2015	2014
Nájemné za informační technologie – minimální leasingové platby	1 943	1 540
Informační technologie	1 451	1 543
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	949	885
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	585	531
Marketing	573	551
Ostatní náklady na budovy	503	522
Poplatky za odborné služby	448	411
Telekomunikace	329	306
Poplatky za retailové služby	237	185
Administrativa	187	124
Cestovné a přepravné	150	144
Platební karty a elektronické bankovníctví	142	88
Školení	80	83
Pojištění	36	41
Náklady na autoprovoz	28	32
Ostatní	422	430
	8 063	7 416

12. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2015	2014
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 18, 33)	-968	-981
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 33)	-15	54
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 22, 33)	-1	-1
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámky: 17, 33)	-24	0
Ztráty ze znehodnocení goodwillu (Poznámky: 23, 33)	-66	0
Ztráty ze znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámky: 24, 33)	-9	-45
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 33)	2	-2
	-1 081	-975

13. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2015 a 2014 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2015	2014
Splatná daň	2 424	2 275
Přeplatek / nedoplatek daně z příjmů z minulých let	-9	39
Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	57	243
	2 472	2 557

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2015 a 2014 je následující:

(mil. Kč)	2015	2014
Zisk před zdaněním	16 461	16 178
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 128	3 074
Přeplatek / nedoplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-9	39
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-701	-955
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	89	399
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-35	0
	2 472	2 557

Platná sazba daně pro rok 2015 byla 19 % (2014: 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)	2015	2014
1. leden	-2 180	-1 817
Výkaz zisku a ztráty	-57	-243
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-164	35
Převod do zisku za účetní období	110	90
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-15	-257
Převod do zisku za účetní období (Poznámka: 20)	152	106
Ostatní – podnikové kombinace (Poznámka: 3)	144	-94
31. prosinec	-2 010	-2 180

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2015	2014
Odložená daňová pohledávka		
Zrychlené daňové odpisy	59	56
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	52	40
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	22	0
Zaměstnanecké odměny	7	0
Rezervy	2	2
Realizovatelné cenné papíry	0	-3
Ostatní dočasné rozdíly	10	5
	152	100

(mil. Kč)	2015	2014
Odložený daňový závazek		
Realizovatelné cenné papíry	969	800
Zajištění peněžních toků	682	788
Zrychlené daňové odpisy	656	604
Amortizace goodwillu	442	406
Finanční investice držené do splatnosti - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 17)	110	159
Poplatky při poskytnutí úvěru	99	90
Ocenění finančního leasingu	75	101
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3	-9
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	-26	-26
Úvěry a pohledávky – dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 17)	-78	0
Právní nároky	-93	-78
Rezervy	-112	-100
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-124	-133
Zrychlené daňové odpisy spojené s nákupem části podniku IT (Poznámka: 3)	-144	0
Zaměstnanecké odměny	-280	-284
Ostatní dočasné rozdíly	-17	-38
	2 162	2 280

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

(mil. Kč)	2015	2014
Zrychlené daňové odpisy	-49	-139
Zaměstnanecké odměny	3	5
Poplatky při poskytnutí úvěru	-9	-20
Realizovatelné cenné papíry	-16	2
Ocenění finančního leasingu	26	7
Rezervy	12	-32
Amortizace goodwillu	-36	-37
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-12	-50
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	3	1
Právní nároky	15	6
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	22	0
Ostatní dočasné rozdíly	-16	14
	-57	-243

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 2015.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 9. dubna 2015 byly vyplaceny dividendy za rok 2014 ve výši 45,12 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 13 208 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 14. dubna 2014 byly vyplaceny dividendy za rok 2013 ve výši 27,70 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 8 109 mil. Kč.

15. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2015	2014
Hotovost (Poznámka: 33)	9 522	9 386
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 34, 40.2)	9 727	7 617
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 33, 34, 40.2)	98 038	55 073
	117 287	72 076

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Skupina je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Skupina považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 94 900 mil. Kč k 31. prosinci 2015 (31. prosinec 2014: 51 300 Kč).

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

(mil. Kč)	2015	2014
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 36)	0	3 194
Umístění na peněžním trhu	0	168
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	13 270	24 894
Úvěrové instituce	3 616	6 186
Korporátní bankovníctví	1 198	957
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	6	0
Finanční deriváty (Poznámka: 20)		
Obchodní deriváty	10 935	14 935
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	469	292
	29 494	50 626

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení

Dluhové nástroje		
Úvěrové instituce	15	3 327
	15	3 327

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty **29 509** **53 953**

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 0 mil. Kč (2014: 1 121 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)	2015	2014
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	38 944	35 002
Úvěrové instituce	19 453	20 433
Korporátní bankovníctví	234	242
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	1 330	444
	59 961	56 121
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	133 705	142 441
Úvěrové instituce	1 395	1 437
Korporátní bankovníctví	1 333	196
	136 433	144 074
Finanční investice	196 394	200 195

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 3 489 mil. Kč (2014: 17 491 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací nebo výpůjček cenných papírů a také dluhové cenné papíry v hodnotě 7 831 mil. Kč (2014: 8 483 mil. Kč) zastavené jako zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

V červnu 2013 byla část portfolia dluhových cenných papírů emitovaných vládami převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia finančních investic držených do splatnosti v reálné hodnotě 14 513 mil. Kč v návaznosti na rozhodnutí Banky o záměru držet tyto dluhopisy do splatnosti. Nerealizované zisky z tržního přecenění dluhopisů vykázané k okamžiku převodu ve výši 1 224 mil. Kč zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a budou postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů až do doby splatnosti jednotlivých dluhopisů (2012: 1 412 mil. Kč).

V následující tabulce jsou uvedeny dodatečné informace vztahující se k finančním nástrojům Skupiny převedeným z realizovatelných finančních aktiv do finančních investic držených do splatnosti:

(mil. Kč)	2015	2014
Účetní hodnota	13 446	13 913
Reálná hodnota	14 445	14 966
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázan po datu převodu aktiv ve výkazu o úplném výsledku, kdyby Skupina tato aktiva nepřevedla	-55	380
Úrokové výnosy (před zdaněním) zaúčtované z převedených aktiv po datu převodu	446	457

Očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace činily 15 135 mil. Kč a očekávaná průměrná efektivní míra podle zbytkové splatnosti aktiv je 3,5 %.

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení finančních investic v letech 2014 a 2015:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Investice držené do splatnosti	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
1. leden 2014	0	141	0	141
Dekonsolidace Transformovaného fondu	0	-62	0	-62
31. prosinec 2014	0	79	0	79
Zvýšení	0	24	0	24
31. prosinec 2015	0	103	0	103

18. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2015	2014
Struktura podle kategorie dlužníka		
Centrální banky	70 001	27 000
Vládní instituce	9 009	8 018
Úvěrové instituce	16 046	22 778
Ostatní právnické osoby	207 109	192 815
Soukromé osoby	288 242	267 222
Hrubé úvěry	590 407	517 833
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-10 959	-11 198
	579 448	506 635

Z toho pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2015	2014
Hrubé investice ve finančním leasingu	14 990	13 072
Do 1 roku	4 051	3 861
Od 1 roku do 5 let	8 640	7 722
Více než 5 let	2 299	1 489
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-760	-812
Čisté investice ve finančním leasingu	14 230	12 260
Do 1 roku	3 846	3 621
Od 1 roku do 5 let	8 202	7 243
Více než 5 let	2 182	1 396
Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu	207	281

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 a pohledávek za roky 2014 a 2015 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Ostatní právnické osoby	Soukromé osoby	Celkem
1. leden 2014	2	8	5 713	5 421	11 144
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	5	8	637	331	981
Odpisy	0	-3	-366	-575	-944
Kurzové rozdíly	0	0	28	-11	17
31. prosinec 2014	7	13	6 012	5 166	11 198
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-4	-13	521	464	968
Odpisy	0	0	-470	-735	-1 205
Kurzové rozdíly	0	0	-4	2	-2
31. prosinec 2015	3	0	6 059	4 897	10 959

(mil. Kč)	Individuální Znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2014	10 350	794	11 144
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	2 406	304	2 710
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-1 395	-334	-1 729
Odpisy	-944	0	-944
Převody	6	-6	0
Kurzové rozdíly	18	-1	17
31. prosinec 2014	10 441	757	11 198
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	2 224	414	2 638
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-1 422	-248	-1 670
Odpisy	-1 202	-3	-1 205
Převody	-55	55	0
Kurzové rozdíly	-2	0	-2
31. prosinec 2015	9 984	975	10 959

K 31. prosinci 2015 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 19 mil. Kč (2014: 25 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 24).

19. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Na základě IFRS 11, který je účinný od 1. ledna 2014, jsou společné podniky zahrnuty do konsolidovaných výkazů s použitím metody ekvivalence. Účast Banky ve společnosti ČMSS je vykázána v jednom řádku Investice v přidružených společnostech a společných podnicích.

Investice ve společnosti ČMSS je strategická účast Banky poskytující služby v oblasti stavebních úvěrů a přijímání vkladů ze stavebního spoření. S ohledem na charakteristiky podnikání je ČMSS vystavena úvěrovému riziku. Riziko je řízeno na úrovni ČMSS s použitím stejných politik a procesů řízení úvěrového rizika, které používá Skupina. S výjimkou úvěrových limitů ve výši 2 713 mil. Kč odpovídající podílu Skupiny (k 31. prosinci 2014: 2 520 mil. Kč) neměla ČMSS žádné jiné podmíněné závazky.

V listopadu 2012 prodala ČSOB významnou část své investice v ČSOB Pojišťovně. V důsledku prodeje se majetková účast Skupiny v ČSOB Pojišťovně snížila na 0,24 %, zatímco podíl na hlasovacích právech ČSOB zůstává ve výši 40 % (Poznámka: 3).

S účinností od ledna 2012 ztratila ČSOB kontrolu ve společnosti ČSOB AM, ale zůstal jí významný vliv, a proto je ČSOB AM považována za přidruženou společnost (Poznámka: 3). ČSOB AM je strategická účast Banky poskytující klientské služby v oblasti správy aktiv a kolektivního investování včetně správy podílových fondů.

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

(mil. Kč)	ČMSS		ČSOB AM		ČSOB Pojišťovna	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Aktiva a závazky přidružené společnosti a společného podniku						
Aktiva	152 246	164 008	593	753	41 021	40 670
z toho hotovost a hotovostní ekvivalenty	15 210	7 539	109	645	458	149
Závazky	143 468	155 162	263	460	37 050	36 630
Čistá aktiva	8 778	8 846	330	293	3 971	4 040
Účetní hodnota investice	4 828	4 866	132	117	10	9
Výsledky přidružené společnosti a společného podniku						
Úrokové výnosy	5 394	5 670	0	0	921	949
Úrokové náklady	-2 819	-3 396	0	0	-168	-158
Výnosy celkem	3 199	2 945	384	345	12 296	9 868
Odpisy a amortizace	-154	-164	-7	-10	-44	-45
Daň z příjmu	-256	-253	-39	-32	-163	-162
Zisk za účetní období	1 123	1 156	168	130	716	747
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	618	637	67	52	2	2
Dividendy – podíl Banky	638	770	25	23	2	1
Ostatní úplný výsledek	-17	211	0	0	0	0
Úplný výsledek	601	848	67	52	2	2

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 2015 a 2014 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)	2015			2014		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	447 435	8 108	10 073	452 092	11 128	13 721
Forwardy	39 592	6	1	49 500	8	1
Opce	15 478	90	102	41 615	136	181
	502 505	8 204	10 176	543 207	11 272	13 903
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	142 477	916	471	133 800	1 543	510
Měnové úrokové swapy	56 638	1 056	602	57 529	1 641	385
Opce	32 877	158	163	16 864	96	100
	231 992	2 130	1 236	208 193	3 280	995
Akciové kontrakty						
Swapy	3 710	14	85	0	0	0
Opce	1 409	43	0	0	0	0
	5 119	57	85	0	0	0
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	5 702	544	530	6 348	383	374
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 16, 26)	745 318	10 935	12 027	757 748	14 935	15 272

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2015			2014		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	54 518	107	104	42 376	78	280
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	8 403	362	51	8 144	214	94
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 16, 26)	62 921	469	155	50 520	292	374

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 úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Skupiny v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je 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);
- 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 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 2015 a 2014 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2015			2014		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	107 058	6 245	2 915	112 083	7 963	3 445
Měnové úrokové swapy	14 416	533	867	16 163	373	1318
Zajišťovací finanční deriváty celkem	121 474	6 778	3 782	128 246	8 336	4 763

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

(mil. Kč)	2015	2014
Úrokové výnosy (Poznámka: 31)	824	603
Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 31)	4	-25
Daň z příjmu (Poznámka: 13)	-152	-106
Čisté zisky	676	472

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2015 vykázán zisk 42 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2014: zisk 21 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivit zajištění) převedená z Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty činila v roce 2015 38 mil. Kč (2014: 45 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 2015 a 2014:

(mil. Kč)	2015	2014
Do 3 měsíců	6 953	3 190
Od 3 do 6 měsíců	2 395	3 353
Od 6 měsíců do 1 roku	5 273	11 348
Od 1 roku do 2 let	23 112	15 542
Od 2 do 5 let	52 050	53 717
Nad 5 let	31 691	41 096
	121 474	128 246

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.

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.

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.

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.

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 2015 a 2014 jsou vykazány takto:

(mil. Kč)	2015			2014		
	Nominální	Reálná hodnota		Nominální	Reálná hodnota	
	hodnota	Kladná	Záporná	hodnota	Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	35 786	17	4 855	25 951	0	4 651
Zajištění na portfolio bázi	264 713	5 105	1 988	195 975	5 631	2 356
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	149	923	0	217
Zajišťovací finanční deriváty celkem	301 422	5 122	6 992	222 849	5 631	7 224

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2015 vykazány čisté ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 318 mil. Kč (2014: 2 507 mil. Kč).

Čisté zisky realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykazány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 216 mil. Kč (2014: 2 363 mil. Kč).

21. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

(mil. Kč)	2015	2014
Pořizovací hodnota k 1. lednu	904	886
Odpisy a snížení hodnoty k 1. lednu	-620	-597
Čistá účetní hodnota k 1. lednu	284	289
Přírůstky	0	20
Úbytky	-2	0
Převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 24)	-278	0
Odpisy	-4	-25
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	0
Kurzové rozdíly	0	0
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci z toho	0	284
Pořizovací hodnota	0	904
Oprávký a snížení hodnoty	0	-620
Reálná hodnota k 31. prosinci	0	284
Ostatní		
Příjmy z pronájmu	7	16
Přímé provozní náklady přinášející příjmy z pronájmu	12	12
Přímé provozní náklady nepřinášející příjmy z pronájmu	2	2

K 31. prosinci 2014 management ocenil investice do nemovitostí na základě ocenění nezávislým znalcem, na základě očekávaných nájmů a cen podobných nemovitostí, které byly analyzovány podle významných tržních parametrů dostupných k datu ocenění.

Vykázaná reálná hodnota investic do nemovitostí byla založena na oceňovacích technikách používajících významné netržní vstupy.

V roce 2015 se Skupina rozhodla prodat investici drženou společností Merrion properties a ukončit tak svou činnost v oblasti investic do nemovitostí. Na základě tohoto rozhodnutí byla aktiva převedena

z položky Investice do nemovitostí do Aktiv určených k prodeji. Hodnota aktiv byla stanovena na základě ocenění nezávislým znalcem. Skupina očekává, že prodej aktiv se uskuteční v první polovině roku 2016.

22. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2014	8 392	259	597	4 710	130	14 088
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2014	-3 408	-235	-447	-2 441	0	-6 531
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2014	4 984	24	150	2 269	130	7 557
Převody	298	13	16	506	-833	0
Přírůstky	0	0	0	0	814	814
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	228	0	0	0	0	228
Úbytky	-83	-4	-7	-369	0	-463
Převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 24)	-538	0	0	0	0	-538
Odpisy	-296	-13	-31	-194	0	-534
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 33)	0	0	0	-267	0	-267
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-8	0	0	7	0	-1
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2014	4 585	20	128	1 952	111	6 796
z toho						
Pořizovací hodnota	7 791	252	573	4 397	111	13 124
Oprávky a snížení hodnoty	-3 206	-232	-445	-2 445	0	-6 328

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2015	7 791	252	573	4 397	111	13 124
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2015	-3 206	-232	-445	-2 445	0	-6 328
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2015	4 585	20	128	1 952	111	6 796
Převody	82	24	11	1 590	-1 707	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 807	1 807
Přírůstky v rámci podnikových kombinací (Poznámka: 3)	0	417	2	26	71	516
Úbytky	-42	0	-1	-542	0	-585
Převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 24)	-62	0	0	-20	0	-82
Odpisy	-282	-14	-31	-192	0	-519
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 33)	0	0	0	-270	0	-270
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	0	0	-1	0	-1
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2015	4 281	447	109	2 543	282	7 662
z toho						
Pořizovací hodnota	7 601	674	589	4 951	282	14 097
Oprávky a snížení hodnoty	-3 320	-227	-480	-2 408	0	-6 435

V roce 2015 Skupina vykázala přírůstky v rámci podnikových kombinací jako výsledek následujících transakcí:

1. Akvizice společností Patria Online, Patria Finance a Patria CF do Skupiny v roce 2015 (Poznámka: 3);
2. Akvizice aktiv informačních a telekomunikačních technologií v důsledku převodu informačních a komunikačních služeb zpět do ČSOB (Poznámka: 3).

Skupina používá plně odepsané pozemky, budovy a zařízení v celkové pořizovací hodnotě 2 119 mil. Kč k 31. prosinci 2015 (31. prosinec 2014: 2 138 mil. Kč).

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímána v rámci operativního leasingu, která představují 78 % (2014: 70 %) účetní zůstatkové hodnoty v kategorii Ostatní hmotný majetek.

23. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
(mil. Kč)					
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2014	3 636	4 000	854	82	8 572
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2014	-1 029	-3 828	-830	0	-5 687
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2014	2 607	172	24	82	2 885
Převody	0	209	72	-281	0
Přírůstky	0	0	0	251	251
Úbytky	0	-14	-58	0	-72
Odpisy	0	-139	-12	0	-151
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	0	0	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2014	2 607	228	26	52	2 913
z toho					
Pořizovací hodnota	3 636	3 385	835	52	7 908
Oprávký a snížení hodnoty	-1 029	-3 157	-809	0	-4 995
	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
(mil. Kč)					
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2015	3 636	3 385	835	52	7 908
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2015	-1 029	-3 157	-809	0	-4 995
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2015	2 607	228	26	52	2 913
Převody	0	195	44	-239	0
Přírůstky	0	0	0	268	268
Přírůstky v rámci podnikové kombinace (Poznámka: 3)	0	1 776	0	541	2 317
Úbytky	0	-9	-2	0	-11
Odpisy	0	-87	-11	0	-98
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-66	0	0	0	-66
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2015	2 541	2 103	57	622	5 323
z toho					
Pořizovací hodnota	3 636	5 387	876	622	10 521
Oprávký a snížení hodnoty	-1 095	-3 284	-819	0	-5 198

V souvislosti s převodem informačních a komunikačních služeb zpět do ČSOB v roce 2015 Skupina nabyla aktiva související s informačními a telekomunikačními technologiemi (Poznámka: 3). Tato aktiva jsou vykázána jako součást položky Přírůsteky v rámci podnikové kombinace.

Skupina používá plně odepsaná nehmotná aktiva v celkové pořizovací hodnotě 3 243 mil. Kč k 31. prosinci 2015 (31. prosinec 2014: 3 186 mil. Kč).

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 nejvyšší úroveň, ke které může být goodwill racionálně alokován. Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k peněžotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2015	2014
Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka	2 511	2 511
Retailové bankovníctví a SME klienti – dceřiné společnosti		
Hypoteční banka	0	66
Ostatní	30	30
	2 541	2 607

Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházející tři roky, které byly 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 Retailové bankovníctví a SME klienti byly peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2015 použita diskontní sazba ve výši 9,8 % (2014: 8,9 %) a v rámci kalkulace 2014 a 2015 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

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 Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 9,8 % (2014: 8,9 %). 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 tržního rizikové premie.

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

Výsledkem testu je, že hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu, a proto snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné.

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

Retailové bankovníctví a SME klienti – dceřiné společnosti

Hypoteční banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti Hypoteční banky byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na obchodních plánech na následující tři roky, které jsou poté extrapolovány na dvacet let s použitím očekávané průměrné míry růstu. Následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

Peněžní toky v segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti pro Hypoteční banku jsou založeny na čistém zisku tvořeném peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků.

Pro výpočet současné hodnoty budoucích peněžních toků byly použity následující předpoklady jako vstupní parametry modelu:

- Projekce čistého zisku v horizontu následujících 20 let s ohledem na specifika hypotečního bankovníctví;
- Očekávané průměrné tempo růstu klesající na 2% v průběhu následujících 10 let v důsledku očekávaného vývoje portfolia a efektu změn sazeb. Tempo růstu aktiv pro období 2026 – 2035 ustálené na úrovni 2% a nulové dlouhodobé tempo růstu pro období následující za mezním rokem rozpočtu;
- Peněžní toky představují přebytek vlastního kapitálu Hypoteční banky nad minimální objem stanovený regulačními kapitálovými požadavky, který je vyplatitelný vlastníkově.

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 pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti Hypoteční banky po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti Hypoteční banky byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 9,8 % (2014: 8,9%). Ta zohledňuje 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 tržního rizikové premie.

Na základě testu na snížení hodnoty existuje indikace snížení hodnoty goodwillu přiřazeného k segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti Hypoteční banky, vzhledem ke skutečnosti, že hodnota z užívání je nižší než účetní hodnota peněžotvorné jednoty.

Management se rozhodl rozestat ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 66 mil. Kč (Poznámka: 12) a snížit tím účetní hodnotu goodwillu na nulu.

24. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Majetkové účasti	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 18)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2014	122	20	52	194
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 22)	0	538	0	538
Přírůstky	0	0	64	64
Úbytky	0	-22	-92	-114
Úbytek z titulu prodeje Property Skalica	-122	0	0	-122
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	-45	0	-45
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2014	0	491	24	515
z toho				
Požizovací hodnota	0	538	24	562
Snížení hodnoty	0	-47	0	-47

(mil. Kč)	Majetkové účasti	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 18)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2015	0	491	24	515
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 22)	0	62	20	82
Převody z investic do nemovitostí (Poznámka: 21)	278	0	0	278
Přírůstky	0	38	54	92
Úbytky	0	-536	-59	-595
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	-9	0	-9
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2015	278	46	39	363
z toho				
Pořizovací hodnota	278	55	39	372
Snížení hodnoty	0	-9	0	-9

V roce 2013 se Skupina rozhodla prodat majetkovou účast ve společnosti Property Skalica a ukončit tak svou činnost ve Slovenské republice. V říjnu 2014 byla společnost Property Skalica prodána a odúčtována z položky Aktiva určená k prodeji (Poznámka: 9). V roce 2015 se Skupina rozhodla ukončit svou činnost v oblasti investic do nemovitostí i v České republice. Pohyby v roce 2015 představují převod investice do nemovitostí ve společnosti Merlion properties z položky Investice do nemovitostí do Aktiv určených k prodeji. Skupina očekává, že prodej aktiv se uskuteční v první polovině roku 2016.

Pohyby vykázané v Převodech z pozemků, budov a zařízení představují budovy, které se Skupina rozhodla prodat. Budovy byly vykázané v hodnotě nižší z účetní hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Reálná hodnota budov byla vypočtena na základě indikativních tržních cen.

Ztráty ze snížení hodnoty vyplývající ze snížené zpětně získatelné částky budov byly způsobeny poklesem očekávaných budoucích peněžních toků snížených o náklady na prodej.

25. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2015	2014
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	790	518
Příjmy příštích období (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	382	282
Náklady příštích období	317	287
DPH a ostatní daňové pohledávky	143	67
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	28	0
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	24	10
Ostatní	580	326
	2 264	1 490

26. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	2015	2014
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	6 147	4 358
Finanční deriváty (Poznámka: 20)		
Obchodní deriváty	12 027	15 272
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	155	374
Jednodenní vklady	0	22 590
Termínové vklady	1 580	18 955
Repo operace	0	1 018
Depozitní směnky	0	257
Dluhové cenné papíry	10 061	6 800
Finanční závazky k obchodování	29 970	69 624

27. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2015	2014
Závazky k centrálním bankám		
Termínové vklady	0	0
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	10 853	19 543
Termínové vklady	12 933	23 349
Repo operace	0	16 173
	23 786	59 065
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	389 212	342 397
Termínové vklady	10 762	10 970
Spořicí účty	213 355	222 484
Vklady klientů penzijních fondů	24	17
Repo operace	0	14 141
Ostatní závazky	8 574	9 134
	621 927	599 143
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	20 632	23 010
Depozitní směnky	145 860	4 918
	166 492	27 928
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	812 205	686 136

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2015	2014
Výdaje příštích období (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	2 572	1 052
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	1 840	1 798
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	938	526
Výnosy příštích období	167	209
DPH a ostatní daňové závazky	93	111
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	44	130
Závazky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	2	0
Ostatní (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	71	129
	5 727	3 955

V rámci položky Výdaje příštích období je zahrnuté nevypořádané plnění v souvislosti s převodem informačních a komunikačních služeb ve výši 955 mil. Kč (Poznámka: 3).

29. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 35)	Celkem
1. leden 2014	368	97	86	325	876
Tvorba	46	0	3	106	155
Použití	-5	-60	-24	0	-89
Rozpuštění	-41	0	-10	-160	-211
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	0	3	0	3
Kurzový rozdíl	0	0	0	2	2
31. prosinec 2014	368	37	58	273	736
Akvizice podniku pod společnou kontrolou	10	0	0	0	10
Tvorba	28	100	0	95	223
Použití	-295	-37	-16	0	-348
Rozpuštění	-6	0	0	-80	-86
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	0	3	0	3
Kurzový rozdíl	0	0	0	-2	-2
31. prosinec 2015	105	100	45	286	536

Restrukturalizace

V průběhu roku 2012 Skupina zahájila restrukturalizační program snižování celkového počtu zaměstnanců, což vedlo k vytvoření rezervy ve výši 191 mil. Kč. Skupina zbývající část rezervy ve výši 37 mil. Kč použila na pokrytí nákladů spojených s dalším snižováním počtu zaměstnanců v roce 2015.

V roce 2015 Skupina zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 100 mil. Kč (Poznámka: 10). Cílem tohoto programu je snížení celkového počtu zaměstnanců Skupiny.

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 2015 měla Skupina vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 105 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude 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 3 let.

30. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2015 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2014: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2014: 292 750 001 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 16. prosince 2015 emitovala ČSOB jednu kmenovou akcii v nominální hodnotě 20 Kč a emisním áziu 5 419 999 980 Kč (v obchodním rejstříku zapsáno dne 21. prosince 2015).

K 31. prosinci 2015 a 2014 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2015 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2014: 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 2015 a 2014:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Přepočet cizích měn	Celkem
1. leden 2014	4 699	2 548	2	7 249
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	-967	644	-2	-325
31. prosinec 2014	3 732	3 192	0	6 924
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	212	-583	0	-371
31. prosinec 2015	3 944	2 609	0	6 553

31. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2015	2014
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek	0	-2
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované zisky / ztráty ze zajištění peněžních toků	108	1 373
Čisté zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 20)	-828	-578
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 13)	137	-151
	-583	644
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	868	513
Čisté nerealizované zisky z realizovatelných finančních aktiv odúčtované z vlastního kapitálu z titulu dekonsolidace Transformovaného fondu	0	-1 344
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-326	-214
Čisté realizované zisky z reklasifikovaných realizovatelných finančních aktiv amortizované do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 17)	-259	-258
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 13)	-54	125
	229	-1 178
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	-17	211
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění připadající vlastníkům mateřské společnosti	-371	-325
Menšinové podíly	-9	-13
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	-380	-338

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, měnové a komoditní 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 finančních derivátů určených k obchodování, 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 premie 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 nemusejí 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,

kteřé 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. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Skupina aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Skupina na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování dluhopisů. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přeřazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

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 2015:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	0	0	0
Dluhové nástroje	6 748	5 622	5 714	18 084
Majetkové cenné papíry	6	0	0	6
Finanční deriváty	0	11 315	89	11 404
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	15	15
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	38 051	16 192	4 388	58 631
Majetkové cenné papíry	0	0	1 330	1 330
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	957	0	957
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	11 900	0	11 900
Finanční závazky				
vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	6 147	0	0	6 147
Finanční deriváty	0	12 020	162	12 182
Jednodenní vklady	0	0	0	0
Termínové vklady	0	1 580	0	1 580
Repo operace	0	0	0	0
Depozitní směnky	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	10 061	0	10 061
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	4 062	0	4 062
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	10 774	0	10 774

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 2014:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	3 362	0	3 362
Dluhové nástroje	11 102	15 784	5 151	32 037
Finanční deriváty	0	15 227	0	15 227
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	3 327	0	3 327
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	31 847	20 673	3 158	55 677
Majetkové cenné papíry	0	0	444	444
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	1 654	0	1 654
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	13 967	0	13 967
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 358	0	0	4 358
Finanční deriváty	0	15 646	0	15 646
Jednodenní vklady	0	22 590	0	22 590
Termínové vklady	0	18 955	0	18 955
Repo operace	0	1 018	0	1 018
Depozitní směnky	0	257	0	257
Dluhové cenné papíry	0	6 800	0	6 800
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	5 145	0	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	11 987	0	11 987

Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací hypotečních zástavních listů, vládních dluhopisů a IRS sazeb.

Výnosová úvěrová rozpětí v prvních pěti letech do splatnosti jsou odvozována výhradně z tržních kotací hypotečních zástavních listů. 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.

V listopadu 2014 byly přehodnoceny parametry oceňovacího modelu hypotečních zástavních listů. Úvěrová rozpětí použitá v modelu byla aktualizována podle hypotečních zástavních listů kótovaných na trhu a podle křivky českých vládních dluhopisů. Model byl testován také na pozorovatelných tržních transakcích. Tento test vedl k modifikaci přístupu k daňovým úlevám na úrokových výnosech z hypotečních zástavních listů vydaných do roku 2007. Původní předpoklad, že trh rozlišuje mezi dluhopisy s daňovými úlevami a dluhopisy bez daňových úlev, nebyl potvrzen. V důsledku toho byl

faktor úlevy na dani z modelu vyloučen. Veškeré hypoteční zástavní listy jsou nyní oceňovány stejně a daňová úleva se nebere v úvahu.

V důsledku aktualizace úvěrových rozpětí u hypotečních zástavních listů v roce 2014 Skupina vykázala nerealizované ztráty ve výši 38 mil. Kč v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a částku 489 mil. Kč v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 50 bazických bodů (1leté) do 145 bazických bodů (30leté) v roce 2014 a od 76 bazických bodů (6leté) do 164 bazických bodů (30leté) v roce 2015.

V roce 2015 došlo ke změně modelu pro oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB). Výnosové křivky (rozdílné pro dluhopisy s pohyblivou a pevnou úrokovou sazbou) pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

V důsledku implementace nového oceňovacího modelu pro ČEB dluhopisy, používaného od června 2015, Skupina vykázala nerealizované zisky ve výši 245 mil. Kč v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a nerealizované zisky ve výši 75 mil. Kč v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Hodnoty úvěrových rozpětí jsou pravidelně aktualizovány, nejméně čtvrtletně. Po poslední aktualizaci v prosinci 2015 se úvěrové rozpětí, v závislosti na splatnosti dluhopisů, pohybovalo v rozmezí od 19 bazických bodů (1leté) do 159 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou a od 28 bazických bodů (1leté) do 47 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou.

V návaznosti na ohlášený záměr fúze společností VISA Inc. a VISA Europe Limited Skupina změnila v roce 2015 model pro oceňování podílu ve společnosti VISA Europe Limited. Nový model vychází z očekávaného provedení transakce. Na základě modelu je hodnota podílu Skupiny ve VISA Europe Limited vypočtena jako kombinace očekávaného peněžního plnění, plnění formou převodu akcií a dodatečného plnění (tzv. earn-out), které bude vyplaceno ve lhůtě čtyř let od akvizice. Hodnota peněžního plnění a plnění formou převodu akcií je odvozena z oznámení VISA Europe Limited. V důsledku implementace nového modelu Skupina vykázala nerealizované zisky ve výši 861 mil. Kč v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci 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	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
1. leden 2014	6 306	0	1 583	7 663	709	16 261
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	618	0	-3	95	2	712
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	173	0	173
Převody ze Stupně 3	-851	0	-545	-3 689	0	-5 085
Nákupy	58	0	14	1 666	0	1 738
Vypořádání	-448	0	-430	-804	0	-1 682
Prodeje	-532	0	0	-1 406	0	-1 938
Dekonsolidace Transformovaného fondu	0	0	-619	-540	-81	-1 240
Převod z titulu změny konsolidačního celku	0	0	0	0	-186	-186
31. prosinec 2014	5 151	0	0	3 158	444	8 753
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	617	0	0	0	0	617
1. leden 2015	5 151	0	0	3 158	444	8 753
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	370	89	15	-80	0	394
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	16	861	877
Převody do Stupně 3	155	0	0	0	0	155
Nákupy	2 110	0	0	1 294	0	3 404
Vypořádání	-512	0	0	0	0	-512
Prodeje	-1 560	0	0	0	0	-1 560
Akvizice podniku pod společnou kontrolou	0	0	0	0	25	25
31. prosinec 2015	5 714	89	15	4 388	1 330	11 536
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	359	89	15	0	0	463

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

V následující tabulce je zobrazena rekondiliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovací technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

	Finanční závazky k obchodování
(mil. Kč)	Finanční deriváty
1. leden 2015	0
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	162
31. prosinec 2015	162
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženími ke konci účetního období	162

V roce 2014 byla reálná hodnota finančních nástrojů v hodnotě 5 085 mil. Kč stanovena s použitím oceňovacích technik založených na tržních vstupech, zatímco v roce 2013 u nich byly použity oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Proto byly tyto finanční nástroje přefazeny ze Stupně 3 do Stupně 2 v roce 2014.

Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

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 2015 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 54 mil. Kč a 91 mil. Kč (2014: 7 mil. Kč u hypotečních zástavních listů). 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:

	Přesuny ze Stupně 1 do Stupně 2		Přesuny ze Stupně 2 do Stupně 1	
(mil. Kč)	2015	2014	2015	2014
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	3	261	0	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	0	758	0	0

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)	2015		2014	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	117 287	117 287	72 076	72 076
Úvěry a pohledávky	579 448	587 942	506 635	517 274
Finanční investice držené do splatnosti	136 433	158 636	144 074	168 369
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 224	1 224	810	810
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	812 205	811 965	686 136	687 422
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	5 467	5 467	3 635	3 635

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro které je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	117 287	0	117 287
Úvěry a pohledávky	0	73 626	514 316	587 942
Finanční investice držené do splatnosti	153 599	570	4 467	158 636
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	1 224	0	1 224
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	790 373	21 592	811 965
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	5 467	0	5 467

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro které je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	72 076	0	72 076
Úvěry a pohledávky	0	30 625	486 649	517 274
Finanční investice držené do splatnosti	166 755	0	1 614	168 369
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	810	0	810
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	657 608	29 814	687 422
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	3 635	0	3 635

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 odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. 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 odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. 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 IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

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 IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

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)	2015	2014
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	117 287	72 076
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	75 188	33 782
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím	-10 972	-35 797
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě – repo operace s vládními institucemi	0	-14 141
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovými institucemi	-137 133	0
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	44 370	55 920

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2015	2014
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	21 159	154 103
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 312	1 452
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-3 527	-4 093
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-28 962	-36 258
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	1 348	-3 887
Čistá změna v ostatních aktivech	-281	-2 555
	-6 951	108 762

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2015	2014
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-39 654	-117 296
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	25 429	30 440
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	-1 213	2 480
Čistá změna v ostatních závazcích	411	-168
	-15 027	-84 544

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2015	2014
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 12)	983	927
Odpisy a amortizace (včetně investic do nemovitostí)	621	710
Amortizace diskontů a prémie v portfoliu u investičních cenných papírů	550	447
Kurzové rozdíly v portfoliu finanční investice držené do splatnosti	530	-322
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 22)	270	267
Znehodnocení goodwillu (Poznámka: 12)	66	0
Znehodnocení finančních investic (Poznámka: 12)	24	0
Znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámka: 12)	9	45
Znehodnocení majetku (Poznámka: 12)	1	1
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 12)	-2	2
Rezervy	-226	-91
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-387	4 476
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností a společných podniků	-687	-690
Ostatní	378	32
	2 130	5 804

34. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	107 765	0	0	0	107 765
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	3 935	5 738	1 731	0	11 404
Ostatní nástroje	6 032	8 028	4 024	6	18 090
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	0	0	0	15
Realizovatelná finanční aktiva	5 570	20 985	32 076	1 330	59 961
Úvěry a pohledávky	197 718	146 454	235 276	0	579 448
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	420	537	0	0	957
Finanční investice držené do splatnosti	10 543	72 041	53 849	0	136 433
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 582	6 992	2 326	0	11 900
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 224	0	0	0	1 224
Účetní hodnota celkem	335 804	260 775	329 282	1 336	927 197
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	4 145	5 947	2 090	0	12 182
Ostatní nástroje	11 752	3 688	2 348	0	17 788
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	253 875	266 157	292 173	0	812 205
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	609	2 137	1 316	0	4 062
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 685	5 723	2 366	0	10 774
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	5 467	0	0	0	5 467
Účetní hodnota celkem	278 533	283 652	300 293	0	862 478

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	62 690	0	0	0	62 690
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	5 029	7 037	3 161	0	15 227
Ostatní nástroje	16 118	14 058	5 223	0	35 399
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 299	0	28	0	3 327
Realizovatelná finanční aktiva	7 881	22 406	25 390	444	56 121
Úvěry a pohledávky	154 357	141 450	210 828	0	506 635
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	508	1 146	0	0	1 654
Finanční investice držené do splatnosti	15 466	63 846	64 762	0	144 074
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 585	7 790	3 592	0	13 967
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	810	0	0	0	810
Účetní hodnota celkem	268 743	257 733	312 984	444	839 904
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	4 324	7 861	3 461	0	15 646
Ostatní nástroje	50 715	1 606	1 657	0	53 978
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	156 937	252 642	276 557	0	686 136
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	682	2 387	2 076	0	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 728	6 426	2 833	0	11 987
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	3 635	0	0	0	3 635
Účetní hodnota celkem	219 021	270 922	286 584	0	776 527

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. Řízení pokračuje u dovolacího soudu.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2015 a 2014 byly následující:

(mil. Kč)	2015	2014
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 40.2)	107 224	90 500
Úvěrové přísliby – odvolatelné	41 861	36 276
Finanční záruky (Poznámka: 40.2)	28 193	27 165
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 40.2)	1 381	2 022
	178 659	155 963
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 40.2)	286	273

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: 40.3).

Skupina je ze zákona povinna garantovat pozitivní výsledky a kapitálovou pozici Transformovaného fondu. S ohledem na konzervativní investiční politiku a investiční limity Transformovaného fondu je vedení Skupiny přesvědčeno, že je nepravděpodobné plnění z této záruky (Poznámka: 3).

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)	2015	2014
Méně než 1 rok	593	1 587
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 054	1 133
Více než 5 let	176	179
	1 823	2 899

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu pozemků a budov jsou ve výši 6 mil. Kč k 31. prosinci 2015 (31. prosince 2014: 63 mil. Kč).

V roce 2014 jsou v položce méně než 1 rok uvedeny závazky z operativního pronájmu informačních technologií vůči KBC Group ve výši 1 007 mil. Kč. V souladu se smlouvenou výpovědní lhůtou se jednalo o plánované půlroční platby nájemného. Tyto závazky z operativního pronájmu byly ukončeny v roce 2015 jako důsledek převodu informačních a komunikačních služeb zpět do ČSOB (Poznámka: 3).

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)	2015	2014
Méně než 1 rok	838	503
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 095	960
Více než 5 let	12	7
	1 945	1 470

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)	2015	2014
Finanční aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	0	3 194
Úvěry a pohledávky	72 846	29 759
	72 846	32 953

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 2015 činila 74 420 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 10 046 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2014: 40 999 mil. Kč a 19 131 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2015	2014
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	0	1 018
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	30 314
	0	31 332

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 16) a Finanční investice (Poznámka: 17).

37. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly, nebo mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 591	0	18 591
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	4 713	0	4 713
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	23 304	0	23 304
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	72 846	0	72 846
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	72 846	0	72 846
Ostatní finanční aktiva vzájemně započtená ve výkazu o finanční situaci	221	221	0
Nekompenzovaná ostatní finanční aktiva, která nemohou být vzájemně započtena podle vzorových smluv o kompenzaci	1 224	0	1 224
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 25)	1 445	221	1 224
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	20 676	0	20 676
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 280	0	2 280
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	22 956	0	22 956
Ostatní finanční závazky vzájemně započtené ve výkazu o finanční situaci	221	221	0
Nekompenzované ostatní finanční závazky, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	5 467	0	5 467
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 28)	5 688	221	5 467

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly, nebo mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	22 105	0	22 105
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	7 089	0	7 089
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	29 194	0	29 194
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	32 953	0	32 953
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	32 953	0	32 953
Ostatní finanční aktiva vzájemně započtená ve výkazu o finanční situaci	221	221	0
Nekompenzovaná ostatní finanční aktiva, která nemohou být vzájemně započtena podle vzorových smluv o kompenzaci	810	0	810
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 25)	1 031	221	810
FINANČNÍ ZAVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 976	0	24 976
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 657	0	2 657
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	27 633	0	27 633
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	11 169	0	11 169
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	20 163	0	20 163
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	31 332	0	31 332
Ostatní finanční závazky vzájemně započtené ve výkazu o finanční situaci	221	221	0
Nekompenzované ostatní finanční závazky, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 635	0	3 635
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 28)	3 856	221	3 635

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota ve výkazu o finanční situaci			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 591	17 217	993	0	381
Celková účetní hodnota	18 591	17 217	993	0	381
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	20 676	17 217	3 234	0	225
Celková účetní hodnota	20 676	17 217	3 234	0	225

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota ve výkazu o finanční situaci			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	22 105	20 287	1 398	0	420
Celková účetní hodnota	22 105	20 287	1 398	0	420
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 976	20 287	4 493	0	196
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	11 169	0	0	11 169	0
Celková účetní hodnota	36 145	20 287	4 493	11 169	196

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Skupina nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

38. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2015 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)						
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	2 685	0	0	1 277	7 439	1
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	157	0	0	34	1	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	149	0	0	0	0	0
KBC Securities NV	0	0	0	238	0	1
Ostatní	159	15	0	145	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB AM	0	0	0	35	0	0
ČSOB Pojišťovna	413	0	0	0	0	45
Společné podniky						
ČMSS	0	0	0	40	0	56

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2015 následující:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
(mil. Kč)				
Vrcholný management	0	60	0	59
KBC Bank	2 621	138 608	8 546	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	3	36	0	0
KBC Group	0	1	0	983
KBC Securities NV	0	134	0	1
Ostatní	26	188	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	133	0	12
ČSOB Pojišťovna	9	2 665	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	8 213	0	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2014 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)						
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	2 909	0	0	1 906	8 523	1
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	681	0	0	312	3	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	287	0	0	2 312	0	0
Patria Finance, a.s. (v roce 2014 sloučeno s Patria Direct, a.s.)	47	0	0	0	0	0
Ostatní	124	0	0	152	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB AM	0	0	0	198	0	0
ČSOB Pojišťovna	331	0	0	0	0	46
Společné podniky						
ČMSS	0	0	0	1 769	0	47

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2014 následující:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
(mil. Kč)				
Vrcholný management	0	70	0	60
KBC Bank	42 569	13 597	9 289	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	1	202	0	0
KBC Group	0	7	0	109
Patria Finance, a.s. (v roce 2014 sloučeno s Patria Direct, a.s.)	1	2 000	0	0
Ostatní	6	335	0	4
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	645	0	3
ČSOB Pojišťovna	95	2 601	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	21 408	0	0

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)	2015		2014	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank	1 290	1 068	882	1 072
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	9	0	5	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	8	0	74	0
Patria Finance, a.s. (v roce 2014 sloučeno s Patra Direct, a.s.)	0	0	1	3
Ostatní	2	0	5	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	0	0	0
ČSOB Pojišťovna	0	42	0	44
Společné podniky				
ČMSS	53	215	56	281

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)	2015		2014	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	62	10	44	11
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	0	30	0	0
KBC Group	0	35	0	50
KBC Securities NV	23	39	11	0
Ostatní	0	4	0	1
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	455	34	380	31
ČSOB Pojišťovna	279	6	236	1
Společné podniky				
ČMSS	6	42	0	46

V souladu se skupinovou strategií Skupina nakupovala v období od roku 2009 do roku 2015 informační a telekomunikační služby od KBC Global Services NV. V roce 2013 se KBC Global Services NV sloučila s KBC Group. Nástupnickou společností se stala KBC Group.

V souladu se strategií Skupiny byly v roce 2015 informační a komunikační služby poskytované společností KBC Group Czech Branch znovu začleněny zpět do ČSOB. Na základě Dohody o nabytí části podniku uzavřené mezi ČSOB a KBC Group Banka získala k 31. prosinci 2015 vybrané činnosti a procesy od KBC Group Czech Branch, včetně zaměstnanců (Poznámka: 10), aktiv a závazků souvisejících s poskytováním informačních a komunikačních služeb (Poznámka: 3).

S platností od 1. července 2009 uzavřela Skupina dohodu s KBC Group o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby. V roce 2015 získala Skupina 72 mil. Kč (2014: 76 mil. Kč) za pronájem a související služby, 59 mil. Kč (2014: 45 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby, 0 mil. Kč (2014: 230 mil. Kč) za prodej nehmotného aktiva a zaplatila za IT služby 3 321 mil. Kč (2014: 3 001 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2015 Skupina získala 87 mil. Kč (2014: 86 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Významné smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2015		2014	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	2 596	191	5 898	217
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	1 815	145	1 593	204
Kereskedelmi és Hitelbank	270	23	277	23
Associates				
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.

39. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Závazek vůči KBC Group z titulu kupní ceny za akvizici části podniku a jeho informačních a komunikačních služeb (Poznámky: 3, 28) ve výši 955 mil. Kč byl vypořádán v únoru 2016.

40. ŘÍZENÍ RIZIK

40.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Skupiny a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Skupiny.

Skupina je vystavena riziku úvěrovému, operačnímu, jinému nefinančnímu, 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 III a v souladu s regulačními požadavky ČNB, Evropské centrální banky (ECB), Evropské bankovní autority (EBA) a dalších příslušných regulátorů.

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. 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 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 zavedený ve 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, vykazování rizik, má být konzistentní v celé skupině KBC, včetně Skupiny. Manažerská rozhodnutí mají být v souladu se strategií skupiny KBC a mají být vázána na rizikové a kapitálové ukazatele;
- 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 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 Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO) souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

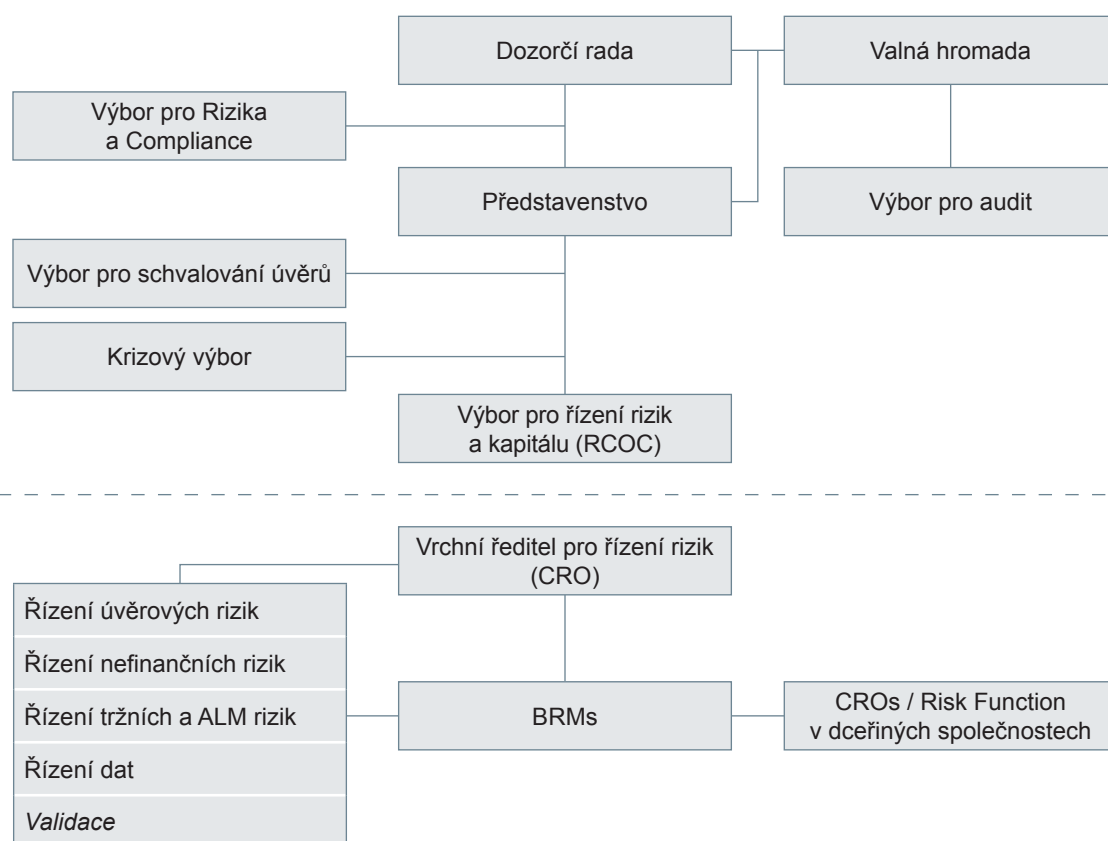
Výše popsané principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro Skupinu přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci Skupiny ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů;
- Výbor pro řízení rizik a kapitálu (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;
- CRO společně s Risk funkcí, 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;
- obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Řízení rizik a kapitálu ve skupině ČSOB je plně integrováno v řízení skupiny KBC. V průběhu roku 2014 bylo zavedeno několik změn s cílem zohlednit změny v organizační struktuře ČSOB. Nejvýznamnější změnou bylo založení Výboru pro Rizika a Compliance, jakožto podvýboru dozorčí rady se zvláštním zaměřením na oblasti řízení rizik a compliance.

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu ve skupině ČSOB.



Ve Skupině fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik. První úroveň tvořena řízením rizik v rámci obchodních útvarů, druhá úroveň zajišťována útvarem řízení rizik a Compliance a třetí úroveň zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu,
- nezávislým Vrchní ředitelem pro řízení rizik, který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujících jako první úroveň ochrany a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet zda řízení skupiny je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Skupiny, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení pravomocí a povinností v rámci skupiny).

Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Dozorčí rada:

- dohlíží na to, zda je systém řízení rizik efektivní, srozumitelný a adekvátní;
- pravidelně projednává záležitosti týkající se rizik, kterým banka je či může být vystavena;
- nepřetržitě dohlíží a vyhodnocuje naplňování strategie řízení rizik a spolehlivost kontrol;
- kriticky a konstruktivně se podílí na hodnocení řízení rizik;
- komentuje návrh (KBC Group CRO) na jmenování/odvolání osoby zajišťující výkon funkce řízení rizik, stanoví podmínky upravující odměny této osoby a hodnotí činnost této osoby.

Výbor pro Rizika a Compliance

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího Skupinového rizikového apetitu a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor se pravidelně zabývá záležitostmi v oblasti řízení rizik a Compliance a komunikuje se skupinovou Risk funkcí a Vrchním ředitelem pro řízení rizik. Výbor pro Rizika a Compliance pomáhá dozorčí radě v zavedení zásad a postupů odměňování, zkoumá, zda pobídky poskytované systémem odměňování berou do úvahy rizika, kapitál, likviditu a časovou strukturu výnosů.

Výbor posuzuje činnosti, strukturu, nezávislost, profesionalitu a odborné znalosti řízení rizik.

Výbor pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu skupinových vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů skupiny.

Výbor dohlíží na externí audit skupiny, sleduje proces povinného auditu finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů, posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské firmy, doporučuje ke schválení řídicímu orgánu jmenování, kompenzace a jmenování externích auditorů, přezkoumává a schvaluje rozsah auditu a jeho frekvence, přezkoumává auditní zprávy.

Kromě toho Výbor kontroluje, zda řídicí orgán ve své řídicí funkci přijímá nezbytná nápravná opatření a včas řeší nedostatky v kontrolách, nesoulad s právními předpisy a politikami a další problémy zjištěné auditem.

Představenstvo

Představenstvo má celkovou zodpovědnost za Skupinu, navrhuje strategické směřování v rámci platného právního a regulatorního rámce s přihlédnutím k dlouhodobým finančním zájmům a solventnosti, zajišťuje efektivní implementaci této strategie a je zodpovědné za dennodenní fungování Skupiny.

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech. S ohledem na řízení rizik, představenstvo:

- (i) zajišťuje vyčlenění přiměřených a dostatečných kapacit pro řízení významných rizik, kapitálu a likvidity, řízení interních modelů a validace/hodnocení těchto modelů;
- (ii) schvaluje a pravidelně hodnotí implementaci:
 - charteru řízení rizik,
 - rizikového apetitu ČSOB,
 - výsledky Risk Scanů,
 - strategie řízení rizik,
 - rámce řízení rizik (včetně specifických rizikových rámců),
 - limit booku a jeho rámce,
 - systému stanovení vnitřního kapitálu a politiky kapitálové přiměřenosti,
 - ozdravných plánů a plánů řešení krize
 - strategie informační bezpečnosti
- (iii) vyhodnocuje celkové fungování a účinnost vnitřního kontrolního a řídicího systému a zajišťuje odpovídající kroky k nápravě potenciačních nedostatků.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkového rizikového profilu na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik a kapitálu připravovaných Risk funkcí, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo předkládány 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 vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je ve věcech řízení rizik a kapitálu zodpovědný především za:

- navrhování představenstvu rizikového apetitu ČSOB;
- navrhování představenstvu rámce soustavy limitů v souladu s ČSOB risk apitem, v rámci nichž budou rizika a kapitál řízeny;
- integrováný pohled na rizikové expozice vzhledem k rizikovému apetitu/limitům a identifikaci/reportingu o „skrytých rizicích“ (včetně koncentrace); V případě že riziková expozice převyšuje stanovený limit, tak předkládá představenstvu návrh na významná zmírňující opatření. Samostatně rozhoduje o nevýznamných zmírňujících opatřeních k nápravě;
- pravidelnou revizi limitů a předkládání představenstvu významných změn v limitech a rozhoduje o nevýznamných změnách v limitech;
- sledování tržní situace, přiměřenosti, likvidity, rizikového profilu, struktury aktiv a pasiv, transformace splatností a strukturální expozice úrokového rizika;
- sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC je zodpovědné za celou ČSOB Skupinu. V případě dceřiných společností nebo subjektů, které mají samostatnou právní subjektivitu je třeba rozhodnutí RCOC považovat pouze za radu/doporučení správním orgánům těchto subjektů.

RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy o rizicích a kapitálu připravené Risk funkcí, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Dozorčí radě. 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)

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení následujících funkcí/oddělení

- Řízení úvěrových rizik,
- Řízení tržních a likvidních rizik,
- Řízení nefinančních rizik,
- Validace a
- Řízení dat.

CRO:

- zajišťuje to, že procesy řízení rizik jsou efektivní a účinné, podporuje rizikovou kulturu v rámci obchodních aktivit a obezřetné řízení rizik;
- zajišťuje to, že se dodržují skupinové (KBC) a regulatorní požadavky v oblasti řízení rizik;
- doporučuje řešení rizikových a kapitálových otázek zmíněných v interních reportech;
- vstupuje do opatření k nápravě nedostatečné výkonnosti vzhledem k stanoveným cílům v rámci rizikového apetitu;
- posuzuje míru a strukturu postupovaného rizika a jeho dopad do výkonnosti a stability;
- koordinuje oblast řízení kontinuity podnikání;
- předkládá rizikový a kapitálový report interním (výkonný management, představenstvo, výbor pro řízení rizik a kapitálu, dceřiné společnosti) a externím uživatelům (KBC, ČNB);
- předkládá informace týkající se vývoje v oblasti řízení rizik ČSOB a KBC;

- (ix) doporučuje / informuje o záležitostech spojených s řízením rizik správním radám dceřiných společností (v rámci Skupiny) se samostatnou právní subjektivitou.

Klíčové strategické a řídicí zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) doporučovat strukturu řízení rizik a role;
- (ii) rozhodovat o struktuře Risk funkce;
- (iii) vstupovat do rizikového apetitu;
- (iv) přispívat k návrhu Strategie a strategických plánů (zahrnujících výkonnostní cíle) tak, aby se pohybovaly v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců;
- (v) doporučovat rizikovou a kapitálovou strategii;
- (vi) přispívat k návrhům limitů a delegování pravomocí v i pod úrovní delegací představenstva a souhlasit s finálním rozhodnutím tak, aby se pohybovalo v rámci rizikového rámce;
- (vii) přispívat k alokaci zdrojů a kapitálu a souhlasit s jejich finální alokací tak, aby se pohybovala v rámci schváleného rizikového rámce.

CRO má ve své roli tyto výkonné pravomoci:

- (i) doporučovat a rozhodovat o změnách rámců vlastněných Risk funkcí;
- (ii) schvalovat validaci transakčních modelů pro řízení rizik;
- (iii) přispívat k návrhům směrnic pro vývoj portfolia a transakčních modelů;
- (iv) přispívat nebo rozhodovat (v souladu s pravidly delegace) o nápravných opatřeních při překročení limitů a souhlasit s finálním rozhodnutím v rámci rizikového rámce;
- (v) doporučovat nebo schvalovat následná opatření řešící soulad s rizikovými rámci;
- (vi) zajišťovat proces vyhodnocení regulatorně/interně stanovené kapitálové přiměřenosti a provádět stresové testování;
- (vii) přispívat k dennodenním rozhodnutím jako důvěryhodný poradce;
- (viii) schvalovat riziková rozhodnutí mimo rizikový rámec s právem vzít si „oddechový čas“.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru, obchodní jednotky nebo dceřiné společnosti, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici Skupiny a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

Risk funkce

Risk funkce poskytuje nezávislý pohled nad řízením rizik spojených s činností Skupiny. Tato funkce je obecně zodpovědná za to, účinné postupy jsou uplatňovány při:

- (i) identifikaci stávajících a vznikajících rizik;
- (ii) vývoji hodnotících a měřících nástrojů;
- (iii) zavádění politiky, postupů a dalších kontrolních mechanismů k řízení rizik;
- (iv) rozvoji limitů pro schválením vrcholovým vedením či představenstvem;
- (v) monitorování pozice oproti schváleným limitům;
- (vi) hlášení výsledků monitorování rizika vrcholovému vedení a představenstvu.

Risk funkce je reprezentována těmito útvary přímo podřízenými CRO - Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik, Řízení dat a Validace. Jednotlivé útvary mají následující role:

Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik.

Útvary řídící specifická rizika jsou zodpovědné za řízení kreditního, operačního a tržního rizika a rizika likvidity. Tyto oddělení jsou zodpovědné zejména za:

- (i) zajištění, že jednotlivé rizikové rámce pro uvedená rizika existují a jsou řádně implementována,
- (ii) monitorování limitů, návrhy změn limitů nebo přijetí nápravných opatření v případě překročení některého ze stanovených limitů,
- (iii) rámce pro řízení informačního rizika, včetně rizika kybernetického napadení a monitorování těchto rizik,
- (iv) integrované reportování o rizicích a kapitálu,
- (v) řízení ekonomického kapitálu.

V rámci útvaru Řízení nefinančních rizik je pracovník informační bezpečnosti zodpovědný za stanovování rámce pro řízení informačního rizika včetně rizika kybernetického napadení a monitorování těchto rizik.

Řízení dat

Řízení dat je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik tvořících Risk funkci v oblasti řízení dat a reportingu. Zejména pak za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) aktivity zajišťující správný tok dat potřebných pro řádné monitorování rizik a kapitálu.

Řízení dat je zodpovědné za správu rizikových dat a tvoří spojnici mezi požadavky Risk funkce a ICT.

Útvar Skupinové validace

Útvar validace je zodpovědný za validaci všech nástrojů k měření rizika a jejich metodiky použité v rámci Skupiny, které slouží k výpočtu úvěrového, ALM, tržního rizika a jiných nástrojů užívaných pro účely řízení rizika a kapitálu, včetně rizikových modelů vyvinutých na úrovni skupiny KBC.

Risk Integration

Risk Integration tvoří několik týmů v rámci Risk funkce zastřešující překrývající se aspekty řízení rizik. Jejich úkolem je poskytovat větší důraz na celostní řízení rizik a dohled napříč všemi riziky tak, aby dále zlepšil řízení rizik ve Skupině. Hlavní cíle jsou:

- (i) řídit klíčové strategické iniciativy napříč všemi riziky a zavést větší soudržnost mezi definováním strategie portfolia a samotným řízením, včetně dodržování regulace a plánu obnovy,
- (ii) poskytovat strategický a do budoucna zaměřený pohled na klíčové otázky oblasti řízení rizik pro diskusi na vyšších úrovních v rámci skupiny (Rizikový apetit, rámce pro zátěžové testování),
- (iii) posilovat rizikovou kulturu ve Skupině a
- (iv) podporovat zavádění jednotných standardů řízení rizik.

Risk Integration je zodpovědný za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi ve Skupině. Zejména provádí proces ICAAP včetně řízení ekonomického kapitálu a je zodpovědný za integrované reportování rizika. Rovněž předkládá materiály dohledovému orgánu ČNB.

Risk Integration je zodpovědný za přípravu a aktualizaci plánů obnovy a v kooperaci s regulátorem za přípravu a aktualizaci plánů řešení krize.

Delegování pravomocí

Představenstvo svěřilo RCOC a CRO následující pravomoci:

- RCOC může autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů popsaných v limit booku a jeho rámci. Limit book a jeho rámec jsou schvalovány RCOC a Představenstvem.

CRO může rozhodnout o postoupení věci na RCOC v případech, kdy nelze vypočítat hodnoty přesné expozice vůči riziku nebo existuje vysoká míra nejistoty ohledně výpočtu.

- Autorizace CRO je vyžadována v případech rozhodování o rizicích a politikách
 - (i) kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném rámci rizika ovlivní 5 nebo více procent regulatorního kapitálu Skupiny,
 - (ii) tam, kde regulatorní kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a překročení rámce rizika nebo politiky ovlivní 2 % předpokládaného udržitelného zisku Skupiny v daném roce.
- CRO může rozhodnout v případech nepřesahujících výše popsané limity. CRO může dále svěřit tuto pravomoc na jedno z oddělení tvořících Risk funkce.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu, Výbor pro rizika a Compliance a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Skupiny.

Vedle aktivit 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 funkce 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 funkcí 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 funkcí 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 pravidelně kontroluje a vyhodnocuje 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 hodnocení 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)

Členové NAPP procesu jsou zodpovědní za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahrnutí více kontrolních funkcí (Risk funkce, 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 pověřen širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině 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)

Business risk meetings jsou stanoveny pro každou linii podnikání ve skupině (včetně dceřiných společností a ČSOB Pojišťovny) kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci přenesené pravomoci. Toto právo vždy může eskalovat na představenstvo na žádost člena představenstva odpovědného za tuto oblast.

Proces vnitřního stanovování kapitálu

Basilejská kapitálová dohoda, obecně známá jako Basel II, 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 samy zhodnotily dostatečnost kapitálu s ohledem na všechna (materiální) rizika, kterým čelí nebo mohou čelit (Proces vnitřního stanovování kapitálu – ICAAP). Požadavky Basel III mají dopad na regulační postupy Pilíře 2, zejména v oblasti kapitálového plánování, zátěžových testů a strategie řízení rizik.

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 vrcholným vedením KBC, tak i ČSOB. V rámci ICAAP přístupu jsou rovněž zohledňovány požadavky jak lokálního regulátora (Česká národní banka), tak i regulátora mateřské společnosti (Evropské centrální banky).

V roce 2015 vyvinula KBC nový model pro výpočet ekonomického kapitálu, který byl implementován také Skupinou. Hlavním důvodem ke změně byl přechod od přístupu založeném na plném tržním přecenění výkazu o finanční situaci k přístupu respektujícím účetní pravidla pro rozpoznání ztrát. Při vývoji modelu byl již zohledněn nový standard IFRS 9, jež bude implementován v roce 2018.

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.

ČSOB používá pro stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby, plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů účetní přístup, přičemž zohledňuje kvantitativní a kvalitativní vstupy a metody včetně vlastních expertních analýz, odhadů a scénářů přiměřeně 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 následující:

- 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 a riziko sektorové (včetně rizika koncentrace)
- Úrokové riziko v bankovní knize
- Tržní riziko bankovní knihy (vyjma úrokového rizika)
- Tržní riziko obchodní knihy
- Operační riziko
- Riziko likvidity a financování

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 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

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 dozorcí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Skupina vystavena.

Vrcholný 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 vrcholnému 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 útvaru Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvaru 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.).

40.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty 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.

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, neretailové 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 u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl 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).

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 Skupině je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci Skupiny ČSOB nastává selhání také pokaždé, když je poskytnuta úleva pomocí opatření forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

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 1 až 9 představují splacené úvěrové expozice.

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. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splacení, mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány zpět do kategorie splacených, a (iii) dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány do kategorie splacených a které jsou více než 30 dní po splatnosti.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD12 představuje klienty, kteří jsou předmětem insolvenčního řízení, nebo je příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň posoudila jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

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	Splacení	Znehodnocení		
Normální	1-7	AAA - B	Splacené	Kolektivní	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	(B-) - C	Splacené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	10	D	Nesplacené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	11	D	Nesplacené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	12	D	Nesplacené	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 Vedením skupiny řízení rizik (GRM) 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 útvech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánem s rozhodovací pravomocí, nebo na jedním z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

V rámci úvěrových pravomocí nastavovaných Skupinou může úvěrový útvar delegovat pravomoc pro úvěrové rozhodnutí na regionálního manažera nebo na příslušného pracovníka pobočky. Pravomoci jsou přidělovány vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Skupiny vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 – 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.

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.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a ve finančních výkazech. 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 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

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	Kolektivní	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 „Nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení, mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány zpět do kategorie splácených. Dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány do kategorie splácených a pokud jsou více než 30 dní po splatnosti, vrací se zpět do kategorie „Nesplácené“.

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 Vedení skupiny řízení rizik (GRM). Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Vývoj portfolia hypotečních úvěrů je sledován rovněž na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

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 se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Vymáhání v případě hypotečních úvěrů navíc zahrnuje vymáhání v terénu u klientů, jejichž splátky jsou méně než 180 dní po splatnosti a které předchází procesu druhotného vymáhání. Všechny útvary vymáhání pohledávek Skupiny jsou obecně řízeny Úvěrovými odděleními a monitorovány útvarem Risk funkce.

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:

- Nenačerpané přísliby.** Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- Podrozvahové produkty.** Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. 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, 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 2015. 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	107 765	0	0	107 765
Finanční aktiva k obchodování	0	469	29 025	0	29 494
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	15	0	0	15
Realizovatelná finanční aktiva	2 245	57 716	0	0	59 961
Úvěry a pohledávky	501 150	73 902	0	4 396	579 448
Finanční investice držené do splatnosti	1 333	135 100	0	0	136 433
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	957	0	0	957
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	11 900	0	0	11 900
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	1 224	1 224
Celkem	504 728	387 824	29 025	5 620	927 197
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	29 288	0	0	0	29 288
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	107 224	0	0	0	107 224
Celkem	136 512	0	0	0	136 512
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	641 240	387 824	29 025	5 620	1 063 709

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2014. 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	62 690	0	0	62 690
Finanční aktiva k obchodování	637	292	49 697	0	50 626
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	3 327	0	0	3 327
Realizovatelná finanční aktiva	2 289	53 832	0	0	56 121
Úvěry a pohledávky	465 670	35 294	0	5 671	506 635
Finanční investice držené do splatnosti	196	143 878	0	0	144 074
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	1 654	0	0	1 654
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	13 967	0	0	13 967
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	810	810
Celkem	468 792	314 934	49 697	6 481	839 904
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	28 914	0	0	0	28 914
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	90 500	0	0	0	90 500
Celkem	119 414	0	0	0	119 414
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	588 206	314 934	49 697	6 481	959 318

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)	2015			2014		
	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)	107 765	0	107 765	62 690	0	62 690
Finanční aktiva k obchodování	29 494	478	29 016	50 626	3 710	46 916
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	0	15	3 327	0	3 327
Realizovatelná finanční aktiva	59 961	0	59 961	56 121	0	56 121
Úvěry a pohledávky	579 448	411 124	168 324	506 635	336 167	170 468
Finanční investice držené do splatnosti	136 433	0	136 433	144 074	0	144 074
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	957	0	957	1 654	0	1 654
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 900	782	11 118	13 967	1 228	12 739
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 224	0	1 224	810	0	810
Celkem	927 197	412 384	514 813	839 904	341 105	498 799
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	136 512	34 234	102 278	119 414	25 451	93 963
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 063 709	446 618	617 091	959 318	366 556	592 762

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2015 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	231 533	0	15 226	246 759	-3 125	0	243 634
Spotřebitelské úvěry	20 333	10	8 743	29 086	-1 183	-15	27 888
SME	81 072	2 951	27 841	111 864	-3 804	-86	107 974
Leasing	33 147	0	1 308	34 455	-487	0	33 968
Korporátní	145 051	25 828	53 772	224 651	-1 960	-69	222 622
Factoring	4 483	0	0	4 483	-369	0	4 114
Ostatní	68	784	334	1 186	-31	-115	1 040
Celkem	515 687	29 573	107 224	652 484	-10 959	-285	641 240

2014 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
Hypoteční úvěry	214 754	0	10 726	225 480	-3 314	0	222 166
Spotřebitelské úvěry	19 324	9	8 819	28 152	-1 238	-7	26 907
SME	77 786	3 340	26 544	107 670	-3 642	-109	103 919
Leasing	27 405	0	2 156	29 561	-571	0	28 990
Korporátní	136 595	25 481	42 182	204 258	-2 050	-38	202 170
Factoring	4 044	0	0	4 044	-329	0	3 715
Ostatní	82	356	73	511	-54	-118	339
Celkem	479 990	29 186	90 500	599 676	-11 198	-272	588 206

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2015		2014	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Podnikatelé	271 608	41,6	250 569	41,8
Služby	60 477	9,3	55 817	9,3
Distribuce	55 636	8,5	52 022	8,6
Automobilový trh	38 198	5,9	35 191	5,9
Realitní trh	35 302	5,4	28 576	4,8
Stavebnictví	33 018	5,1	30 129	5,0
Těžební průmysl	20 500	3,1	13 055	2,2
Státní správa	17 204	2,6	17 218	2,9
Těžké strojírenství	16 887	2,6	17 944	3,0
Elektřina	15 344	2,4	19 149	3,2
Kovovýroba	14 129	2,2	13 006	2,2
Finance a pojištění	12 511	1,9	12 300	2,1
Ostatní	61 670	9,4	54 700	9,0
Celkem	652 484	100,0	599 676	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2015 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	191 501	0	0	0	191 501
Majetkové cenné papíry	1 433	0	0	-103	1 330
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	74 859	0	0	0	74 859
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 900	0	0	0	11 900
Finanční deriváty určené k obchodování	469	0	0	0	469
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	107 765	0	0	0	107 765
Celkem	387 927	0	0	-103	387 824

2014 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	203 371	0	0	0	203 371
Majetkové cenné papíry	523	0	0	-79	444
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	34 170	0	0	0	34 170
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 967	0	0	0	13 967
Finanční deriváty určené k obchodování	292	0	0	0	292
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	62 690	0	0	0	62 690
Celkem	315 013	0	0	-79	314 934

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2015		2014	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Úvěrové instituce	177 766	45,9	89 690	28,4
Vládní instituce	171 755	44,3	175 397	55,7
Korporátní bankovnictví	36 607	9,4	49 280	15,7
Neúvěrové instituce	1 696	0,4	567	0,2
Celkem	387 824	100,0	314 934	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2015	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	18 084	0	0	18 084
Majetkové cenné papíry	6	0	0	6
Finanční deriváty určené k obchodování	10 935	0	0	10 935
Celkem	29 025	0	0	29 025

2014	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	32 037	0	0	32 037
Úvěry a pohledávky	2 725	0	0	2 725
Finanční deriváty určené k obchodování	14 935	0	0	14 935
Celkem	49 697	0	0	49 697

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

	2015		2014	
Sektor	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Vládní instituce	13 270	45,7	25 084	50,5
Úvěrové instituce	10 744	37,0	19 341	38,9
Korporátní bankovníctví	5 011	17,3	5 272	10,6
Celkem	29 025	100,0	49 697	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou, odvětvím a geografickým regionem. Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

	2015		2014	
(mil. Kč)	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	980 653	174 675	876 404	195 581
Slovenská republika	15 353	7 441	10 166	3 452
Řecko	1	0	0	0
Itálie	5 016	0	8 153	0
Španělsko	288	0	445	0
Belgie	14 151	2 438	16 397	2 562
Maďarsko	658	0	147	0
Ostatní Evropa	44 235	10 371	45 262	6 306
Ostatní	3 354	0	2 344	0
Celkem	1 063 709	194 925	959 318	207 901

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2015		2014	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	8 272	1,3	7 468	1,2
10 největších klientů	53 514	8,2	48 311	8,1
25 největších klientů	94 032	14,4	83 818	14,0

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 byly:

Klient	2015		2014	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
Česká vláda	151 528	39,1	171 584	54,3
ČNB	177 766	45,9	89 661	28,4
Obchodní portfolio				
Česká vláda	13 269	45,7	23 997	49,4

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 financovanými hypotékou.

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.

Skupina také využívá standardizovaná smluvní ujednání o nettingu, a ISDA-CSA dodatky pro kolateralizaci v rámci obchodních vztahů se svými protistranami.

Posuzování snížení hodnoty

Hlavní hlediska pro posouzení úvěrového znehodnocení zahrnují, 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: specifické znehodnocení a kolektivní znehodnocení (IBNR).

Specifické znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco IBNR znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Specifické opravné položky (posuzované individuálně)

Skupina individuálně určí výši opravných položek ke každému úvěru, jehož výše překročí předem stanovenou hodnotu, 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 nevyžadují zvýšenou pozornost. Pro jednotlivě nevýznamné pohledávky, u nichž existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, jsou opravné položky stanoveny portfoliovým způsobem na základě statistických metod a modelů.

IBNR opravné položky (posuzované kolektivně)

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistoval objektivní důkaz potvrzující snížení hodnoty a tedy vyžadující znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Kolektivní opravné položky 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 identifikována.

Lokální management je odpovědný za určení délky tohoto období (emergence period). V roce 2014 Skupina používala jednotné období v délce 4 měsíců, které potvrdilo i zpětné testování. V roce 2015 bylo toto období na základě zpětného testování pro některé segmenty prodlouženo na 6 – 8 měsíců. Celkový dopad prodloužení tohoto období do IBNR opravných položek byl 390 mil. Kč. Metodika zpětného testování byla v roce 2015 upravena na základě aktualizované skupinové politiky týkající se stanovování tohoto období a jeho zpětného testování.

Finanční záruky a akreditivy jsou posuzovány a rezervy na ně jsou vytvářeny podobným způsobem jako opravné položky na půjčky a další pohledávky.

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 2015 a 2014:

Úvěrové portfolio

	2015				
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		Celkem
(mil. Kč)	Standardní	AQR	Nejisté	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	221 738	2 593	1 798	5 404	231 533
Spotřebitelské úvěry	18 902	158	396	877	20 333
SME	73 904	2 066	1 847	3 255	81 072
Leasing	32 015	557	212	363	33 147
Korporátní	138 574	2 673	2 157	1 647	145 051
Factoring	3 707	0	651	125	4 483
Ostatní	36	0	3	29	68
Celkem	488 876	8 047	7 064	11 700	515 687

Úvěrové portfolio

	2014				
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		
(mil. Kč)	Standardní	AQR	Nejisté	Nedobytné	Celkem
Hypoteční úvěry	203 512	3 111	2 152	5 979	214 754
Spotřebitelské úvěry	17 713	251	416	944	19 324
SME	70 638	2 197	1 500	3 451	77 786
Leasing	25 946	751	190	518	27 405
Korporátní	130 726	2 251	1 889	1 729	136 595
Factoring	3 338	0	578	128	4 044
Ostatní	0	0	35	47	82
Celkem	451 873	8 561	6 760	12 796	479 990

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2015		
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	191 501	0	191 501
Majetkové cenné papíry	1 303	27	1 330
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	74 859	0	74 859
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 900	0	11 900
Finanční deriváty určené k obchodování	469	0	469
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	107 765	0	107 765
Celkem	387 797	27	387 824

(mil. Kč)	2014		
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	203 371	0	203 371
Majetkové cenné papíry	443	1	444
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	34 170	0	34 170
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 967	0	13 967
Finanční deriváty určené k obchodování	292	0	292
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	62 690	0	62 690
Celkem	314 933	1	314 934

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2015		
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	18 084	0	18 084
Majetkové cenné papíry	6	0	6
Úvěry a pohledávky	0	0	0
Finanční deriváty určené k obchodování	10 935	0	10 935
Celkem	29 025	0	29 025

(mil. Kč)	2014		
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	32 037	0	32 037
Úvěry a pohledávky	2 725	0	2 725
Finanční deriváty určené k obchodování	14 935	0	14 935
Celkem	49 697	0	49 697

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Skupiny, které jsou po splatnosti avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2015	2014
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
Hypoteční úvěry	7 971	9 515
Spotřebitelské úvěry	379	474
SME	325	346
Leasing	55	55
Korporátní	0	0
Factoring	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	8 730	10 390

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)	2015		2014	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Hypoteční úvěry	7 202	-2 795	8 131	-3 094
Spotřebitelské úvěry	1 273	-963	1 360	-1 068
SME	5 102	-3 605	4 951	-3 416
Leasing	575	-350	708	-502
Korporátní	3 804	-1 887	3 618	-1 994
Factoring	776	-353	706	-314
Ostatní	32	-31	82	-53
Celkem	18 764	-9 984	19 556	-10 441

Zůstatkové hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v investičním portfoliu jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2015	2014
Dluhové cenné papíry	0	0
Majetkové cenné papíry	27	1
Celkem	27	1

Úvěrové expozice s úlevou

Na základě nových směrnic pro expozice v selhání a opatření forbearance stanovených Evropskou bankovní autoritou (EBA), které vstoupily v účinnost 30. září 2014, implementovala Skupina v roce 2014 novou definici tzv. forborne úvěrů (úvěry s úlevou).

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Skupině řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

V důsledku aktualizace skupinové definice selhání v roce 2014 je tato definice používaná Skupinou v souladu s definicí nesplácených expozic (PD 10-11-12) vytvořenou EBA, což znamená, že od roku 2014 mají být tyto dva pojmy nahlíženy jako synonyma. Před rokem 2014 spadaly do kategorie nesplácených expozic pouze PD stupně 11 a 12. Stejně jsou definovány individuálně znehodnocené finanční nástroje.

Schválené změny popsané výše ovlivnily činnost Skupiny následujícím způsobem. Minimální období pro stav selhání byl u forborne expozic prodloužen ze 6 na 12 měsíců; v souladu s konzervativním přístupem českého regulátora nastává v případě poskytnutí jakékoli úlevy v podobě opatření forbearance stav selhání. Minimální období pro označení „forborne“ je tím pádem 36 měsíců: toto období se skládá z 12 měsíců stavu selhání, a 24 měsíců tzv. „ochranné lhůty“. Navíc, v případě, že daná individuální pohledávka je během její ochranné lhůty více než 30 dnů po splatnosti, tak je tato pohledávka reklasifikována opět jako „v selhání“, a 36 měsíční období začíná nanovo.

Zavedení změn v roce 2014 zvýšilo stav expozic v selhání o 741 mil Kč., a způsobilo vytvoření dodatečného znehodnocení ve výši 110 mil. Kč.

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2015 a 2014 následující:

(mil. Kč)	2015				
	Expozice s úlevou				
	Hrubá expozice	Expozice kolektivně a individuálně posuzovaných aktiv	Podíl na hrubé expozici (v %)	Individuální a kolektivní znehodnocení	Zajištění a finanční záruky
Korporátní	157 574	2 778	1,8	737	1 912
SME	92 090	1 345	1,5	593	478
Hypoteční úvěry	231 532	2 508	1,1	321	2 416
Ostatní	34 491	423	1,2	117	86
Celkem	515 687	7 054	1,4	1 768	4 892

2014					
(mil. Kč)	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Expozice kolektivně a individuálně posuzovaných aktiv	Podíl na hrubé expozici (v %)	Individuální a kolektivní znehodnocení	Zajištění a finanční záruky
Korporátní	136 595	2 975	2,2	754	2 088
SME	77 786	1 241	1,6	453	401
Hypoteční úvěry	214 754	2 137	1,0	242	2 153
Ostatní	50 855	272	0,5	88	110
Celkem	479 990	6 625	1,4	1 537	4 752

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2015 a 2014 je následující:

2015					
(mil. Kč)	Expozice kolektivně posuzovaných aktiv	z toho neznehodnocená aktiva po splatnosti	Expozice individuálně znehodnocených aktiv	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení
Korporátní	741	0	2 037	734	3
SME	196	1	1 149	591	2
Hypoteční úvěry	1 009	160	1 499	244	77
Ostatní	171	9	252	114	3
Celkem	2 117	170	4 937	1 683	85

2014					
(mil. Kč)	Expozice kolektivně posuzovaných aktiv	z toho neznehodnocená aktiva po splatnosti	Expozice individuálně znehodnocených aktiv	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení
Korporátní	804	0	2 171	754	0
SME	249	0	992	451	2
Hypoteční úvěry	801	142	1 336	199	43
Ostatní	58	7	214	87	1
Celkem	1 912	149	4 713	1 491	46

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2015 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní klientela	SME	Hypoteční úvěry	Ostatní	Celkem
1. leden 2015	2 975	1 241	2 137	272	6 625
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	48	478	889	230	1 645
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-136	-13	-120	0	-269
Zvýšení objemu expozice	24	8	0	1	33
Snížení objemu expozice	-161	-369	-403	-80	-1 013
Ostatní pohyby	28	0	5	0	33
31. prosinec 2015	2 778	1 345	2 508	423	7 054

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2015 v členění podle tříd finančních nástrojů:

(mil. Kč)	Korporátní klientela	SME	Hypoteční úvěry	Ostatní	Celkem
1. leden 2015	754	453	242	88	1 537
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	11	239	172	63	485
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-13	-9	-2	0	-24
Zvýšení objemu expozice	2	82	0	10	94
Snížení objemu expozice	-24	-172	-91	-44	-331
Ostatní pohyby	7	0	0	0	7
31. prosinec 2015	737	593	321	117	1 768

40.3 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 Skupina může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí stresových scénářů.

Od října 2015 Skupina vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměruje objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek. K 31. prosinci 2015 byla hodnota ukazatele LCR 161,1 %.

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován vrcholovému managementu Skupiny.

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 je ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategií 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 v letech 2015 a 2014 vyvíjel následovně:

(%)	2015	2014
31. březen	136,5	138,3
30. červen	134,0	137,8
30. září	131,6	137,6
31. prosinec	134,9	135,9

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 2015:

(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	4 144	5 862	2 122	12 128
Ostatní nástroje	0	11 753	3 652	2 388	17 793
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	605 202	173 166	27 790	6 687	812 845
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	4 062	0	0	0	4 062
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 685	5 641	2 406	10 732
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	5 467	0	0	5 467
Účetní hodnota celkem	609 264	197 215	42 945	13 603	863 027

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2014:

(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	4 324	7 813	3 536	15 673
Ostatní nástroje	0	50 715	1 600	1 726	54 041
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	576 765	71 407	29 395	10 337	687 904
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	5 145	0	0	0	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 728	6 387	2 915	12 030
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	3 635	0	0	3 635
Účetní hodnota celkem	581 910	132 809	45 195	18 514	778 428

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 178 660 mil. Kč (2014: 155 963 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).

40.4 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 dnů.

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 také srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize.

Skupina ČSOB má od ČNB schváleno používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Skupina provádí kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla kapitálovým požadavkům CRD 3 pro krytí tržního rizika. Pro stanovení Stress VaR se používá kombinace scénářů vývoje hodnot Stress VaR v časovém horizontu 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 2015 a 2014:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2015	151	20	-16	155
Průměr za období	127	12	-10	129
Maximum	178	54	-55	177
Minimum	-137	-6	241	98

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2014	113	7	-3	117
Průměr za období	142	10	-6	146
Maximum	186	25	-28	183
Minimum	109	3	-5	107

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 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 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 ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2015:

		Citlivost ostatního úplného výsledku				
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	0,5	2,1	-63,7	-150,0	-211,1
EUR	+10	-0,3	0,3	51,7	25,2	76,9
USD	+10	-0,1	-0,4	-7,5	-43,8	-51,8
Kč	-10	-0,5	-2,1	63,7	150,0	211,1
EUR	-10	0,3	-0,3	-51,7	-25,2	-76,9
USD	-10	0,1	0,4	7,5	43,8	51,8

		Citlivost výkazu zisku a ztráty				
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku Do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-18,0	1,9	-28,8	-83,5	-128,4
EUR	+10	-0,5	0,4	-16,6	39,7	23,0
USD	+10	-1,1	0,1	0,1	33,0	32,1
Kč	-10	18,0	-1,9	28,8	83,5	128,4
EUR	-10	0,5	-0,4	16,6	-39,7	-23,0
USD	-10	1,1	-0,1	-0,1	-33,0	-32,1

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-0,2	-5,1	-43,0	-202,6	-250,9
EUR	+10	-0,1	-0,3	28,0	72,6	100,2
USD	+10	0,0	-0,4	-3,2	-4,9	-8,5
Kč	-10	0,2	5,1	43,0	202,6	250,9
EUR	-10	0,1	0,3	-28,0	-72,6	-100,2
USD	-10	0,0	0,4	3,2	4,9	8,5

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-13,9	0,5	-12,4	-89,1	-114,9
EUR	+10	-0,8	1,1	-0,3	-7,1	-7,1
USD	+10	0,0	-0,1	-3,6	-0,5	-4,2
Kč	-10	13,9	-0,5	12,4	89,1	114,9
EUR	-10	0,8	-1,1	0,3	7,1	7,1
USD	-10	0,0	0,1	3,6	0,5	4,2

V roce 2015 Skupina zpřesnila výpočet citlivosti a stejným způsobem přepracovala srovnatelné údaje za rok 2014.

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. 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 2015 a 2014:

(mil. Kč)	2015			2014		
	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	-13	0	0	4	0	0

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.

Akcie je posouzena jako trvale znehodnocená a její cena snížena na úroveň kotované ceny na konci účetního období,

- 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.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2015) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
Kotace VISA Inc.	- 10	-35
	+ 10	35

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2014) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností byl následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
Kotace VISA Inc.	- 10	-45
	+ 10	45

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 pravidelně sledováno a vyhodnocováno v rámci řízení úrokového rizika Skupiny. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení, a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

40.5 Operační riziko

Operační riziko je ve Skupině definováno v souladu s Basel III jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. 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 ve vztahu k potenciálním rizikům, které ještě nenastaly. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti a předpokládané frekvence. Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení continuity podnikání nebo převedením rizika na třetí strany (např. pojištěním), pokud je to možné.

Systém řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí. 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 nefinančního rizika (NFRD)

NFRD je zodpovědné za reporting v oblasti řízení nefinančního rizika, včetně řízení operačního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. NFRD rovněž pokrývá oblasti řízení kontinuity podnikání a informační bezpečnosti. 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 přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti operačních rizik. LORMové jsou zároveň koordinátory řízení kontinuity podnikání, kontakty pro Compliance a oblast řízení informačních rizik. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFRD pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů 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

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 rekonziliována.

Detailní analýza rizik

Detailní analýza rizik zahrnuje identifikaci a stanovení velikosti operačních rizik produktů, činností, procesů a systémů. Tato aktivita se zaměřuje do budoucnosti a umožňuje tak další vylepšení procesů, např. zdokonalení kontrolního rámce. Je složena z workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají klíčová zbytková rizika a snaží se dojít ke shodě, jak na tato rizika přiměřeně reagovat (riziko akceptovat nebo snížit).

Analýza rizik

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, tak jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group. Jedná se o rizikovou analýzu, jejíž cílem je identifikovat největší finanční i nefinanční rizika. Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Odpovědnost za identifikaci rizik a vypracování scénářů leží v první linii. Vstupy pro rizikové scénáře mohou pocházet z různých zdrojů, a to jak z Vnitřního kontrolního prostředí, doporučení auditu, soudních sporů či z ekonomického výhledu atd. Funkce řízení rizik dozoruje tvorbu scénářů, současně doporučuje první linii identifikovat správná rizika, aby byly identifikovány nejvyšší rizikové scénáře. Všechny rizikové scénáře jsou následně funkcí řízení rizik kontrolovány.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

Group Key Controls a Zero Tolerances (GKC/ZT)

Group Key Controls a Zero Tolerances představují obecnou sadu základních kontrolních principů, sloužících k omezení klíčových operačních a reputačních rizik. Tato rizika jsou přirozenou součástí procesů vykonávaných obchodními útvary. Každá GKC/ZT obsahuje rámcový popis těchto klíčových rizik a kontrolních principů.

Klíčové rizikové indikátory

Klíčové rizikové indikátory jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni expozice vůči potenciální ztrátě nebo rizikům. Klíčové rizikové indikátory se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a jak účinné jsou nastavené kontroly.

41. KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost je jedním z ukazatelů finanční síly a stability instituce. Porovnává množství kapitálu instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv ve výkaze o finanční situaci instituce.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna instituce mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Skupiny je dána politikou KBC (KBC Group Capital Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve skupině (i) drží kapitál na úrovni regulatorního minima (jinými slovy, kapitálové polštáře jsou drženy až na úrovni skupiny KBC) a zároveň (ii) kapitál těchto entit sestává pouze z akcií.

Pro účel procesu ICAAP se ve Skupině dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem 1.

Řízení kapitálové přiměřenosti

Kapitálová přiměřenost Skupiny je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2015 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Skupiny.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Skupiny patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, jeho strukturou a výši, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Skupiny a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky tzv. druhého pilíře Basel III, byl ve Skupině implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Skupina vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží tříletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Skupina také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

Obezřetnostní pravidla Basel III, respektive jim odpovídající evropská regulace ve formě příslušné směrnice a nařízení (CRD IV/CRR) s sebou přináší, mimo jiné, nové a přísnější kapitálové požadavky na finanční instituce. Podle těchto pravidel byla minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 zvýšena na úroveň 6 % rizikově vážených aktiv, přičemž jeho nej kvalitnější část - kmenový kapitál musí být minimálně na úrovni 4,5 % rizikově vážených aktiv. Nad uvedené minimální požadavky musí instituce udržovat další kapitálové rezervy, tzv. kapitálové polštáře, ve formě kmenového kapitálu, jako je bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 % či kapitálová rezerva ke krytí systémových rizik. Navíc je národním regulátorům k dispozici možnost zavedení proticyklické kapitálové rezervy v rozmezí 0 - 2,5 % z celkového objemu rizikové expozice. Skupina promítla tyto změny do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Skupina řídí a upravuje 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 emitovat kapitálové instrumenty.

Ve srovnání s předchozím obdobím byl vyvinut nový interní kapitálový model. Jinak nedošlo k žádným zásadním změnám cílů, principů a procesů v oblasti řízení kapitálové přiměřenosti.

Následující tabulka zobrazuje kapitál a kapitálovou přiměřenost Skupiny podle pravidel Basel III v letech 2015 a 2014:

(mil. Kč)	2015	2014
Tier 1 kapitál	67 036	60 104
Tier 2 kapitál	1 102	749
Kapitál celkem	68 138	60 853
Kapitálové požadavky	28 137	27 894
Rizikově vážená aktiva	351 718	348 670
Kapitálová přiměřenost	19,37 %	17,45 %

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2015	2014
Úrokové výnosy	4	20 212	21 039
Úrokové náklady	5	-3 412	-4 260
Čistý úrokový výnos		16 800	16 779
Výnosy z poplatků a provizí	6	8 470	8 203
Náklady na poplatky a provize	6	-3 338	-3 027
Čistý výnos z poplatků a provizí		5 132	5 176
Výnosy z dividend		5 308	4 224
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	2 643	1 414
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		334	214
Čisté ostatní výnosy	8	473	646
Provozní výnosy		30 690	28 453
Náklady na zaměstnance	9	-5 789	-5 877
Všeobecné správní náklady	10	-7 616	-7 067
Odpisy a amortizace	20, 21	-325	-359
Provozní náklady		-13 730	-13 303
Ztráty ze znehodnocení	11	-559	-305
Zisk před zdaněním		16 401	14 845
Daň z příjmu	12	-1 620	-1 637
Zisk za účetní období		14 781	13 208

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2015	2014
Zisk za účetní období		14 781	13 208
Čistá ztráta / zisk ze zajištění peněžních toků	29	-685	817
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv	29	332	-716
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku	29	67	-19
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty		-286	82
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		14 495	13 290

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2015	2014
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	14	116 592	72 039
Finanční aktiva k obchodování	15	30 651	52 676
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	3 491	6 677
Realizovatelná finanční aktiva	16	74 389	69 928
Finanční investice držené do splatnosti	16	136 432	144 576
Úvěry a pohledávky	17	501 668	435 231
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		866	1 539
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	45 773	39 610
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	11 906	13 967
Pozemky, budovy a zařízení	20	2 765	2 551
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	5 059	2 727
Aktiva určená k prodeji	22	66	491
Ostatní aktiva	23	1 136	828
Aktiva celkem		930 794	842 840
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	30 085	69 821
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	25	797 101	674 306
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		4 062	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	10 668	11 818
Závazky ze splatné daně		148	147
Závazky z odložené daně	12	870	1 106
Ostatní závazky	26	4 640	3 197
Rezervy	27	511	686
Závazky celkem		848 085	766 226
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		20 093	14 673
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		32 132	31 171
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	28	3 296	3 027
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	2 646	3 201
Vlastní kapitál celkem		82 709	76 614
Závazky a vlastní kapitál celkem		930 794	842 840

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 21. dubna 2016:



John Arthur Hollows
předseda představenstva



Jiří Vévoda
člen představenstva

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2014	5 855	14 673	18 687	26 072	6 146	71 433
Zisk za účetní období	0	0	0	13 208	0	13 208
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	82	82
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	13 208	82	13 290
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-8 109	0	-8 109
31. prosince 2014	5 855	14 673	18 687	31 171	6 228	76 614
1. ledna 2015	5 855	14 673	18 687	31 171	6 228	76 614
Zisk za účetní období	0	0	0	14 781	0	14 781
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-286	-286
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	14 781	-286	14 495
Navýšení základního kapitálu a emisního ážia	0	5 420	0	0	0	5 420
Nákup části podniku pod společnou kontrolou (Poznámka: 18)	0	0	0	-612	0	-612
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-13 208	0	-13 208
31. prosince 2015	5 855	20 093	18 687	32 132	5 942	82 709

⁽¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami Banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2015	2014
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		16 401	14 845
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	31	-4 223	127 284
Změna v provozních závazcích	31	-14 489	-95 674
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	2 405	6 054
Čistý zisk z investiční činnosti		-62	-222
Čistá placená daň z příjmů		-1 644	-2 091
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-1 612	50 196
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti		-6 589	-6 753
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-6 590	-3 887
Převod informačních a komunikačních služeb zpět do ČSOB (Poznámka: 18)		-1 136	0
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		13 261	7 325
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-187	-268
Příjmy z prodeje a snížení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		427	527
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		611	265
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-203	-2 791
FINANČNÍ ČINNOST			
Splacení dluhopisů		-1 500	0
Zvýšení základního kapitálu a emisního ážia		5 420	0
Vyplacené dividendy	13	-13 208	-8 109
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-9 288	-8 109
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-11 103	39 296
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	54 507	15 211
Čisté snížení / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-11 103	39 296
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	43 404	54 507
Dodatečné informace			
Úroky placené		-3 323	-5 006
Úroky přijaté		21 322	22 947
Dividendy přijaté		5 308	4 224

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2015

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. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Banka působí v České republice. Je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností Skupiny ČSOB. Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, 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 a pronájem bezpečnostních schránek. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu Banky a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž Banka vykonává kontrolu.

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 sníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena snížená 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. peněžotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Peněžotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Banky, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

Snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech

U investic v dceřiných společnostech jsou na roční bázi posuzovány indikace znehodnocení. V případech, kdy jsou tyto indikace zjištěny, je snížení hodnoty investice testováno porovnáním její zpětně získatelné hodnoty a účetní hodnoty investice. Zjišťování a hodnocení indikací snížení hodnoty, jakožto i zjištění zpětně získatelné hodnoty vyžaduje 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.

Posouzení povahy účasti ve společnostech konsolidačního celku

Banka zváží veškerá relevantní fakta a okolnosti v posuzování toho, zda má nad společností, do níž investovala, kontrolu, společnou kontrolu (a její typ) nebo v ní má významný vliv. Posouzení je založeno na závěrech, k nimž Banka došla při hodnocení hlasovacích práv, potenciálních hlasovacích práv, smluvních ujednání s ostatními držiteli hlasovacích práv a práv vyplývajících z ostatních ujednání.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2015

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, pokud není výslovně uvedeno.

Plán definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců (Novela IAS 19) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2014. Novela přináší objasnění požadavků pro účtování příspěvků od zaměstnanců nebo třetích stran do plánu definovaných požitků. Specifikuje podmínky, za kterých lze příspěvky účtovat jako snížení nákladů na služby.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2010 – 2012 a 2011 - 2013), vydané v prosinci 2013 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Žádný ze standardů nebude mít významný vliv na účetní postupy, finanční pozici a výkonnost Banky.

Účinné po 1. lednu 2015

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2015. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Banky.

IFRS 9 Finanční nástroje (2014) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí.

Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Finanční aktiva lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže jsou 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.

Finanční aktiva lze oceňovat reálnou hodnotou přes ostatní hospodářský výsledek, jestliže jsou splněny obě podmínky:

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

Ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztráty. IFRS 9 zachovává "fair value option". Reklasifikace mezi třemi kategoriemi jsou požadovány v případě, že entita změní obchodní model.

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

IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď zůstatkovou, nebo reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztrát. 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.

IFRS 9 požaduje, aby změny reálné hodnoty vlastních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou způsobeny změnami vlastního úvěrového rizika, byly zaúčtovány v ostatním úplném hospodářském výsledku, pokud ovšem výše uvedený postup nezvýší účetní nesoulad v zisku nebo ztrátě.

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

Znehodnocení finančních aktiv

IFRS 9 zavádí třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování.

V úrovni 1 se nachází finanční nástroje, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, nebo mají ke dni závěrky nízké úvěrové riziko. U těchto aktiv jsou zaúčtovány dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

Úroveň 2 obsahuje takové finanční nástroje, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, ale neexistuje u nich objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je stále počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

V úrovni 3 se nachází finanční nástroje, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv.

Nový model bude používán pro dluhové nástroje v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní hospodářský výsledek. Dále se podle něj budou účtovat úvěrové rámce, finanční záruky, které nejsou v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty, pohledávky z leasingu a obchodního styku. Standard povoluje zjednodušené účtování pro pohledávky z leasingu a obchodního styku, které neobsahují významnou finanční složku. Není nutné počítat dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty a lze užít celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Pro pohledávky z obchodního styku a leasingu a pro aktiva ze smluv s významnou finanční složkou je možnost volby mezi zjednodušeným nebo obecným modelem.

Účtování očekávaných ztrát finančních aktiv bude mít významný dopad na Banku. Banka posuzuje míru tohoto dopadu.

Zajišťovací účetnictví

Třetí fáze, obecné zajišťovací účetnictví, sbližuje zajišťovací účetnictví a řízení rizik. V praxi bude možné použít zajišťovací účetnictví k širšímu spektru strategií řízení rizik. Tři typy zajišťovacích vztahů – zajištění peněžních toků, reálné hodnoty a čisté investice do zahraniční jednotky – byly přeneseny beze změny z IAS 39 do IFRS 9. Zajišťovací vztah musí být efektivní jak v počátku, tak v průběhu a tento vztah je podroben kvantitativnímu a kvalitativnímu prospektivnímu testování. Původní testování efektivity se posunulo od striktního rozmezí 80-125% k testování toho, zda zajišťovací vztah odpovídá skutečnému řízení rizik. Pokud zajišťovací vztah odpovídá cílům řízení rizik, nemůže být dobrovolně ukončen. Místo toho je nutné upravit zajištěnou položku nebo zajišťovací nástroj tak, aby zajišťovací poměr opět odpovídal požadavku na efektivitu zajištění.

Nederivátová finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty mohou být určena jako zajišťovací nástroje v zajištění jakýchkoliv rizik, ne pouze v zajištění cizoměnového rizika. Musí být určena buď celá, nebo v poměru k hodnotě jistiny.

V modelu zajišťovacího účetnictví lze použít nefinanční položky jako rizikové složky, pokud je možné tyto složky identifikovat a spolehlivě je ocenit.

Obecné zajišťovací účetnictví bude mít pouze marginální (pokud vůbec) dopad na existující zajišťovací konstrukce.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Banky. Banka posuzuje míru tohoto dopadu.

Účtování o akvizici podílu ve společných činnostech (Novela IFRS 11) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela požaduje, aby nabyvatel podílu ve společných činnostech aplikoval principy standardu IFRS 3 o podnikových kombinacích, s výjimkou principů, které jsou v konfliktu s návodem v této novele.

Prodej nebo příspěvek aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Novela IFRS 10 a IAS 28) dosud nemá stanovené datum účinnosti. Novela objasňuje účtování transakcí, kdy mateřská společnost ztratí kontrolu nad dceřiným podnikem, který není považován za podnik podle IFRS 3. Zisk nebo ztráta vznikající z prodeje nebo příspěvku aktiva přidruženému nebo společnému podniku je účtována ve výkazu zisku a ztrát matky pouze do míry podílů nespřízněných investorů v přidruženém nebo společném podniku.

Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce (Novela IAS 27) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela uvádí zpět možnost používání ekvivalenční metody pro investice do dceřiných, přidružených nebo společných podniků v individuální účetní závěrce.

Investiční společnosti: Aplikace výjimky z konsolidace (Novela IFRS 10, 12 a IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela dále vyjasňuje výjimku z konsolidace pro investiční společnosti.

IFRS 14 Regulační odložené účty je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Tento standard je omezen na entitu poprvé aplikující IFRS, které účtují o zůstatcích na odložených účtech podle místní GAAP.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky budou postupovat podle pětikrokového modelu:

1. Identifikace smlouvy se zákazníkem (smlouva existuje, pouze když je pravděpodobné, že entita bude inkasovat cenu)
2. Identifikace jednotlivých povinností plnění ve smlouvě (slib převodu zboží nebo služeb)
3. Stanovení transakční ceny (pouze pokud v budoucnu nemůže být částka stornována)
4. Alokace transakční ceny k jednotlivým povinnostem plnění
5. Zaúčtování výnosu v momentu, kdy je povinnost splněna

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy. Banka posuzuje míru dopadu standardu na finanční výkazy.

Iniciativa zveřejnění (Novela IAS 1) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela zdůrazňuje používání profesního odhadu v určení kde a v jakém pořadí jsou informace zveřejněny ve finančních výkazech. Novela zdůrazňuje, že materialita se týká celých finančních výkazů a že zahrnutí nemateriálních informací může potlačit užitečnost zveřejnění.

Objasnění použitelných metod odepisování a amortizace (Novela IAS 16 a IAS 38) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela vysvětluje použití metody odpisů a amortizace založené na výnosech.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2012-2014), vydané v září 2014 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Novely mají datum účinnosti 1. ledna 2016.

IFRS 16 Leasing je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. IFRS 16 zavádí principy účtování, ocenění a vykazování pro obě strany, jak pro zákazníka (nájemce), tak pro dodavatele (pronajímatele). Nový standard požaduje, aby nájemci účtovali většinu leasingu ve svých finančních výkazech. Nájemci použijí jediný účetní model pro všechny své leasingové smlouvy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele zůstává nezměněno. Banka posuzuje míru dopadu IFRS 16 na své finanční výkazy.

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).

Banka má kontrolu nad společností, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této společnosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat.

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 %.

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představují výnos 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 prodeje 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 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, Banka zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Banka ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvající spoludopovědnosti. 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 Banka 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 Banku nebo z Banky ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Banka vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Banka ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku / 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.

(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 snižena 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 Banky. Tímto se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Banka příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odloučí od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát 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 s použitím metody efektivní úrokové míry. 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 vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry.

(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 vykazuje 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 vykazuje 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, vykazuje 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 vykazány ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování 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 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 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 snížila nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjistitelné informace, které má Banka k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené Bankou dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak Banka 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*

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 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 skupinovými charakteristikám. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztažena, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjistitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. 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 ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně ziskatelná 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 ziskatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně ziskatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně ziskatelnou. 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 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 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 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 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. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Úvěrů a pohledávek, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Úvěry a pohledávky, pokud Banka hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum v dohledné budoucnosti nebo do jeho splatnosti. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Finanční investice držené do splatnosti, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Finanční investice držené do splatnosti, pokud Banka hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum do jeho splatnosti.

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 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.

(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, úvěry a pohledávky (v zůstatkové hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Banka vykazuje vysoce likvidní transakce s vládními institucemi (reverzní repo a repo obchody).

(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 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 podmínky, 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) Podnikové kombinace a goodwill

Podnikové kombinace jsou obecně zachyceny v individuálních finančních výkazech, pouze pokud Banka získá podnik, který není samostatnou právní entitou.

Nově pořízený business, který nebyl pod společnou kontrolou, je do výkazů Banky zahrnován metodou koupě. Pořizovací cena představuje úhrn reálných hodnot poskytnutých aktiv, vydaných kapitálových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení. Nekomolní 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 nekomolní podíly.

Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekomolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupě, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snižena o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekomolních 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.

Metoda spojení podílů je použita pro zaúčtování podnikové kombinace pod společnou kontrolou. Tedy v takovém případě, kdy všechny jednotky vstupující do podnikové kombinace byly před i po akvizici pod úplnou kontrolou jedné společnosti.

Nabytá aktiva a závazky jsou vykázány v jejich účetní hodnotě a nejsou rozeznána žádná nová aktiva a závazky k datu akvizice. Při akvizici nevzniká žádný nový goodwill.

Vzniklý rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a účetní hodnotou nabytých aktiv a závazků je zahrnutý ve vlastním kapitálu.

Výkaz zisků a ztráty zobrazuje dopad akvizice od data, kdy Skupina získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

(17) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence a jiná nehmotná aktiva. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejíž prostřednictvím Skupina realizuje své strategické cíle.

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:

Hlavní (core) systémy	8 let
Ostatní 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.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Banky, které současně omezují jeho užití. Tento fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva.

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.

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: fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně kreditních karet, hypoteční úvěry a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Vztahové bankovníctví: korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienti privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně kreditních karet a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a také klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo 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 zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), výnosy z investovaného volného kapitálu Banky, dividendy přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků a položky, které nejsou přímo přiřaditelné jiným segmentům.

V roce 2015 bylo změněno vymezení segmentů, když na základě nové organizační struktury Banky, klienti privátní banky začali být řízeni společně s SME a korporátními klienty, a proto byli v roce 2015 převedeni ze strategické obchodní jednotky Retailové bankovníctví do SME / Korporátní bankovníctví přejmenované na Vztahové bankovníctví. Náklady a výnosy z elektronického mýtného byly převedeny ze segmentu Retailové bankovníctví do segmentu Centrála Skupiny. Srovnatelné údaje za rok 2014 byly přepracovány stejným způsobem.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2015

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	7 484	7 235	208	1 873	16 800
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 535	2 222	288	87	5 132
Výnosy z dividend	0	0	0	5 308	5 308
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	457	1 394	808	-16	2 643
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	334	334
Čisté ostatní výnosy	33	16	0	424	473
Provozní výnosy	10 509	10 867	1 304	8 010	30 690
z toho:					
Externí provozní výnosy	4 379	8 982	1 304	16 025	30 690
Mezisegmentové provozní výnosy	6 130	1 885	0	-8 015	0
Odpisy a amortizace	-36	-1	0	-288	-325
Ostatní provozní náklady	-7 856	-4 368	-315	-866	-13 405
Provozní náklady	-7 892	-4 369	-315	-1 154	-13 730
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-475	-1 209	0	-21	-1 705
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	328	767	0	51	1 146
Zisk před zdaněním	2 470	6 056	989	6 886	16 401
Daň z příjmu	-469	-1 150	-188	187	-1 620
Zisk segmentu	2 001	4 906	801	7 073	14 781
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	19 721	226 657	30 435	653 915	930 728
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	66	66
Aktiva celkem	19 721	226 657	30 435	653 981	930 794
Závazky celkem	336 713	293 698	30 061	187 613	848 085
Investiční výdaje	61	4	0	84	149

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2014

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	7 559	6 978	404	1 838	16 779
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 654	2 163	238	121	5 176
Výnosy z dividend	0	0	0	4 224	4 224
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	413	1 493	287	-779	1 414
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	214	214
Čisté ostatní výnosy	28	-3	0	621	646
Provozní výnosy	10 654	10 631	929	6 239	28 453
<i>z toho:</i>					
Externí provozní výnosy	4 064	8 725	929	14 735	28 453
Mezisegmentové provozní výnosy	6 590	1 906	0	-8 496	0
Odpisy a amortizace	-35	-2	0	-322	-359
Ostatní provozní náklady	-7 570	-4 207	-360	-807	-12 944
Provozní náklady	-7 605	-4 209	-360	-1 129	-13 303
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-503	-1 232	0	-100	-1 835
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	258	773	0	499	1 530
Zisk před zdaněním	2 804	5 963	569	5 509	14 845
Daň z příjmu	-534	-1 132	-108	137	-1 637
Zisk segmentu	2 270	4 831	461	5 646	13 208
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	19 197	214 832	51 659	556 661	842 349
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	491	491
Aktiva celkem	19 197	214 832	51 659	557 152	842 840
Závazky celkem	326 057	272 453	69 379	98 337	766 226
Investiční výdaje	123	0	0	145	268

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)	2015	2014
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	19	6
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	2 865	3 327
Ostatními klienty	7 868	7 995
Realizovatelná finanční aktiva	1 818	1 929
Finanční investice držené do splatnosti	5 397	5 810
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 7)	371	611
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	151	193
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	161	164
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	1 562	1 004
	20 212	21 039

5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2015	2014
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	2	0
Úvěrové instituce	564	664
Ostatní klienti	1 331	2 138
Vydané dluhové cenné papíry	43	159
Podřízené závazky	0	0
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 27)	3	3
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 7)	280	203
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	202	261
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	987	832
	3 412	4 260

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2015	2014
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 624	5 410
Správa úvěrů	1 166	1 164
Kolektivní investování	768	729
Cenné papíry	220	237
Správa, úschova a uložení hodnot	178	160
Asset management	68	52
Ostatní	446	451
	8 470	8 203
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	1 750	1 497
Poplatky za retailové služby	986	953
Provize zprostředkovatelům	48	47
Ostatní	554	530
	3 338	3 027
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 132	5 176

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)	2015	2014
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	2 643	1 414
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	776	676
	3 419	2 090
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	749	564
Devizové operace	3 428	-751
Majetkové kontrakty	-57	0
Komoditní kontrakty	22	19
	4 142	-168
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	244	-340
Kurzové rozdíly	-967	2 598
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	3 419	2 090

8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2015	2014
Čistý zisk z úvěrů a pohledávek	381	66
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	151	154
Služby poskytované společností Československá obchodná banka, a.s. (ČSOB SR)	87	86
Čistý zisk / ztráta z prodeje aktiv určených k prodeji	58	-6
Čisté snížení rezerv na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	6	25
Čistý zisk z prodeje finančních investic držенých do splatnosti	4	0
Čistá ztráta z finančních závazků v zůstatkové hodnotě	-387	-75
Ostatní	173	396
	473	646

9. NÁKLADY NA ZAMĚŠTNANCE

(mil. Kč)	2015	2014
Mzdy a platy	4 118	4 189
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	97	112
Sociální a zdravotní pojištění	1 265	1 325
Penzijní a podobné náklady	112	141
Tvorba rezervy na restrukturalizaci (Poznámka: 27)	100	0
Ostatní	97	110
	5 789	5 877

Počet zaměstnanců

V Bance k 31. prosinci 2015 pracovalo 7 099 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2014: 6 424).

V roce 2015 byly informační a komunikační služby převedeny z KBC Group Czech Branch zpět do ČSOB (Poznámka: 18). Důsledkem transakce byl převod 750 zaměstnanců KBC Group do Banky k 31. prosinci 2015. Vzhledem k této skutečnosti nejsou mzdové náklady na 1 pracovníka plně srovnatelné mezi rokem 2014 a 2015.

Systém odměňování managementu

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

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.

Doplňkové penzijní spoření

Banka poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholného managementu) příspěvkové doplňkové penzijní spoření na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd převážně do Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a.s. člena skupiny ČSOB či účastnických fondů spravovaných ČSOB Penzijní společností, a. s., člen skupiny ČSOB, případně do jiných penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Banka dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v 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; pětinasobku 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 odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V roce 2015 nebylo vyplaceno žádné odchodné. V roce 2014 bylo vyplaceno odchodné v částce 13 mil. Kč.

10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2015	2014
Nájemné za informační technologie – minimální leasingové platby	1 943	1 841
Informační technologie	1 301	1 081
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	944	884
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	708	677
Ostatní náklady na budovy	463	487
Marketing	463	458
Poplatky za odborné služby	394	376
Telekomunikace	266	279
Poplatky za retailové služby	237	185
Administrativa	153	95
Cestovné a přepravné	144	141
Platební karty a elektronické bankovníctví	142	88
Školení	66	70
Náklady na autoprovoz	44	50
Pojištění	36	41
Ostatní	312	314
	7 616	7 067

11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2015	2014
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 17, 31, 38.2)	-525	-544
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31)	-15	54
Ztráty ze znehodnocení investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích (Poznámky: 18, 31)	-10	240
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 20, 31)	0	-8
Ztráty ze znehodnocení z aktiv určených k prodeji (Poznámky: 22, 31)	-9	-45
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 31)	0	-2
	-559	-305

12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2015 a 2014 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2015	2014
Splatná daň	1 656	1 498
Přeplatek / nedoplatek daně z příjmů z minulých let	-11	43
Odložený daňový výnos / náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-25	96
	1 620	1 637

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2015 a 2014 je následující:

(mil. Kč)	2015	2014
Zisk před zdaněním	16 401	14 845
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 116	2 821
Přeplatek / nedoplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-11	43
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 627	-1 382
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	142	155
	1 620	1 637

Platná sazba daně pro rok 2015 byla 19 % (2014: 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)	2015	2014
1. leden	-1 106	-991
Výkaz zisku a ztráty	25	-96
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-172	46
Převod do zisku za účetní období	109	90
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-22	-261
Převod do zisku za účetní období (Poznámka: 19)	152	106
Ostatní – nákup části podniku pod společnou kontrolou (Poznámka: 18)	144	0
31. prosinec	-870	-1 106

Odložená daňová pohledávka / závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2015	2014
Odložená daňová pohledávka / závazek		
Zaměstnanecké odměny	280	284
Zrychlené daňové odpisy	231	188
Zrychlené daňové odpisy spojené s nákupem části podniku IT (Poznámka: 18)	144	0
Rezervy	99	84
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	93	86
Právní nároky	93	78
Úvěry a pohledávky - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 16)	78	82
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	26	26
Finanční investice držené do splatnosti - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 16)	-110	-159
Amortizace goodwillu	-442	-406
Zajištění peněžních toků	-621	-751
Realizovatelné cenné papíry	-740	-632
Ostatní dočasné rozdíly	-1	14
	-870	-1 106

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

(mil. Kč)	2015	2014
Zrychlené daňové odpisy	43	-67
Rezervy	15	-31
Právní nároky	15	6
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	7	26
Zaměstnanecké odměny	-4	5
Amortizace goodwillu	-36	-37
Ostatní dočasné rozdíly	-15	2
	25	-96

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 2015.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 9. dubna 2015 byly vyplaceny dividendy za rok 2014 ve výši 45,12 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 13 208 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 14. dubna 2014 byly vyplaceny dividendy za rok 2013 ve výši 27,70 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 8 109 mil. Kč.

14. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2015	2014
Hotovost (Poznámka: 31)	9 516	9 378
Povinné minimální rezervy (Poznámka: 38.2)	9 717	7 606
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 38.2)	97 359	55 055
	116 592	72 039

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Banka je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Banka považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 94 900 mil. Kč k 31. prosinci 2015 (31. prosinec 2014: 51 300 mil. Kč).

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

(mil. Kč)	2015	2014
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 34)	0	3 194
Umístění na peněžním trhu	0	169
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	13 270	24 894
Úvěrové instituce	4 662	7 884
Korporátní bankovníctví	1 198	957
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	10 860	14 969
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	661	609
	30 651	52 676
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje		
Úvěrové instituce	3 491	6 677
	3 491	6 677
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	34 142	59 353

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 0 mil. Kč (2014: 1 121 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)	2015	2014
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	38 944	32 977
Úvěrové instituce	33 907	36 266
Korporátní bankovníctví	234	242
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	1 304	443
	74 389	69 928
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	133 704	142 442
Úvěrové instituce	1 395	1 938
Korporátní bankovníctví	1 333	196
	136 432	144 576
Finanční investice	210 821	214 504

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 3 489 mil. Kč (2014: 17 491 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací nebo výpůjček cenných papírů a také dluhové cenné papíry v hodnotě 7 831 mil. Kč (2014: 8 483 mil. Kč) zastavené jako zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

V červnu 2013 byla část portfolia dluhových cenných papírů emitovaných vládami převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia finančních investic držených do splatnosti v reálné hodnotě 14 513 mil. Kč v návaznosti rozhodnutí Banky o záměru držet tyto dluhopisy do splatnosti. Nerealizované zisky z tržního přecenění dluhopisů, vykázané k okamžiku převodu ve výši 1 224 mil. Kč, zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a budou postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů až do doby splatnosti jednotlivých dluhopisů (2012: 1 412 mil. Kč).

V červenci a srpnu 2013 byla část portfolia hypotečních zástavních listů převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia úvěrů a pohledávek a to v reálné hodnotě 62 978 mil. Kč a to v důsledku rozhodnutí Banky o záměru držet tyto dluhopisy až do splatnosti. Nerealizované ztráty z tržního přecenění dluhopisů, vykázané k okamžiku převodu ve výši 463 mil. Kč, zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a budou postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů až do doby splatnosti jednotlivých dluhopisů (2012: 4 943 mil. Kč).

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které byly reklasifikovány z portfolia realizovatelných finančních aktiv:

(mil. Kč)	2015		2014	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Finanční investice držené do splatnosti	13 446	14 445	13 913	14 966
Úvěry a pohledávky	62 017	58 045	62 389	54 761

V následující tabulce jsou zobrazeny celkové zisky a ztráty, které by byly vykázány v ostatním úplném výsledku během roku 2015, kdyby nedošlo k žádné reklasifikaci z portfolia realizovatelných finančních aktiv. Toto zveřejnění je pouze informativní a není tímto způsobem vykázáno ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Čisté zisky / ztráty z portfolia realizovatelných finančních aktiv (před zdaněním)	-55	3 657	3 602

V následující tabulce jsou zobrazeny celkové zisky a ztráty, které by byly vykázány v ostatním úplném výsledku po datu reklasifikace během roku 2014, kdyby nedošlo k žádné reklasifikaci z portfolia realizovatelných finančních aktiv. Toto zveřejnění je pouze informativní a není tímto způsobem vykázáno ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Čisté zisky / ztráty z portfolia realizovatelných finančních aktiv (před zdaněním)	380	-4 098	-3 718

V následující tabulce jsou zobrazeny čisté zisky a ztráty vykázané z reklasifikovaných aktiv v roce 2015:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Úrokové výnosy (před zdaněním)	446	780	1 226

V následující tabulce jsou zobrazeny čisté zisky a ztráty vykázané z reklasifikovaných aktiv v roce 2014 po datu jejich reklasifikace:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Úrokové výnosy (před zdaněním)	457	1 054	1 511

Následující tabulka zobrazuje očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace a očekávané průměrné efektivní úrokové míry podle zbytkové splatnosti aktiv:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace	15 135	86 007	101 142
Očekávané průměrné efektivní úrokové míry podle zbytkové splatnosti aktiv	3,5 %	2,0 %	

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení finančních investic v letech 2014 a 2015:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
1. leden 2014	0	79	79
Zvýšení / snížení	0	0	0
31. prosinec 2014	0	79	79
Zvýšení / snížení	0	0	0
31. prosinec 2015	0	79	79

17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2015	2014
Struktura podle kategorie dlužníka		
Centrální banky	70 001	27 000
Vládní instituce	8 673	7 568
Úvěrové instituce	173 842	167 544
Ostatní právnické osoby	216 569	201 163
Soukromé osoby	39 561	38 940
Hrubé úvěry	508 646	442 215
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-6 978	-6 984
	501 668	435 231

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů a pohledávek za roky 2014 a 2015 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Ostatní právnické osoby	Soukromé osoby	Celkem
1. leden 2014	2	4	5 373	1 575	6 954
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	5	13	258	268	544
Odpisy	0	-4	-239	-290	-533
Kurzové rozdíly	0	0	31	-12	19
31. prosinec 2014	7	13	5 423	1 541	6 984
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-4	-13	476	66	525
Odpisy	0	0	-407	-122	-529
Kurzové rozdíly	0	0	-4	2	-2
31. prosinec 2015	3	0	5 488	1 487	6 978

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2014	6 636	318	6 954
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	1 468	187	1 655
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-1 058	-53	-1 111
Odpisy	-533	0	-533
Kurzové rozdíly	19	0	19
31. prosinec 2014	6 532	452	6 984
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	1 503	146	1 649
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-1 018	-106	-1 124
Odpisy	-529	0	-529
Kurzové rozdíly	-2	0	-2
31. prosinec 2015	6 486	492	6 978

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	2015		2014	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	60	100,00	60
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická	100,00	709	100,00	709
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	100,00	1 458	100,00	1 858
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	100,00	1 095	100,00	975
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	100,00	7 100	100,00	4 900
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	100,00	1 267	100,00	1 267
ČSOB Property fund, a.s.	ČSOB Property fund	59,79	262	59,79	272
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	100,00	30 776	100,00	27 676
Patria Online, a.s.	Patria Online	100,00	1 180	0	0
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	100,00	271	100,00	271
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	40,08	46	40,08	73
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	0,24	9	0,24	9
		45 773		39 610	

Všechny společnosti mají sídlo v České republice.

Dne 19. prosince 2014 byla uzavřena smlouva mezi ČSOB a KBC Securities NV o koupi 100 % akcií a 100 % hlasovacích práv Patria Online, a.s. (člen skupiny KBC). Akvizice společnosti Patria Online, která má plnou kontrolu nad Patria Finance, a.s. a Patria Corporate Finance, a.s., umožňuje Bance provádět vlastní investiční služby a poradenství v oblasti fúzí a akvizic klientům Banky. Pořizovací cena akvizice byla stanovena na základě nezávislého znaleckého posudku a činila 1 180 mil. Kč. Kontrola nad Patria Online byla převedena do Banky dne 1. ledna 2015.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Banka navýšila v dubnu 2015 emisní ážio v Hypoteční bance o 600 mil. Kč.

V červnu 2015 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 1 200 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2015 bylo přijato vyplacení ostatních kapitálových fondů z ČSOB AM ve výši 27 mil. Kč.

V červenci 2015 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Factoring o 120 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červenci 2015 bylo přijato vyplacení ostatních kapitálových fondů z ČSOB Advisory ve výši 400 mil. Kč.

V listopadu 2015 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 1 000 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Banka navýšila v prosinci 2015 emisní ážio v Hypoteční bance o 2 500 mil. Kč.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Banka navýšila v březnu 2014 emisní ážio v Hypoteční bance o 2 500 mil. Kč.

Dodatečné platby za squeeze-out menšinového podílu v Hypoteční bance provedené v roce 2014 vedly ke zvýšení účetní hodnoty podílu o 46 mil. Kč.

V květnu 2014 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 800 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2014 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu ve společnosti BANIT o 30 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2014 ČSOB AM vyplatila ostatní kapitálové fondy v částce 27 mil. Kč.

V květnu 2014 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB PS o 300 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V červnu 2014 banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Factoring o 200 mil. Kč vyplacením emisního ážia společnosti.

V roce 2014 založila Banka společnost Radlice rozvojová a vložila do ní kapitál ve výši 271 mil. Kč. Společnost Radlická rozvojová byla založena kvůli výstavbě nové budovy ústředí ČSOB a nemá žádné jiné aktivity.

V listopadu 2012 ČSOB prodala 24,76 % svých vlastnických práv v ČSOB Pojišťovně společnosti KBC Insurance NV. Prodej neměl podstatný vliv Banky na ČSOB Pojišťovnu, jelikož na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje nadále 40 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně. Z tohoto důvodu je ČSOB Pojišťovna stále považována za přidruženou společnost banky (Poznámka: 36).

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje 95,67 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Property fund.

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 2014 a 2015 považuje Banka hodnotu investic v některých dceřiných společnostech za znehodnocenou.

V roce 2014 bylo částečně rozpuštěno znehodnocení podílu v ČSOB PS jako výsledek snížení kapitálu a nárůstu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě výše uvedeného bylo provedeno částečné rozpuštění znehodnoceného podílu ve výši 250 mil. Kč.

V prosinci 2015 a 2014 byla znehodnocena hodnota podílu v ČSOB Property fund na základě poklesu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě tohoto faktu byla vytvořena opravná položka na ztráty ze znehodnocení v částkách 10 mil. Kč v roce 2015 a 10 mil. Kč v roce 2014.

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 2014 a 2015:

(mil. Kč)	ČSOB PS	ČSOB Property fund	Celkem
1. leden 2014	608	244	852
Snížení / zvýšení (Poznámka: 11)	-250	10	-240
31. prosinec 2014	358	254	612
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	10	10
31. prosinec 2015	358	264	622

V roce 2015, v souladu se strategií Skupiny, byly informační a komunikační služby poskytované společností KBC Group Czech Branch znovu začleněny zpět do ČSOB (Poznámka: 36). Dohoda o nabytí části podniku uzavřená mezi ČSOB a KBC Group vstoupila v platnost v prosinci 2015. Na základě této dohody Banka získala k 31. prosinci 2015 vybrané činnosti a procesy od KBC Group Czech Branch, včetně zaměstnanců (Poznámka: 9), aktiv a závazků souvisejících s poskytováním informačních a komunikačních služeb. Tento převod představuje nákup části podniku do Banky. Prodejní cena, která představuje budoucí čistý odliv hotovostních prostředků z Banky, byla stanovena na základě znaleckého posudku a činí 955 mil. Kč. Rozdíl mezi prodejní cenou části podniku a účetní hodnotou převedených aktiv a závazků ve výši 612 mil. Kč byl vykázán ve vlastním kapitálu Banky.

Akvizice byla zahrnuta do nekonsolidovaných finančních výkazů Banky metodou spojení podílů.

Níže je uvedena analýza finančního dopadu akvizice informačních a komunikačních služeb do finančních výkazů Banky k 31. prosinci 2015.

Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	31.12.2015
AKTIVA	
Odložené daňové pohledávky (Poznámka: 12)	144
Pozemky, budovy a zařízení (Poznámka: 20)	504
Goodwill a jiná nehmotná aktiva (Poznámka: 21)	2 317
Ostatní aktiva	135
Aktiva celkem	3 100
ZÁVAZKY	
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	2 738
Ostatní závazky	19
Závazky celkem	2 757
Celková identifikovatelná čistá aktiva	343
Snížení nerozděleného zisku	612
Peněžní plnění (Poznámka: 26)	955

Peněžní plnění nebylo k 31. prosinci 2015 vypořádáno. Žádná část z poskytnutého protiplnění nebyla podmíněna. V rámci položky Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou zahrnuty hotovostní ekvivalenty ve výši 1 136 mil. Kč.

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 2015 a 2014 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)	2015			2014		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	449 121	8 097	10 080	454 483	11 162	13 733
Forwardy	39 592	6	0	49 500	8	1
Opce	15 478	90	102	41 615	136	181
	504 191	8 193	10 182	545 598	11 306	13 915
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	140 985	852	453	133 800	1 543	509
Měnové úrokové swapy	56 638	1 057	602	57 529	1 641	397
Opce	32 877	158	163	16 864	96	100
	230 500	2 067	1 218	208 193	3 280	1 006
Akciové kontrakty						
Swapy	3 710	13	85	0	0	0
Opce	1 409	43	0	0	0	0
	5 119	56	85	0	0	0
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	5 702	544	529	6 347	383	374
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)	745 512	10 860	12 014	760 138	14 969	15 295

ALM pozice – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2015			2014		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	90 589	299	232	82 583	367	431
Forwardy	0	0	0	0	0	0
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	8 403	362	51	9 249	242	117
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)	98 992	661	283	91 832	609	548

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 pro 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 výrazně 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).
- 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 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 2015 a 2014 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2015			2014		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	107 058	6 245	2 915	112 083	7 963	3 445
Měnové úrokové swapy	14 416	533	867	15 340	373	1 283
Zajišťovací finanční deriváty celkem	121 474	6 778	3 782	127 423	8 336	4 728

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

(mil. Kč)	2015	2014
Úrokové výnosy (Poznámka: 29)	823	603
Čisté ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 29)	-22	-46
Daň z příjmu (Poznámka: 12)	-152	-106
Čisté zisky	649	451

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2015 vykázán zisk 15 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2014: ztráta 1 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivy zajištění) převedená z Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty činila v roce 2015 38 mil. Kč (2014: 45 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 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 2015 a 2014:

(mil. Kč)	2015	2014
Do 3 měsíců	6 953	3 190
Od 3 do 6 měsíců	2 395	3 353
Od 6 měsíců do 1 roku	5 273	11 348
Od 1 roku do 2 let	23 112	15 542
Od 2 do 5 let	52 050	52 894
Nad 5 let	31 691	41 096
	121 474	127 423

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.

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.

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.

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.

Banka využívá konstrukci zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních zástavních listů s fixní úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva. 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.

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 2015 a 2014 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2015			2014		
	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	35 785	18	4 855	25 951	0	4 651
Zajištění na portfolio bázi	262 463	5 110	1 882	187 125	5 631	2 222
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	149	923	0	217
Zajišťovací finanční deriváty celkem	299 171	5 128	6 886	213 999	5 631	7 090

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2015 vykázány čisté ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 318 mil. Kč (2014: čisté ztráty 2 507 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 216 mil. Kč (2014: čisté zisky 2 363 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 2014	5 341	130	576	1 484	92	7 623
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2014	-2 801	-126	-432	-1 038	0	-4 397
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2014	2 540	4	144	446	92	3 226
Převody	246	0	16	50	-312	0
Přírůstky	0	0	0	0	231	231
Úbytky	-1	-2	-7	-3	0	-13
Odpisy	-210	-2	-29	-106	0	-347
Převod do aktiv určených k prodeji	-538	0	0	0	0	-538
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	-8	0	0	0	0	-8
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2014	2 029	0	124	387	11	2 551
z toho						
Pořizovací hodnota	4 549	123	553	1 467	11	6 703
Oprávky a snížení hodnoty	-2 520	-123	-429	-1 080	0	-4 152

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2015	4 549	123	553	1 467	11	6 703
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2015	-2 520	-123	-429	-1 080	0	-4 152
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2015	2 029	0	124	387	11	2 551
Převody	57	0	10	24	-91	0
Přírůstky	0	0	0	0	123	123
Úbytky	-6	0	-1	-10	0	-17
Nákup části podniku pod společnou kontrolou (Poznámka: 18)	0	414	0	21	69	504
Odpisy	-195	0	-29	-90	0	-314
Převod do aktiv určených k prodeji	-62	0	0	-20	0	-82
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2015	1 823	414	104	312	112	2 765
z toho						
Pořizovací hodnota	4 392	511	549	1 334	112	6 898
Oprávky a snížení hodnoty	-2 569	-97	-445	-1 022	0	-4 133

V souvislosti s převodem informačních a komunikačních služeb zpět do ČSOB v roce 2015 Banka nabyla aktiva informačních a telekomunikačních technologií (Poznámka: 18). Tato aktiva jsou vykázána jako nákup části podniku pod společnou kontrolou.

Banka používá plně odepsané pozemky, budovy a zařízení v celkové pořizovací hodnotě 1 707 mil. Kč k 31. prosinci 2015 (31. prosince 2014: 1 650 mil. Kč).

21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
(mil. Kč)					
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2014	2 752	3 148	748	0	6 648
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2014	-63	-3 148	-726	0	-3 937
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2014	2 689	0	22	0	2 711
Převody	0	10	18	-28	0
Přírůstky	0	0	0	37	37
Úbytky	0	0	-9	0	-9
Odpisy	0	-1	-11	0	-12
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2014 z toho	2 689	9	20	9	2 727
Pořizovací hodnota	2 752	2 347	726	9	5 834
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-2 338	-706	0	-3 107
(mil. Kč)					
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2015	2 752	2 347	726	9	5 834
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2015	-63	-2 338	-706	0	-3 107
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2015	2 689	9	20	9	2 727
Převody	0	3	29	-32	0
Přírůstky	0	0	0	26	26
Úbytky	0	0	0	0	0
Nákup části podniku pod společnou kontrolou (Poznámka: 18)	0	1 776	0	541	2 317
Odpisy	0	-3	-8	0	-11
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2015 z toho	2 689	1 785	41	544	5 059
Pořizovací hodnota	2 752	4 124	754	544	8 174
Oprávky a snížení hodnoty	-63	-2 339	-713	0	-3 115

V souvislosti s převodem informačních a komunikačních služeb zpět do ČSOB v roce 2015 Banka nabyła aktiva související s informačními a telekomunikačními technologiemi (Poznámka: 18). Tato aktiva jsou vykázána jako nákup části podniku pod společnou kontrolou.

Banka používá plně odepsaná nehmotná aktiva v celkové pořizovací hodnotě 2 877 mil. Kč k 31. prosinci 2015 (31. prosince 2014: 2 876 mil. Kč).

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti, které představují penězotvornou jednotku. Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházející tři roky, které byly 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 Retailové bankovníctví a SME klienti byly peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2015 použita diskontní sazba ve výši 9,8 % (2014: 8,9 %) a v rámci kalkulace 2014 a 2015 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

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 Retailové bankovníctví a SME klienti po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 9,8 % (2014: 8,9 %). 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 premie.

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

Výsledkem testu je, že hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu, a proto snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné.

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

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Ostatní	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2014	20	0	20
Převod z pozemků a budov	538	0	538
Úbytky	-22	0	-22
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	-45	0	-45
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2014	491	0	491
z toho			
Požizovací hodnota	538	0	538
Snížení hodnoty	-47	0	-47
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Ostatní	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2015	491	0	491
Převod z pozemků a budov	62	20	82
Přírůstky	38	0	38
Úbytky	-516	-20	-536
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	-9	0	-9
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2015	66	0	66
z toho			
Požizovací hodnota	75	0	75
Snížení hodnoty	-9	0	-9

Pohyby vykázané v Převodech z pozemků, budov a zařízení představují budovy, které se Banka rozhodla prodat. Budovy byly vykázané v hodnotě nižší z účetní hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Reálná hodnota budov byla vypočtena na základě indikativních tržních cen.

Ztráty ze snížení hodnoty vyplývající ze snížené zpětně získatelné částky budov byly způsobeny poklesem očekávaných budoucích peněžních toků snížených o náklady na prodej.

23. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2015	2014
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	682	503
Náklady příštích období	233	160
Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	216	158
DPH a ostatní daňové pohledávky	5	7
	1 136	828

24. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	2015	2014
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	6 147	4 358
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	12 014	15 295
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	283	548
Jednodenní vklady	0	22 590
Termínové vklady	1 580	18 955
Repo operace	0	1 018
Depozitní směnky	0	257
Dluhové cenné papíry	10 061	6 800
Finanční závazky k obchodování	30 085	69 821

25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2015	2014
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	10 838	20 931
Termínové vklady	19 465	32 497
Repo operace	0	16 173
	30 303	69 601
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	389 407	342 741
Termínové vklady	11 083	10 970
Spořicí účty	213 355	222 484
Repo operace	0	14 141
Ostatní závazky	7 073	7 940
	620 918	598 276
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	10	1 501
Depozitní směnky	145 870	4 928
	145 880	6 429
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	797 101	674 306

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2015	2014
Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	2 139	884
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	1 719	1 674
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	563	368
Výnosy příštích období	138	169
DPH a ostatní daňové závazky	81	102
	4 640	3 197

V rámci položky Výdaje příštích období je zahrnuté nevypořádané plnění v souvislosti s převodem informačních a komunikačních služeb ve výši 955 mil. Kč (Poznámka: 18).

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 2014	316	97	86	324	823
Tvorba	46	0	3	106	155
Použití	-4	-59	-24	0	-87
Rozpuštění	-40	0	-10	-160	-210
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	3	0	3
Kurzový rozdíl	0	0	0	2	2
31. prosinec 2014	318	38	58	272	686
Tvorba	22	100	0	95	217
Použití	-253	-38	-16	0	-307
Rozpuštění	-6	0	0	-80	-86
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	3	0	3
Kurzový rozdíl	0	0	0	-2	-2
31. prosinec 2015	81	100	45	285	511

Restrukturalizace

V průběhu roku 2012 Banka zahájila restrukturalizační program snižování celkového počtu zaměstnanců, což vedlo k vytvoření rezervy ve výši 191 mil. Kč. Banka zbývající část rezervy ve výši 38 mil. Kč použila na pokrytí nákladů spojených s dalším snižováním počtu zaměstnanců v roce 2015.

V roce 2015 Banka zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 100 mil. Kč (Poznámka: 9). Cílem tohoto programu je snížení celkového počtu zaměstnanců banky.

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 2015 měla Banka vytvořenou rezervu na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 81 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 3 let.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2015 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2014: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2014: 292 750 001 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 16. prosince 2015 ČSOB emitovala jednu kmenovou akcii v nominální hodnotě 20 Kč a emisním ážiu 5 419 999 980 Kč (v obchodním rejstříku zapsáno dne 21. prosince 2015).

K 31. prosinci 2015 a 2014 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2015 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2014: 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 2015 a 2014:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. leden 2014	3 607	2 539	6 146
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-580	662	82
31. prosinec 2014	3 027	3 201	6 228
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	269	-555	-286
31. prosinec 2015	3 296	2 646	5 942

29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2015	2014
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované zisky ze zajištění peněžních toků	116	1 374
Čisté zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	-801	-557
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	130	-155
	<u>-555</u>	<u>662</u>
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované zisky / ztráty z realizovatelných finančních aktiv	903	-266
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-334	-214
Čisté realizované zisky z reklasifikovaných realizovatelných finančních aktiv amortizované do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 16)	-237	-236
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 12)	-63	136
	<u>269</u>	<u>-580</u>
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	-286	82

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, 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, měnové a komoditní 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 finančních derivátů určených k obchodování, 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 nemusejí 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

nejdou 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. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika vyžaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Banka aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Banka na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování dluhopisů. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přeřazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

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 2015:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	0	0	0
Dluhové nástroje	6 749	6 667	5 714	19 130
Finanční deriváty	0	11 432	89	11 521
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	3 491	3 491
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	38 051	30 646	4 388	73 085
Majetkové cenné papíry	0	0	1 304	1 304
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	866	0	866
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	11 906	0	11 906
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	6 147	0	0	6 147
Finanční deriváty	0	12 135	162	12 297
Jednodenní vklady	0	0	0	0
Termínové vklady	0	1 580	0	1 580
Repo operace	0	0	0	0
Depozitní směnky	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	10 061	0	10 061
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	4 062	0	4 062
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	10 668	0	10 668

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 2014:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	3 363	0	3 363
Dluhové nástroje	11 102	17 073	5 560	33 735
Finanční deriváty	0	15 578	0	15 578
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	3 299	3 378	6 677
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	31 847	34 481	3 157	69 485
Majetkové cenné papíry	0	0	443	443
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	1 539	0	1 539
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	13 967	0	13 967
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 358	0	0	4 358
Finanční deriváty	0	15 843	0	15 843
Jednodenní vklady	0	22 590	0	22 590
Termínové vklady	0	18 955	0	18 955
Repo operace	0	1 018	0	1 018
Depozitní směnky	0	257	0	257
Dluhové cenné papíry	0	6 800	0	6 800
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	5 145	0	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	11 818	0	11 818

Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací hypotečních zástavních listů, vládních dluhopisů a IRS sazeb.

Výnosová úvěrová rozpětí v prvních pěti letech do splatnosti jsou odvozována výhradně z tržních kotací hypotečních zástavních listů. 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.

V listopadu 2014 byly přehodnoceny parametry oceňovacího modelu hypotečních zástavních listů. Úvěrová rozpětí použitá v modelu byla aktualizována podle hypotečních zástavních listů kótovaných na trhu a podle křivky českých vládních dluhopisů. Model byl testován také na pozorovatelných tržních transakcích. Tento test vedl k modifikaci přístupu k daňovým úlevám na úrokových výnosech z hypotečních zástavních listů vydaných do roku 2007. Původní předpoklad, že trh rozlišuje mezi dluhopisy s daňovými úlevami a dluhopisy bez daňových úlev, nebyl potvrzen. V důsledku toho byl faktor úlevy na dani z modelu vyloučen. Veškeré hypoteční zástavní listy jsou nyní oceňovány stejně a daňová úleva se nebere v úvahu.

V důsledku aktualizace úvěrových rozpětí hypotečních zástavních listů v roce 2014 Banka vykázala nerealizované ztráty ve výši 542 mil. Kč v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a částku 734 mil. Kč v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 50 bazických bodů (1leté) do 145 bazických bodů (30leté) v roce 2014 a od 75 bazických bodů (7leté) do 142 bazických bodů (25leté) v roce 2015.

V roce 2015 došlo ke změně modelu pro oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB). Výnosové křivky (rozdílné pro dluhopisy s pohyblivou a pevnou úrokovou sazbou) pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

V důsledku implementace nového oceňovacího modelu pro ČEB dluhopisy, používaného od června 2015, Banka vykázala nerealizované zisky ve výši 245 mil. Kč v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a nerealizované zisky ve výši 75 mil. Kč v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Hodnoty úvěrových rozpětí jsou pravidelně aktualizovány, nejméně čtvrtletně. Po poslední aktualizaci v prosinci 2015 se úvěrové rozpětí, v závislosti na splatnosti dluhopisů, pohybovalo v rozmezí od 19 bazických bodů (1leté) do 159 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou a od 28 bazických bodů (1leté) do 47 bazických bodů (10leté) pro dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou.

V návaznosti na ohlášený záměr fúze společností VISA Inc. a VISA Europe Limited Banka změnila v roce 2015 model pro oceňování podílu ve společnosti VISA Europe Limited. Nový model vychází z očekávaného provedení transakce. Na základě modelu je hodnota podílu Banky ve VISA Europe Limited vypočtena jako kombinace očekávaného peněžního plnění, plnění formou převodu akcií a dodatečného plnění (tzv. earn-out), které bude vyplaceno ve lhůtě čtyř let od akvizice. Hodnota peněžního plnění a plnění formou převodu akcií je odvozena z oznámení VISA Europe Limited. V důsledku implementace nového modelu Banka vykázala nerealizované zisky ve výši 861 mil. Kč v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

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
	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
1. leden 2014	0	6 434	4 757	7 123	627	18 941
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	618	-417	94	0	295
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	173	2	175
Převody ze Stupně 3	0	-938	-545	-3 689	0	-5 172
Převody z Realizovatelných finančních aktiv do Investic v dceřiných podnicích	0	0	0	0	-186	-186
Nákupy	0	1 183	13	1 666	0	2 862
Vypořádání	0	-447	-430	-804	0	-1 681
Prodeje	0	-1 290	0	-1 406	0	-2 696
31. prosinec 2014	0	5 560	3 378	3 157	443	12 538
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	0	617	-414	0	0	203
1. leden 2015	0	5 560	3 378	3 157	443	12 538
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	89	371	113	-79	0	494
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	16	861	877
Převody do Stupně 3	0	155	0	0	0	155
Převody ze Stupně 3	0	-153	0	0	0	-153
Nákupy	0	2 187	0	1 294	0	3 481
Vypořádání	0	-512	0	0	0	-512
Prodeje	0	-1 894	0	0	0	-1 894
31. prosinec 2015	89	5 714	3 491	4 388	1 304	14 986
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	89	359	112	0	0	560

Celkové zisky 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.

V následující tabulce je zobrazena rekonciliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovací technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování Finanční deriváty
1. leden 2015	0
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	162
31. prosinec 2015	162
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	162

Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

V roce 2014 byla reálná hodnota finančních nástrojů v hodnotě 5 172 mil. Kč stanovena s použitím oceňovacích technik založených na tržních vstupech, zatímco v roce 2013 u nich byly použity oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Proto byly v roce 2014 tyto finanční nástroje přeřazeny ze Stupně 3 do Stupně 2.

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 2015 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 98 mil. Kč a 91 mil. Kč (2014: 67 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	
	2015	2014	2015	2014
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	3	261	0	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	0	758	0	0

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)	2015		2014	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	116 592	116 592	72 039	72 039
Úvěry a pohledávky	501 668	504 024	435 231	435 625
Finanční investice držené do splatnosti	136 432	158 636	144 576	168 882
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	898	898	661	661
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	797 101	800 255	674 306	679 827
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	4 421	4 421	2 926	2 926

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro které je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	116 592	0	116 592
Úvěry a pohledávky	0	165 568	338 456	504 024
Finanční investice držené do splatnosti	153 599	570	4 467	158 636
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	898	0	898
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	773 600	26 655	800 255
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	4 421	0	4 421

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro které je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	72 039	0	72 039
Úvěry a pohledávky	0	75 848	359 777	435 625
Finanční investice držené do splatnosti	166 755	513	1 614	168 882
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	661	0	661
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	654 923	24 904	679 827
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	2 926	0	2 926

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 zahrnujících příslušné úvěrové rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnosti selhání a Loss Given Default. 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 úvěrové rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnosti selhání a Loss Given Default. 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 IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

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 IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

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)	2015	2014
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	116 592	72 039
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	74 901	33 792
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám	-10 956	-37 183
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě – repo operace s vládními institucemi	0	-14 141
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovými institucemi	-137 133	0
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	43 404	54 507

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2015	2014
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	22 025	153 364
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 186	1 866
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-4 455	-1 014
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-26 182	-23 023
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	1 376	-3 865
Čistá změna v ostatních aktivech	-173	-44
	-4 223	127 284

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2015	2014
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-39 736	-122 652
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	25 928	24 834
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	-1 150	2 726
Čistá změna v ostatních závazcích	469	-582
	-14 489	-95 674

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2015	2014
Amortizace diskontů a premií v portfoliu u investičních cenných papírů	1 199	1 162
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 11)	540	490
Kurzové rozdíly v portfoliu finanční investice držené do splatnosti	530	-322
Odpisy a amortizace	325	359
Znehodnocení finančních investic a majetkových účastí (Poznámka: 11)	10	-240
Ztráty ze znehodnocení z aktiv určených k prodeji (Poznámky: 11)	9	45
Znehodnocení pozemků, budov, a zařízení (Poznámka: 11)	0	8
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 11)	0	2
Rezervy	-188	-85
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-410	4 590
Ostatní	390	45
	2 405	6 054

32. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 14)	107 076	0	0	0	107 076
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	3 863	5 917	1 741	0	11 521
Ostatní nástroje	6 034	9 058	4 038	0	19 130
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	32	0	3 459	0	3 491
Realizovatelná finanční aktiva	11 810	29 110	32 165	1 304	74 389
Úvěry a pohledávky	192 898	181 506	127 264	0	501 668
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	420	446	0	0	866
Finanční investice držené do splatnosti	10 542	72 041	53 849	0	136 432
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 584	6 996	2 326	0	11 906
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	898	0	0	0	898
Účetní hodnota celkem	336 157	305 074	224 842	1 304	867 377
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	4 175	6 030	2 092	0	12 297
Ostatní nástroje	11 752	3 688	2 348	0	17 788
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	249 277	254 265	293 559	0	797 101
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	609	2 137	1 316	0	4 062
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 649	5 653	2 366	0	10 668
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	4 421	0	0	0	4 421
Účetní hodnota celkem	272 883	271 773	301 681	0	846 337

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 14)	62 661	0	0	0	62 661
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	5 118	7 288	3 172	0	15 578
Ostatní nástroje	16 163	15 709	5 226	0	37 098
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 331	0	3 346	0	6 677
Realizovatelná finanční aktiva	6 086	37 931	25 468	443	69 928
Úvěry a pohledávky	164 285	160 861	110 085	0	435 231
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	508	1 031	0	0	1 539
Finanční investice držené do splatnosti	15 968	63 846	64 762	0	144 576
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 585	7 790	3 592	0	13 967
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	661	0	0	0	661
Účetní hodnota celkem	277 366	294 456	215 651	443	787 916
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	4 390	7 991	3 462	0	15 843
Ostatní nástroje	50 715	1 606	1 657	0	53 978
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	152 257	243 347	278 702	0	674 306
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	682	2 387	2 076	0	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 683	6 303	2 832	0	11 818
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	2 926	0	0	0	2 926
Účetní hodnota celkem	213 653	261 634	288 729	0	764 016

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. Řízení pokračuje u dovolacího soudu.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2015 a 2014 byly následující:

(mil. Kč)	2015	2014
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 38.2)	91 309	78 055
Úvěrové přísliby - odvolatelné	42 879	38 028
Finanční záruky (Poznámka 38.2)	28 291	27 164
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 38.2)	1 381	2 022
	163 860	145 269
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 38.2)	285	272

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: 38.3).

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)	2015	2014
Méně než 1 rok	779	1 773
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 054	1 319
Více než 5 let	176	179
	2 009	3 271

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu pozemků a budov jsou ve výši 56 mil. Kč k 31. prosinci 2015 (31. prosince 2014: 85 mil. Kč).

V roce 2014 jsou v položce méně než 1 rok uvedeny závazky z operativního pronájmu informačních technologií vůči KBC Group ve výši 1 007 mil. Kč. V souladu se smlouvenou výpovědní lhůtou se jedná o plánované půlroční platby nájemného. Tyto závazky z operativního pronájmu byly ukončeny v roce 2015 jako důsledek převodu informačních a komunikačních služeb zpět do ČSOB (Poznámka: 18).

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)	2015	2014
Méně než 1 rok	26	47
Více než 1 rok a ne více než 5 let	30	89
	56	136

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)	2015	2014
Finanční aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	0	3 194
Úvěry a pohledávky	70 094	27 000
	70 094	30 194

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 a výpůjčkami cenných papírů k 31. prosinci 2015 činila 71 688 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 10 046 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2014: 38 240 mil. Kč a 19 131 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2015	2014
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	0	1 018
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	30 314
	0	31 332

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 15) a Finanční investice (Poznámka: 16).

35. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které byly, nebo mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 591	0	18 591
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	4 836	0	4 836
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	23 427	0	23 427
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	70 094	0	70 094
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	70 094	0	70 094
Ostatní finanční aktiva vzájemně započtená ve výkazu o finanční situaci	221	221	0
Nekompenzovaná ostatní finanční aktiva, která nemohou být vzájemně započtena podle vzorových smluv o kompenzaci	898	0	898
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 23)	1 119	221	898
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	20 676	0	20 676
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 289	0	2 289
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	22 965	0	22 965
Ostatní finanční závazky vzájemně započtené ve výkazu o finanční situaci	221	221	0
Nekompenzované ostatní finanční závazky, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	4 421	0	4 421
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 26)	4 642	221	4 421

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které byly, nebo mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	22 105	0	22 105
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	7 440	0	7 440
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	29 545	0	29 545
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	30 194	0	30 194
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	30 194	0	30 194
Ostatní finanční aktiva vzájemně započtená ve výkazu o finanční situaci	221	221	0
Nekompenzovaná ostatní finanční aktiva, která nemohou být vzájemně započtena podle vzorových smluv o kompenzaci	661	0	661
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 23)	882	221	661
FINANČNÍ ZAVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 976	0	24 976
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 685	0	2 685
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	27 661	0	27 661
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	11 169	0	11 169
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	20 163	0	20 163
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	31 332	0	31 332
Ostatní finanční závazky vzájemně započtené ve výkazu o finanční situaci	221	221	0
Nekompenzované ostatní finanční závazky, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 926	0	2 926
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 26)	3 147	221	2 926

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota ve výkazu o finanční situaci			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 591	17 217	993	0	381
Celková účetní hodnota	18 591	17 217	993	0	381
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	20 676	17 217	3 234	0	225
Celková účetní hodnota	20 676	17 217	3 234	0	225

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota ve výkazu o finanční situaci			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	22 105	20 287	1 398	0	420
Celková účetní hodnota	22 105	20 287	1 398	0	420
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 976	20 287	4 493	0	196
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	11 169	0	0	11 169	0
Celková účetní hodnota	36 145	20 287	4 493	11 169	196

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Banka nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

36. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2015 následující:

(mil. Kč)	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
Vrcholný management KBC Bank NV	0	0	0	0	0	0	0
Podniky pod společnou kontrolou	2 685	0	0	1 277	0	7 439	1
ČSOB SK	157	0	0	27	0	1	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	149	0	0	0	0	0	0
Ostatní	159	0	0	145	0	0	0
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	102	0	0	2
Centrum Radlická	0	0	0	1 732	0	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	2 961	0	0	0
ČSOB Leasing	63	0	0	25 287	0	0	0
Hypoteční banka	1 250	3 514	15 479	158 367	0	6	0
Patria Finance, a. s. (člen skupiny Patria).	0	0	0	152	0	0	0
Radlice Rozvojeová	0	0	0	0	0	0	3
Přídružené společnosti							
ČSOB AM	0	0	0	9	0	0	0
ČSOB Pojišťovna	413	0	0	0	0	0	9
Společné podniky							
ČMSS	0	0	0	40	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2015 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	60	0	59
KBC Bank NV	2 699	138 596	8 468	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	3	36	0	0
KBC Group (v roce 2013 sloučeno s KBC Global Services NV)	0	1	0	966
Ostatní	26	192	0	0
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	0	0	18
Centrum Radická	0	11	0	0
ČSOB Advisory	0	15	0	0
ČSOB Leasing	6	54	0	0
ČSOB Penzijní společnost	0	250	0	0
ČSOB Property fund	0	172	0	0
Hypoteční banka	21	6 622	0	0
Patria CF	0	6	0	0
Patria Finance, a.s. (člen skupiny Patria)	0	305	0	0
Patria Online	0	148	0	0
Radlice Rozvojová	0	23	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	109	0	0
ČSOB Pojišťovna	9	1 725	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	6 712	0	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2014 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)							
Vrchní management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	2 909	0	0	1 906	0	8 523	1
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SK	681	0	0	312	0	3	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	287	0	0	2 312	0	0	0
Patria Finance, a. s. (v roce 2014)							
sloučeno s Patria Direct, a.s.)	47	0	0	0	0	0	0
Ostatní	124	0	0	152	0	0	0
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	51	0	0	1
Centrum Radická	0	0	0	1 815	0	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	2 697	0	0	0
ČSOB Leasing	89	0	0	21 153	0	0	0
ČSOB Property fund	28	0	0	0	0	0	0
Hypoteční banka	1 933	3 379	15 916	145 062	502	0	0
Radlice Rozvojová	0	0	0	0	0	0	3
Přidružené společnosti							
ČSOB AM	0	0	0	198	0	0	0
ČSOB Pojišťovna	331	0	0	0	0	0	11
Společné podniky							
ČMSS	0	0	0	1 769	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2014 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	70	0	60
KBC Bank NV	42 667	13 597	9 191	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	1	202	0	0
KBC Group (v roce 2013 sloučeno s KBC Global Services NV)	0	7	0	97
Patria Finance, a.s. (v roce 2014 sloučeno s Patria Direct, a.s.)	1	2 000	0	0
Ostatní	6	339	0	2
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	0	0	14
Centrum Radická	0	8	0	0
ČSOB Advisory	0	28	0	0
ČSOB Leasing	0	89	0	0
ČSOB Property fund	0	181	0	0
Hypoteční banka	17	10 536	0	0
Radlice Rozvojová	0	42	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	645	0	0
ČSOB Pojišťovna	95	1 412	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	19 906	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)	2015		2014	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank NV	1 290	1 068	882	1 072
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	9	0	5	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	8	0	71	0
Patria Finance, a.s. (v roce 2014 sloučeno s Patria Direct, a.s.)	0	0	1	3
Ostatní	0	0	5	0
Dceřiné společnosti				
BANIT	2	0	1	0
Centrum Radlická	55	0	58	0
ČSOB Factoring	17	0	20	0
ČSOB Advisory	0	1	0	3
ČSOB Leasing	286	0	328	0
ČSOB Property fund	0	0	7	3
Hypoteční banka	2 678	530	3 085	586
Patria Finance, a.s. (člen skupiny Patria)	1	0	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	0	0	0
ČSOB Pojišťovna	0	21	0	21
Společné podniky				
ČMSS	53	178	56	245

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)	2015		2014	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	62	10	44	10
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	0	30	0	0
KBC Global Services NV	0	0	0	0
KBC Group	0	35	0	50
KBC Securities NV	11	0	11	0
Other	0	4	0	1
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	160	0	139
ČSOB Factoring	2	0	2	0
ČSOB Leasing	9	1	0	0
ČSOB Penzijní společnost	10	0	13	0
Hypoteční banka	217	75	158	20
Patria Finance, a.s. (člen skupiny Patria)	4	0	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	455	0	380	0
ČSOB Pojišťovna	171	6	138	1
Společné podniky				
ČMSS	6	3	0	3

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2015 objemu 5 302 mil. Kč (2014: 4 218 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2015 hodnoty 187 mil. Kč (2014: 187 mil. Kč).

V souladu se skupinovou strategií Banka nakupovala v období od roku 2009 do roku 2015 informační a telekomunikační služby od KBC Global Services NV. KBC Global Services NV byla v roce 2013 sloučena s KBC Group. Nástupnickou společností se stala KBC Group.

V souladu se strategií Banky byly v roce 2015 informační a komunikační služby poskytované společností KBC Group Czech Branch znovu začleněny zpět do ČSOB. Na základě Dohody o nabytí části podniku uzavřené mezi ČSOB a KBC Group Banka získala k 31. prosinci 2015 vybrané činnosti a procesy od KBC Group Czech Branch, včetně zaměstnanců (Poznámka: 9), aktiv a závazků souvisejících s poskytováním informačních a komunikačních služeb (Poznámka:18).

S platností od 1. července 2009 Banka uzavřela dohodu s KBC Group (dříve Global Services NV) o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby. V roce 2015 Banka získala 72 mil. Kč (2014: 76 mil. Kč) za pronájem a související služby, 59 mil. Kč (2014: 45 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby, 0 Kč (2014: 230 mil. Kč) za prodej nehmotného majetku a zaplatila za IT služby 3 192 mil. Kč (2014: 2 878 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2015 Banka získala 87 mil. Kč (2014: 86 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Významné smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2015		2014	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	2 596	191	5 898	217
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	1 815	145	1 593	204
Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	270	23	277	23
Společníci				
ČSOB Pojišťovna	0	1	0	0

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank NV a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

37. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Závazek vůči KBC Group z titulu kupní ceny za akvizici části podniku a jeho informačních a komunikačních služeb (Poznámky: 18, 26) ve výši 955 mil. Kč byl vypořádán v únoru 2016.

V dubnu 2016 Banka nabyla zpět do svého vlastnictví dluhopisy v nominální hodnotě 10 mil. Kč, které emitovala dne 22. prosince 2008, a které byly přijaty k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. K 4. dubnu 2016 bylo ukončeno jejich obchodování a k 5. dubnu 2016 došlo ke zrušení těchto dluhopisů. Ostatní vydané dluhové cenné papíry nejsou cennými papíry přijatými k obchodování na veřejném trhu.

38. ŘÍZENÍ RIZIK

38.1 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, riziku likvidity, operačnímu, tržnímu a jiným nefinančním rizikům. 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 III a v souladu s regulačními požadavky ČNB, Evropské centrální banky (ECB), Evropské bankovní autority (EBA) a dalších příslušných regulátorů.

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. 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 zavedený v ČSOB 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, vykazování rizik, 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;
- 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 Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO) souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

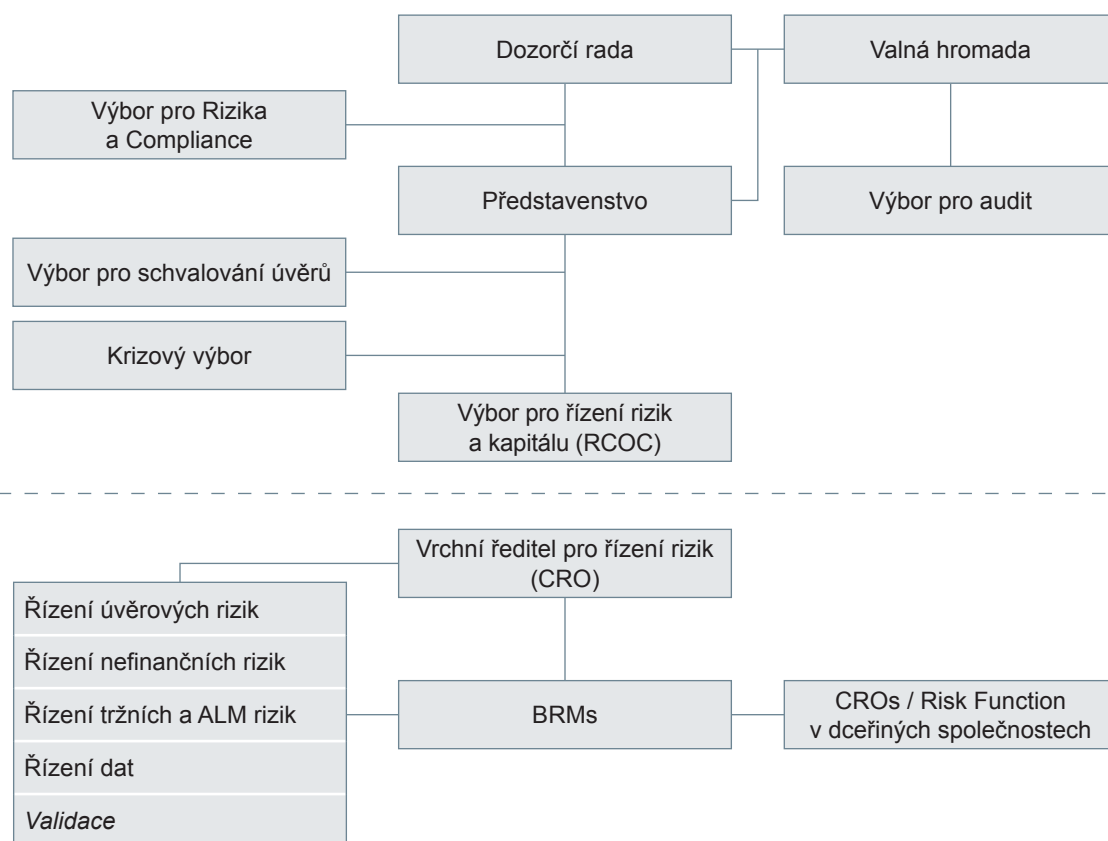
Výše popsané principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro Skupinu ČSOB přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci Skupiny ČSOB ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů,
- Výbor pro řízení rizik a kapitálu (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,
- CRO společně s Risk funkcí, 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,
- obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Řízení rizik a kapitálu Banky je plně integrováno v řízení skupiny KBC. V průběhu roku 2014 bylo zavedeno několik změn s cílem zohlednit změny v organizační struktuře ČSOB. Nejvýznamnější změnou bylo založení Výboru pro Rizika a Compliance, jakožto podvýboru dozorčí rady se zvláštním zaměřením na oblasti řízení rizik a compliance.

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu v Bance.



V Bance fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik. První úroveň tvořena řízením rizik v rámci obchodních útvarů, druhá úroveň zajišťována útvarem řízením rizik a Compliance a třetí úroveň zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik (CRO), který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujících jako první úroveň ochrany, a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet, zda řízení Banky je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Banky, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení pravomocí a povinností v rámci Banky).

Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Dozorčí rada:

- (i) dohlíží na to, zda je systém řízení rizik efektivní, srozumitelný a adekvátní;
- (ii) pravidelně projednává záležitosti týkající se rizik, kterým banka je či může být vystavena;
- (iii) nepřetržitě dohlíží a vyhodnocuje naplňování strategie řízení rizik a spolehlivost kontrol;
- (iv) kriticky a konstruktivně se podílí na hodnocení řízení rizik;
- (v) komentuje návrh (KBC Group CRO) na jmenování/odvolání osoby zajišťující výkon funkce řízení rizik, stanoví podmínky upravující odměny této osoby a hodnotí činnost této osoby.

Výbor pro Rizika a Compliance

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího Bankovního rizikového apetitu a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor se pravidelně zabývá záležitostmi v oblasti řízení rizik a komunikuje se skupinou Risk funkcí a Vrchním ředitelem pro řízení rizik. Výbor pro Rizika a Compliance pomáhá dozorčí radě v zavedení zásad a postupů odměňování, zkoumá, zda pobídky poskytované systémem odměňování berou do úvahy rizika, kapitál, likviditu a časovou strukturu výnosů.

Výbor posuzuje činnosti, strukturu, nezávislost, profesionalitu a odborné znalosti řízení rizik.

Výbor pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu bankovních vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů Banky.

Výbor dohlíží na externí audit Banky, sleduje proces povinného auditu finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů, posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské firmy, doporučuje ke schválení řídicímu orgánu jmenování, kompenzace a jmenování externích auditorů, přezkoumává a schvaluje rozsah auditu a jeho frekvence, přezkoumává auditní zprávy.

Kromě toho Výbor kontroluje, zda řídicí orgán ve své řídicí funkci přijímá nezbytná nápravná opatření a včas řeší nedostatky v kontrolách, nesoulad s právními předpisy a politikami a další problémy zjištěné auditem.

Představenstvo

Představenstvo má celkovou zodpovědnost za Banku, navrhuje strategické směřování v rámci platného právního a regulatorního rámce s přihlédnutím k dlouhodobým finančním zájmům a solventnosti, zajišťuje efektivní implementaci této strategie a je zodpovědné za dennodenní fungování Banky.

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech. S ohledem na řízení rizik, představenstvo:

- (i) zajišťuje vyčlenění přiměřených a dostatečných kapacit pro řízení významných rizik, kapitálu a likvidity, řízení interních modelů a validace/hodnocení těchto modelů;
- (ii) schvaluje a pravidelně hodnotí implementaci:
 - charteru řízení rizik,
 - rizikového apetitu ČSOB,
 - výsledky Risk Scanů,
 - strategie řízení rizik,
 - rámce řízení rizik (včetně specifických rizikových rámců),
 - limit booku a jeho rámce,
 - systému stanovení vnitřního kapitálu a politiky kapitálové přiměřenosti,
 - ozdravných plánů a plánů řešení krize
 - strategie informační bezpečnosti
- (iii) vyhodnocuje celkové fungování a účinnost vnitřního kontrolního a řídicího systému a zajišťuje odpovídající kroky k nápravě potencionálních nedostatků.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkového rizikového profilu na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik a kapitálu připravovaných Risk funkcí, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo předkládány 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 ve věcech řízení rizik a kapitálu zodpovědný především za:

- (i) navrhování představenstvu rizikového apetitu ČSOB;
- (ii) navrhování představenstvu rámce soustavy limitů v souladu s ČSOB risk apitem, v rámci nichž budou rizika a kapitál řízeny;
- (iii) integrovaný pohled na rizikové expozice vzhledem k rizikovému apetitu/limitům a identifikaci/reportingu o „skrytých rizicích“ (včetně koncentrace); V případě že riziková expozice převyšuje stanovený limit, tak předkládá představenstvu návrh na významná zmírňující opatření. Samostatně rozhoduje o nevýznamných zmírňujících opatřeních k nápravě;
- (iv) pravidelnou revizi limitů a předkládání představenstvu významných změn v limitech a rozhoduje o nevýznamných změnách v limitech;
- (v) sledování tržní situace, přiměřenosti, likvidity, rizikového profilu, struktury aktiv a pasiv, transformace splatností a strukturální expozice úrokového rizika;
- (vi) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy o rizicích a kapitálu připravené Risk funkcí, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Dozorčí radě. 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)

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení následujících funkcí/oddělení

- (i) Řízení úvěrových rizik,
- (ii) Řízení tržních a likvidních rizik,
- (iii) Řízení nefinančních rizik,
- (iv) Validace a
- (v) Řízení dat.

CRO:

- (i) zajišťuje to, že procesy řízení rizik jsou efektivní a účinné, podporuje rizikovou kulturu v rámci obchodních aktivit a obezřetné řízení rizik;
- (ii) zajišťuje to, že se dodržují skupinové (KBC) a regulační požadavky v oblasti řízení rizik;
- (iii) doporučuje řešení rizikových a kapitálových otázek zmíněných v interních reportech;
- (iv) vstupuje do opatření k nápravě nedostatečné výkonnosti vzhledem k stanoveným cílům v rámci rizikového apetitu;
- (v) posuzuje míru a strukturu postupovaného rizika a jeho dopad do výkonnosti a stability;
- (vi) koordinuje oblast řízení kontinuity podnikání;
- (vii) předkládá rizikový a kapitálový report interním (výkonný management, představenstvo, výbor pro řízení rizik a kapitálu, dceřiné společnosti) a externím uživatelům (KBC, ČNB);
- (viii) předkládá informace týkající se vývoje v oblasti řízení rizik ČSOB a KBC;
- (ix) doporučuje / informuje o záležitostech spojených s řízením rizik správním radám dceřiných společností (v rámci Banky) se samostatnou právní subjektivitou.

Klíčové strategické a řídicí zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) doporučovat strukturu řízení rizik a role;
- (ii) rozhodovat o struktuře Risk funkce;
- (iii) vstupovat do rizikového apetitu;
- (iv) přispívat k návrhu Strategie a strategických plánů (zahrnujících výkonnostní cíle) tak, aby se pohybovaly v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců;
- (v) doporučovat rizikovou a kapitálovou strategii;
- (vi) přispívat k návrhům limitů a delegování pravomocí v i pod úrovni delegací představenstva a souhlasí s finálním rozhodnutím tak, aby se pohybovalo v rámci rizikového rámce;
- (vii) přispívat k alokaci zdrojů a kapitálu a souhlasit s jejich finální alokací tak, aby se pohybovala v rámci schváleného rizikového rámce.

CRO má ve své roli tyto výkonné pravomoci:

- (i) doporučovat a rozhodovat o změnách rámců vlastněných Risk Funkcí;
- (ii) schvalovat validaci transakčních modelů pro řízení rizik;
- (iii) přispívat k návrhům směrnic pro vývoj portfolia a transakčních modelů;
- (iv) přispívat nebo rozhodovat (v souladu s pravidly delegace) o nápravných opatřeních při překročení limitů a souhlasit s finálním rozhodnutím v rámci rizikového rámce;
- (v) doporučovat nebo schvalovat následná opatření řešící soulad s rizikovými rámci;
- (vi) zajišťovat proces vyhodnocení regulatorně/interně stanovené kapitálové přiměřenosti a provádět stresové testování;
- (vii) přispívat k dennodenním rozhodnutím jako důvěryhodný poradce;
- (viii) schvalovat riziková rozhodnutí mimo rizikový rámec s právem vzít si „oddechový čas“.

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 funkce

Risk funkce poskytuje nezávislý pohled nad řízením rizik spojených s činností banky. Tato funkce je obecně zodpovědná za to, účinné postupy jsou uplatňovány při:

- (i) identifikaci stávajících a vznikajících rizik;
- (ii) vývoji hodnotících a měřících nástrojů;
- (iii) zavádění politiky, postupů a dalších kontrolních mechanismů k řízení rizik;
- (iv) rozvoji limitů pro schválením vrcholovým vedením či představenstvem;
- (v) monitorování pozice oproti schváleným limitům;
- (vi) hlášení výsledků monitorování rizika vrcholovému vedení a představenstvu.

Risk funkce je reprezentována těmito útvary přímo podřízenými CRO – Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik, Řízení dat a Validace. Jednotlivé útvary mají následující role:

Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik.

Útvary řídící specifická rizika jsou zodpovědné za řízení kreditního, operačního a tržního rizika a rizika likvidity. Tyto oddělení jsou zodpovědné zejména za:

- (i) zajištění, že jednotlivé rizikové rámce pro uvedená rizika existují a jsou řádně implementována,
- (ii) monitorování limitů, návrhy změn limitů nebo přijetí nápravných opatření v případě překročení některého ze stanovených limitů,
- (iii) rámce pro řízení informačního rizika, včetně rizika kybernetického napadení a monitorování těchto rizik,
- (iv) integrované reportování o rizicích a kapitálu,
- (v) řízení ekonomického kapitálu.

V rámci útvaru Řízení nefinančních rizik je pracovník informační bezpečnosti zodpovědný za stanovování rámce pro řízení informačního rizika včetně rizika kybernetického napadení a monitorování těchto rizik.

Řízení dat

Řízení dat je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik tvořících Risk funkci v oblasti řízení dat a reportingu. Zejména pak za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) aktivity zajišťující správný tok dat potřebných pro řádné monitorování rizik a kapitálu.

Řízení dat je zodpovědné za správu rizikových dat a tvoří spojnici mezi požadavky Risk funkce a ICT.

Útvar Skupinové validace

Útvar validace je zodpovědný za validaci všech nástrojů k měření rizika a jejich metodiky použité v rámci Skupiny, které slouží k výpočtu úvěrového, ALM, tržního rizika a jiných nástrojů užívaných pro účely řízení rizika a kapitálu, včetně rizikových modelů vyvinutých na úrovni skupiny KBC.

Risk Integration

Risk Integration tvoří několik týmů v rámci Risk funkce zastřešující překrývající se aspekty řízení rizik. Jejich úkolem je poskytovat větší důraz na celostní řízení rizik a dohled napříč všemi riziky tak, aby dále zlepšil řízení rizik v Bance. Hlavní cíle jsou:

- (i) řídit klíčové strategické iniciativy napříč všemi riziky a zavést větší soudržnost mezi definováním strategie portfolia a samotným řízením, včetně dodržování regulace a plánu obnovy,
- (ii) poskytovat strategický a do budoucna zaměřený pohled na klíčové otázky oblasti řízení rizik pro diskusi na vyšších úrovních v rámci Banky (Rizikový apetit, rámce pro zátěžové testování),
- (iii) posilovat rizikovou kulturu v Bance a
- (iv) podporovat zavádění jednotných standardů řízení rizik.

Risk Integration je zodpovědný za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi v Bance. Zejména provádí proces ICAAP včetně řízení ekonomického kapitálu a je zodpovědný za integrované reportování rizika. Rovněž předkládá materiály dohledovému orgánu ČNB.

Risk Integration je zodpovědný za přípravu a aktualizaci plánů obnovy a v kooperaci s regulátorem za přípravu a aktualizaci plánů řešení krize.

Delegování pravomocí

Představenstvo svěřilo RCOC a CRO následující pravomoci:

- RCOC může autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů popsanych v limit booku a jeho rámci. Limit book a jeho rámec jsou schvalovány RCOC a Představenstvem.

CRO může rozhodnout o postoupení věci na RCOC v případech, kdy nelze vypočítat hodnoty přesné expozice vůči riziku nebo existuje vysoká míra nejistoty ohledně výpočtu.

- Autorizace CRO je vyžadována v případech rozhodování o rizicích a politikách:
 - (i) kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném rámci rizika ovlivní 5 nebo více procent regulatorního kapitálu Skupiny,
 - (ii) tam, kde regulatorní kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a překročení rámce rizika nebo politiky ovlivní 2 % předpokládaného udržitelného zisku Skupiny v daném roce.
- CRO může rozhodnout v případech nepřesahujících výše popsané limity. CRO může dále svěřit tuto pravomoc na jedno z oddělení tvořících Risk funkci.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu, Výbor pro rizika a Compliance 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, RCOC, CRO a Risk funkce 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 funkcí 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 závazků (ALMD)

ALMD je odpovědné za řízení aktiv a závazků v investičním portfoliu Banky v rámci stanovených Risk funkcí 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 pravidelně kontroluje a vyhodnocuje 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 hodnocení 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)

Členové NAPP procesu jsou zodpovědní za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahrnutí více kontrolních funkcí (Risk funkce, 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 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)

Business risk meetings jsou stanoveny pro každou linii podnikání v bance, kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci přenesené pravomoci. Toto právo vždy může eskalovat na představenstvo na žádost člena představenstva odpovědného za tuto oblast.

Proces vnitřního stanovování kapitálu

Nová basilejská kapitálová dohoda, obecně známá jako Basel II, 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 samy zhodnotily dostatečnost kapitálu s ohledem na všechna (materiální) rizika, kterým čelí nebo mohou čelit (Proces vnitřního stanovování kapitálu – ICAAP). Požadavky Basel III mají dopad na regulatorní postupy Pilíře 2, zejména v oblasti kapitálového plánování, zátěžových testů a strategie rizik.

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 vrcholným vedením KBC, tak i ČSOB. V rámci ICAAP přístupu jsou rovněž zohledňovány požadavky jak lokálního regulátora (Česká národní banka), tak i regulátora mateřské společnosti (Evropské centrální banky).

V roce 2015 vyvinula KBC nový model pro výpočet ekonomického kapitálu, který byl implementován také Bankou. Hlavním důvodem ke změně byl přechod od přístupu založeném na plném tržním přecenění výkazu o finanční situaci k přístupu respektujícím účetní pravidla pro rozpoznání ztrát. Při vývoji modelu byl již zohledněn nový standard IFRS 9, jež bude implementován v roce 2018.

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.

ČSOB používá pro stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby, plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů účetní přístup, přičemž zohledňuje kvantitativní a kvalitativní vstupy a metody včetně vlastních expertních analýz, odhadů a scénářů přiměřeně 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 a riziko sektorové (včetně rizika koncentrace)
- Úrokové riziko v bankovní knize
- Tržní riziko bankovní knihy (vyjma úrokového rizika)
- Tržní riziko obchodní knihy
- Operační riziko
- Riziko likvidity a financování

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.

Vrcholný 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 vrcholnému managementu a dalším relevantním orgánům.

Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Banka používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícimu 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 útvaru Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvaru 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.).

38.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty 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.

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, neretailové 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 u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

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).

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:

- Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Banka přistoupila k plnění ze zajištění.
- Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci ČSOB nastává selhání také pokaždé, když je poskytnuta úleva pomocí opatření forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

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 1 až 9 představují zbylé úvěrové expozice.

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. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány zpět do kategorie splácených, a (iii) dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány do kategorie splácených, a které jsou více než 30 dní po splatnosti.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD12 představuje klienty, kteří jsou předmětem insolvenčního řízení, nebo je příslušná úvěrová schvalovací úroveň Banky posoudila jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

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	Kolektivní	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	B- - C	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	10	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	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 Vedením skupiny řízení rizik (GRM) 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 útvarcích (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším rozhodovacím orgánem, nebo na jedním z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

V rámci úvěrových pravomocí nastavovaných Bankou může úvěrový útvar delegovat pravomoc pro úvěrové rozhodnutí na regionálního manažera nebo na příslušného pracovníka pobočky. Pravomoci jsou přidělovány vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Banky vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 – 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.

Oblast realitního segmentu, akvizitních 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.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a finančních výkazech. 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 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

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	Kolektivní	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 „Nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení, mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány zpět do kategorie splácených. Dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány do kategorie splácených, a pokud jsou více než 30 dní po splatnosti, vrací se zpět do kategorie „Nesplácené“.

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 Vedení Skupiny řízení rizik (GRM). Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách.

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 devadesátého dne po splatnosti a zaměřuje se na právní cesty vymáhání. Všechny útvary vymáhání pohledávek Banky jsou řízeny Úvěrovými odděleními a monitorovány útvarem Risk funkce.

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. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. 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, 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 2015. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

	Úvěrové	Investiční	Obchodní	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
(mil. Kč)					
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 14)	0	107 076	0	0	107 076
Finanční aktiva k obchodování	0	661	29 990	0	30 651
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	3 491	0	0	3 491
Realizovatelná finanční aktiva	2 245	72 144	0	0	74 389
Úvěry a pohledávky	235 969	262 928	0	2 771	501 668
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	866	0	0	866
Finanční investice držené do splatnosti	1 333	135 099	0	0	136 432
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	11 906	0	0	11 906
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	898	898
Celkem	239 547	594 171	29 990	3 669	867 377
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	29 387	0	0	0	29 387
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	90 440	869	0	0	91 309
Celkem	119 827	869	0	0	120 696
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	359 374	595 040	29 990	3 669	988 073

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2014. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

	Úvěrové	Investiční	Obchodní	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
(mil. Kč)					
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 14)	0	62 661	0	0	62 661
Finanční aktiva k obchodování	637	609	51 430	0	52 676
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	6 677	0	0	6 677
Realizovatelná finanční aktiva	2 289	67 639	0	0	69 928
Úvěry a pohledávky	223 701	206 209	0	5 321	435 231
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	1 539	0	0	1 539
Finanční investice držené do splatnosti	196	144 380	0	0	144 576
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	13 967	0	0	13 967
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	661	661
Celkem	226 823	503 681	51 430	5 982	787 916
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	28 914	0	0	0	28 914
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	77 631	424	0	0	78 055
Celkem	106 545	424	0	0	106 969
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	333 368	504 105	51 430	5 982	894 885

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 zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2015			2014		
	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)	107 076	0	107 076	62 661	0	62 661
Finanční aktiva k obchodování	30 651	478	30 173	52 676	3 710	48 966
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 491	0	3 491	6 677	0	6 677
Realizovatelná finanční aktiva	74 389	0	74 389	69 928	0	69 928
Úvěry a pohledávky	501 668	171 196	330 472	435 231	113 131	322 100
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	866	0	866	1 539	0	1 539
Finanční investice držené do splatnosti	136 432	0	136 432	144 576	0	144 576
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 906	782	11 124	13 967	1 228	12 739
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	898	0	898	661	0	661
Celkem	867 377	172 456	694 921	787 916	118 069	669 847
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	120 696	30 160	90 536	106 969	21 051	85 918
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	988 073	202 616	785 457	894 885	139 120	755 765

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2015	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Korporátní	145 051	25 827	53 773	224 651	-1 960	-69	222 622
SME	81 073	2 951	27 841	111 865	-3 804	-86	107 975
Retail	20 333	10	8 743	29 086	-1 183	-15	27 888
Ostatní	68	884	83	1 035	-31	-115	889
Celkem	246 525	29 672	90 440	366 637	-6 978	-285	359 374
2014	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Korporátní	136 616	25 480	42 195	204 291	-2 052	-38	202 201
SME	77 786	3 340	26 544	107 670	-3 642	-109	103 919
Retail	19 324	9	8 819	28 152	-1 238	-7	26 907
Ostatní	82	357	73	512	-53	-118	341
Celkem	233 808	29 186	77 631	340 625	-6 985	-272	-333 368

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2015		2014	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Služby	55 429	15,1	51 466	15,1
Distribuce	51 035	13,9	47 750	14,0
Realitní trh	35 011	9,6	28 262	8,3
Stavebnictví	30 329	8,3	28 505	8,4
Automobilový trh	28 988	7,9	27 664	8,1
OSVČ	26 095	7,1	25 366	7,4
Těžební průmysl	20 346	5,6	12 995	3,8
Státní správa	16 853	4,6	16 747	4,9
Těžké strojírenství	15 804	4,3	17 102	5,0
Elektřina	15 215	4,1	19 007	5,6
Kovovýroba	12 159	3,3	11 333	3,3
Finance a pojištění	12 144	3,3	12 206	3,6
Telekomunikace	8 366	2,3	6 117	1,8
Elektrotechnologická výroba	6 482	1,8	5 686	1,7
Chemický průmysl	5 650	1,5	5 148	1,5
Potravinářství	4 870	1,3	4 128	1,2
Ostatní	21 861	6,0	21 143	6,3
Celkem	366 637	100,0	340 625	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2015 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	209 430	0	0	0	209 430
Majetkové cenné papíry	1 383	0	0	-79	1 304
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	263 794	0	869	0	264 663
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 906	0	0	0	11 906
Finanční deriváty určené k obchodování	661	0	0	0	661
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	107 076	0	0	0	107 076
Celkem	594 250	0	869	-79	595 040

2014 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	218 253	0	0	0	218 253
Majetkové cenné papíry	522	0	0	-79	443
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	207 748	0	424	0	208 173
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 967	0	0	0	13 967
Finanční deriváty určené k obchodování	609	0	0	0	609
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	62 661	0	0	0	62 661
Celkem	503 760	0	424	-79	504 105

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2015		2014	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	177 077	29,8	89 661	17,8
Vládní instituce	171 756	28,9	173 372	34,4
Úvěrové instituce	213 405	35,8	214 411	42,5
Korporátní bankovníctví	32 802	5,5	26 661	5,3
Celkem	595 040	100,0	504 105	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2015 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	19 130	0	0	19 130
Finanční deriváty určené k obchodování	10 860	0	0	10 860
Celkem	29 990	0	0	29 990

2014 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	33 098	0	0	33 098
Úvěry a pohledávky	3 363	0	0	3 363
Finanční deriváty určené k obchodování	14 969	0	0	14 969
Celkem	51 430	0	0	51 430

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2015		2014	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Vládní instituce	13 270	44,3	25 084	48,7
Úvěrové instituce	11 761	39,2	21 074	41,0
Korporátní bankovníctví	4 959	16,5	5 272	10,3
Celkem	29 990	100,0	51 430	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí geografickým regionem, průmyslovým sektorem a klientem/protistranou. Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2015		2014	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	912 983	174 340	816 677	195 552
Slovenská republika	14 833	7 441	9 668	3 452
Řecko	1	0	0	0
Itálie	5 016	0	8 153	0
Španělsko	288	0	445	0
Belgie	14 151	2 438	16 397	2 562
Maďarsko	658	0	147	0
Ostatní Evropa	39 883	10 371	41 474	6 306
Ostatní	2 760	0	1 924	0
Celkem	990 573	194 590	894 885	207 872

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2015		2014	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	8 258	2,3	7 466	2,2
10 největších klientů	53 391	14,6	48 272	14,2
25 největších klientů	91 305	24,9	82 249	24,1

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním portfoliu byla k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 následující:

Klient	2015		2014	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Hypoteční banka	179 866	30,2	164 859	32,7
ČNB	177 077	29,8	89 661	17,8
Česká vláda	151 528	25,5	163 044	32,3

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v obchodním portfoliu byla k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 následující:

Klient	2015		2014	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Česká vláda	13 269	44,2	23 997	46,7

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 financovanými hypotékou.

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 standardizované smluvní ujednání o nettingu, a ISDA-CSA dodatky pro kolateralizaci v rámci obchodních vztahů se svými 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: specifické znehodnocení a kolektivní znehodnocení (IBNR).

Specifické znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco IBNR znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Specifické opravné položky (Individuální posuzování)

Banka individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru, jehož výše překročí předem stanovenou hodnotu, 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 nevyžadují zvýšenou pozornost. Pro jednotlivě nevýznamné pohledávky, u nichž existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, jsou opravné položky stanoveny portfoliovým způsobem na základě statistických metod a modelů.

Kolektivní (IBNR) opravné položky (Kolektivní posuzování)

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistoval objektivní důkaz potvrzující snížení hodnoty a tedy vyžadující znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Kolektivní opravné položky se odhadují na základě následujících informací:

- historické ztráty v portfoliu,
- aktuální ekonomické podmínky,
- přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta identifikována.

Lokální management je odpovědný za určení délky tohoto období (emergence period). V roce 2014 Banka používala jednotné období v délce 4 měsíců, které potvrdilo i zpětné testování. V roce 2015 bylo toto období na základě zpětného testování pro některé segmenty prodlouženo na 6 – 8 měsíců. Celkový dopad prodloužení tohoto období do IBNR opravných položek byl 155 mil. Kč. Metodika zpětného testování byla v roce 2015 upravena na základě aktualizované politiky Banky týkající se stanovování tohoto období a jeho zpětného testování.

Finanční záruky a akreditivy jsou posuzovány a rezervy na ně jsou vytvářeny podobným způsobem jako opravné položky na půjčky a další pohledávky.

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 2015 a 2014:

Úvěrové portfolio	2015				
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	AQR	Nejisté	Nedobytné	
(mil. Kč)					
Korporátní	138 574	2 673	2 157	1 647	145 051
SME	73 905	2 066	1 847	3 255	81 073
Retail	18 902	158	396	877	20 333
Ostatní	36	0	3	29	68
Celkem	231 417	4 897	4 403	5 808	246 525

Úvěrové portfolio	2014				
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	AQR	Nejisté	Nedobytné	
(mil. Kč)					
Korporátní	130 747	2 251	1 889	1 729	136 616
SME	70 638	2 197	1 500	3 451	77 786
Retail	17 713	251	416	944	19 324
Ostatní	0	0	35	47	82
Celkem	219 098	4 699	3 840	6 171	233 808

Investiční portfolio	2015		
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Celkem
	Standardní	Individuálně znehodnocená aktiva Nedobytné	
(mil. Kč)			
Dluhové cenné papíry	209 430	0	209 430
Majetkové cenné papíry	1 303	1	1 304
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	264 663	0	264 663
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 906	0	11 906
Finanční deriváty určené k obchodování	661	0	661
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	107 076	0	107 076
Celkem	595 039	1	595 040

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2014		
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	218 253	0	218 253
Majetkové cenné papíry	442	1	443
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	207 748	0	207 748
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 967	0	13 967
Finanční deriváty určené k obchodování	609	0	609
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	62 661	0	62 661
Celkem	503 680	1	503 681

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2015		
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	19 130	0	19 130
Finanční deriváty určené k obchodování	10 860	0	10 860
Celkem	29 990	0	29 990

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2014		
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	33 098	0	33 098
Úvěry a pohledávky	3 363	0	3 363
Finanční deriváty určené k obchodování	14 969	0	14 969
Celkem	51 430	0	51 430

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Banky, které jsou po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2015	2014
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
SME	325	346
Retailové bankovníctví	379	474
Celkem	704	820

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)	2015		2014	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Korporátní bankovníctví	3 804	-1 887	3 619	-1 996
SME bankovníctví	5 102	-3 605	4 950	-3 415
Retailové bankovníctví	1 273	-963	1 360	-1 068
Ostatní	32	-31	82	-53
Celkem	10 211	-6 486	10 011	-6 532

Zůstatkové hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v investičním portfoliu jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2015	2014
Dluhové cenné papíry	0	0
Majetkové cenné papíry	1	1
Celkem	1	1

Úvěrové expozice s úlevou

Na základě nových směrnic pro expozice v selhání a opatření forbearance stanovených Evropskou bankovní autoritou (EBA), které vstoupily v účinnost 30. září 2014, implementovala Banka v roce 2014 novou definici tzv. forborne úvěrů (úvěry s úlevou).

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Bance řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

V důsledku aktualizace definice selhání v roce 2014 je tato definice používaná Bankou v souladu s definicí nesplácených expozic (PD 10-11-12) vytvořenou EBA, což znamená, že od roku 2014 mají být tyto dva pojmy nahlíženy jako synonyma. Před rokem 2014 spadaly do kategorie nesplácených expozic pouze PD stupně 11 a 12. Stejně jsou definovány individuálně znehodnocené finanční nástroje.

Schválené změny popsané výše ovlivnily činnost Banky následujícím způsobem. Minimální období pro stav selhání byl u forborne expozic prodloužen ze 6 na 12 měsíců; v souladu s konzervativním přístupem českého regulátora nastává v případě poskytnutí jakékoli úlevy v podobě opatření forbearance stav selhání. Minimální období pro označení „forborne“ je tím pádem 36 měsíců: toto období se skládá z 12 měsíců stavu selhání, a 24 měsíců tzv. „ochranné lhůty“. Navíc, v případě, že daná individuální pohledávka je během její ochranné lhůty více než 30 dnů po splatnosti, tak je tato pohledávka reklasifikována opět jako „v selhání“, a 36 měsíční období začíná nanovo.

Zavedení změn v roce 2014 zvýšilo stav expozic v selhání o 116 mil. Kč a způsobilo vytvoření dodatečného znehodnocení ve výši 58 mil. Kč.

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2015 a 2014 následující:

(mil. Kč)	2015				
	Expozice s úlevou				
	Hrubá expozice	Expozice kolektivně a individuálně posuzovaných aktiv	Podíl na hrubé expozici (v %)	Individuální a kolektivní znehodnocení	Zajištění a finanční záruky
Korporátní	145 051	2 754	1,9	732	1 903
SME	81 073	1 140	1,4	567	403
Retail	20 333	266	1,3	98	5
Ostatní	68	3	4,4	1	0
Celkem	246 525	4 163	1,7	1 398	2 311

(mil. Kč)	2014				
	Expozice s úlevou				
	Hrubá expozice	Expozice kolektivně a individuálně posuzovaných aktiv	Podíl na hrubé expozici (v %)	Individuální a kolektivní znehodnocení	Zajištění a finanční záruky
Korporátní	136 616	2 884	2,1	759	2 077
SME	77 786	926	1,2	409	302
Retail	19 324	253	1,3	87	2
Ostatní	82	0	0,0	0	1
Celkem	233 808	4 063	1,7	1 255	2 382

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2015 a 2014 je následující:

(mil. Kč)	2015				
	Expozice kolektivně posuzovaných aktiv	z toho neznehodnocená aktiva po splatnosti	Expozice individuálně znehodnocených aktiv	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení
Korporátní	728	0	2 026	730	2
SME	81	0	1 059	566	1
Retail	110	9	156	95	3
Ostatní	0	0	3	1	0
Celkem	919	9	3 244	1 392	6

(mil. Kč)	2014				
	Expozice kolektivně posuzovaných aktiv	z toho neznehodnocená aktiva po splatnosti	Expozice individuálně znehodnocených aktiv	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení
Korporátní	778	0	2 106	759	0
SME	103	0	823	407	2
Retail	53	7	200	86	1
Ostatní	0	0	0	0	0
Celkem	934	7	3 129	1 252	3

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2015 v členění podle tříd finančních nástrojů:

	Korporátní klientela	SME	Retail	Ostatní	Celkem
(mil. Kč)					
1. leden 2015	2 884	926	253	0	4 063
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	47	478	93	3	621
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-127	-11	0	0	-138
Zvýšení objemu expozice	24	8	1	0	33
Snížení objemu expozice	-74	-261	-81	0	-416
31. prosinec 2015	2 754	1 140	266	3	4 163

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2015 v členění podle tříd finančních nástrojů:

	Korporátní klientela	SME	Retail	Ostatní	Celkem
(mil. Kč)					
1. leden 2015	759	409	87	0	1 255
Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou	1	229	45	1	276
Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou	-13	-9	0	0	-22
Zvýšení objemu expozice	2	82	10	0	94
Snížení objemu expozice	-17	-144	-44	0	-205
31. prosinec 2015	732	567	98	1	1 398

38.3 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). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí stresových scénářů.

Od října 2015 Banka vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměruje objem likvidních aktiv vůči očekávanému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek. K 31. prosinci 2015 byla hodnota ukazatele LCR 163,0 %.

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován vrcholovému managementu Banky.

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 je ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čítatel) 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 2015 a 2014 vyvíjel následovně:

(%)	2015	2014
31. březen	143,1	146,6
30. červen	137,0	145,9
30. září	133,0	146,4
31. prosinec	138,9	145,2

Kromě interně definovaných limitů musí Banka 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 Banky na základě smluvních nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2015:

(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	4 175	5 944	2 124	12 243
Ostatní nástroje	0	11 753	3 652	2 388	17 793
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	605 062	168 708	15 240	8 931	797 941
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	4 062	0	0	0	4 062
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 649	5 572	2 407	10 628
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	4 421	0	0	4 421
Účetní hodnota celkem	609 124	191 706	30 408	15 850	847 088

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2014:

(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	4 390	7 942	3 536	15 868
Ostatní nástroje	0	50 715	1 600	1 726	54 041
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	577 673	65 819	19 421	13 200	676 113
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	5 145	0	0	0	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 683	6 264	2 915	11 862
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	2 926	0	0	2 926
Účetní hodnota celkem	582 818	126 533	35 227	21 377	765 955

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 163 860 mil. Kč (2014: 145 269 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: 32).

38.4 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 akcích 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 10-ti 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 doby, kdy 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 také srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize.

ČSOB má od ČNB schváleno používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Banka provádí kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla kapitálovým požadavkům CRD 3 pro krytí tržního rizika. Pro stanovení Stress VaR se používá kombinace scénářů vývoje hodnot Stress VaR v časovém horizontu 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 2015 a 2014:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2015	151	20	-16	155
Průměr za období	127	12	-10	129
Maximum	178	54	-55	177
Minimum	-137	-6	241	98

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2014	113	7	-3	117
Průměr za období	142	10	-6	146
Maximum	186	25	-28	183
Minimum	109	3	-5	107

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 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 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 ostatního úplného výsledku (před zdaněním) k 31. prosinci 2015 vyplývající z přečtení aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou:

Citlivost výkazu zisku a ztráty						
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	-15,1	1,7	-105,1	-110,3	-228,8
EUR	+ 10	1,3	0,2	-21,9	38,8	18,4
USD	+ 10	-1,1	0,1	0,1	33,0	32,1
Kč	- 10	15,1	-1,7	105,1	110,3	228,8
EUR	- 10	-1,3	-0,2	21,9	-38,8	-18,4
USD	- 10	1,1	-0,1	-0,1	-33,0	-32,1

Citlivost ostatního úplného výsledku						
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	5,3	-2,4	-59,3	-25,4	-81,8
EUR	+ 10	-0,1	0,3	51,7	25,2	77,1
USD	+ 10	-0,1	-0,4	-7,5	-43,8	-51,8
Kč	- 10	-5,3	2,4	59,3	25,4	81,8
EUR	- 10	0,1	-0,3	-51,7	-25,2	-77,1
USD	- 10	0,1	0,4	7,5	43,8	51,8

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) k 31. prosinci 2014 vyplývající z přečtení aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou:

Citlivost výkazu zisku a ztráty						
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	-12,1	5,0	-77,1	-114,2	-198,4
EUR	+ 10	-0,2	0,9	-4,9	-7,7	-11,9
USD	+ 10	0,0	-0,1	-0,1	0,0	-0,2
Kč	- 10	12,1	-5,0	77,1	114,2	198,4
EUR	- 10	0,2	-0,9	4,9	7,7	11,9
USD	- 10	0,0	0,1	0,1	0,0	0,2

Citlivost ostatního úplného výsledku						
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	3,0	-2,0	-54,2	-87,9	-141,1
EUR	+ 10	0,0	-0,3	28,0	72,6	100,3
USD	+ 10	0,0	-0,4	-3,2	-4,9	-8,5
Kč	- 10	-3,0	2,0	54,2	87,9	141,1
EUR	- 10	0,0	0,3	-28,0	-72,6	-100,3
USD	- 10	0,0	0,4	3,2	4,9	8,5

V roce 2015 Banka zpřesnila výpočet citlivosti a stejným způsobem přepracovala srovnatelné údaje za rok 2014.

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. 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 2015 a 2014:

	2015			2014		
	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	-10	0	0	2	0	0

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 Banky.

Akcie je posouzena jako trvale znehodnocená a její cena snížena na úroveň kotované ceny na konci účetního období,

- 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.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2015) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
Kotace VISA Inc.	- 10	-35
	+ 10	35

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2014) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností byl následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
Kotace VISA Inc.	- 10	-45
	+ 10	45

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.

38.5 Operační riziko

Operační riziko je v Bance definováno v souladu s Basel III jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. 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 Banky, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, které ještě nenastaly. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti a předpokládané frekvence. Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření). Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání nebo převedením rizika na třetí strany (např. pojištěním), pokud je to možné.

Systém řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí. 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 nefinančního rizika (NFRD)

NFRD je zodpovědné za reporting v oblasti řízení nefinančního rizika, včetně řízení operačního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. NFRD rovněž pokrývá oblasti řízení kontinuity podnikání a informační bezpečnosti. 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 přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti operačních rizik. LORMové jsou zároveň koordinátory řízení kontinuity podnikání, kontakty pro Compliance a oblast řízení informačních rizik. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFRD pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů 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

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 rekonsiliována.

Detailní analýza rizik

Detailní analýza rizik zahrnuje identifikaci a stanovení velikosti operačních rizik produktů, činností, procesů a systémů. Tato aktivita se zaměřuje do budoucnosti a umožňuje tak další vylepšení procesů, např. zdokonalení kontrolního rámce. Je složena z workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají klíčová zbytková rizika a snaží se dojít ke shodě, jak na tato rizika přiměřeně reagovat (riziko akceptovat nebo snížit).

Analýza rizik

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, tak jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group. Jedná se o rizikovou analýzu, jejíž cílem je identifikovat největší finanční i nefinanční rizika. Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Odpovědnost za identifikaci rizik a vypracování scénářů leží v první linii. Vstupy pro rizikové scénáře mohou pocházet z různých zdrojů, a to jak z Vnitřního kontrolního prostředí, doporučení auditu, soudních sporů či z ekonomického výhledu atd. Funkce řízení rizik dozoruje tvorbu scénářů, současně doporučuje první linii identifikovat správná rizika, aby byly identifikovány nejvyšší rizikové scénáře. Všechny rizikové scénáře jsou následně funkcí řízení rizik kontrolovány.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

Group Key Controls a Zero Tolerances (GKC/ZT)

Group Key Controls a Zero Tolerances představují obecnou sadu základních kontrolních principů, sloužících k omezení klíčových operačních a reputačních rizik. Tato rizika jsou přirozenou součástí procesů vykonávaných obchodními útvary. Každá GKC/ZT obsahuje rámcový popis těchto klíčových rizik a kontrolních principů.

Klíčové rizikové indikátory

Klíčové rizikové indikátory jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni expozice vůči potenciální ztrátě nebo rizikům. Klíčové rizikové indikátory se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a jak účinné jsou nastavené kontroly.

39. KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost je jedním z ukazatelů finanční síly a stability instituce. Porovnává množství kapitálu instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv ve výkaze o finanční situaci instituce.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Banky mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulačním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Banky je dána politikou KBC (KBC Group Capital Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině (i) drží kapitál na úrovni regulačního minima (jinými slovy, kapitálové polštáře jsou drženy až na úrovni skupiny KBC) a zároveň (ii) kapitál těchto entit sestává pouze z akcií.

Pro účel procesu ICAAP se ve Skupině ČSOB dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem 1.

Řízení kapitálové přiměřenosti

Kapitálová přiměřenost Banky je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a všech platných regulačních požadavků. Regulační požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2015 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Banky.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Banky patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, jeho strukturou a výši, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Banky a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky tzv. druhého pilíře Basel III, byl v Bance implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží tříletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Banka také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

Obezřetnostní pravidla Basel III, respektive jim odpovídající evropská regulace ve formě příslušné směrnice a nařízení (CRD IV/CRR) s sebou přináší, mimo jiné, nové a přísnější kapitálové požadavky na finanční instituce. Podle těchto pravidel byla minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 zvýšena na úroveň 6 % rizikově vážených aktiv, přičemž jeho nejkvalitnější část - kmenový kapitál musí být minimálně na úrovni 4,5 % rizikově vážených aktiv. Nad uvedené minimální požadavky musí instituce udržovat další kapitálové rezervy, tzv. kapitálové polštáře, ve formě kmenového kapitálu, jako je bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 % či kapitálová rezerva ke krytí systémových rizik. Navíc je národním regulátorům k dispozici možnost zavedení proticyklické kapitálové rezervy v rozmezí 0 - 2,5 % z celkového objemu rizikové expozice. Banka promítla tyto změny do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Banka řídí a upravuje 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 emitovat kapitálové nástroje.

Ve srovnání s předchozím obdobím byl vyvinut nový interní kapitálový model. Jinak nedošlo k žádným zásadním změnám cílů, principů a procesů v oblasti řízení kapitálové přiměřenosti.

Následující tabulka zobrazuje kapitál a kapitálovou přiměřenost Banky podle pravidel Basel III v letech 2015 a 2014:

(mil. Kč)	2015	2014
Tier 1 kapitál	59 665	53 856
Tier 2 kapitál	500	511
Kapitál celkem	60 165	54 367
Kapitálové požadavky	26 043	26 511
Rizikově vážená aktiva	325 540	331 390
Kapitálová přiměřenost	18,48 %	16,41 %

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, identifikační číslo 000 01 350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“)

2. Ovládající osoba

Jediným akcionářem ČSOB je společnost KBC Bank NV se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie.

Všechny akcie společnosti KBC Bank NV jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV (právnícká osoba).

3. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

KBC Bank NV je bankou regulovanou Belgickou národní bankou. Je součástí bankopojišťovací finanční skupiny KBC Group. KBC Group působí především na trhu v Belgii, České republice, Slovensku, Bulharsku, Maďarsku a Irsku. V omezené míře působí i v dalších zemích světa.

Akcie společnosti KBC Group NV (právnícká osoba) jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Žádný z akcionářů nemá vyšší podíl než 20 %.

Přehled společností skupiny ČSOB a KBC naleznete v příloze č. 1 této zprávy a na webových stránkách www.kbc.com.

Banka má vztahy především s následujícími propojenými osobami:

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4	Česká republika
Centrum Radlická a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10	Česká republika
Československá obchodná banka, a. s.	Michalská 18, 815 63 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Advisory, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Factoring, a.s.	Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10 – Vinohrady	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Poistovňa a.s.	Vajnorská 100/B, 831 04 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 532 18 Pardubice – Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB Property fund, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.	Radlinského 10, 813 23 Bratislava	Slovenská republika
Eurincasso, s.r.o.	Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10 – Vinohrady	Česká republika
Hypoteční banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Asset Management NV	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgie
KBC Bank NV	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgie
KBC Group NV (právnícká osoba)	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgie
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
K & H BANK Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
Merrion Properties s.r.o.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
Patria Finance, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Patria Corporate Finance, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Patria Online, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
První certifikační autorita, a.s.	Podvinný mlýn 2178/6, 190 00 Praha 9	Česká republika
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika

KBC Group v roce 2014 vlastnila v České republice prostřednictvím společnosti KBC Securities společnost Patria Online, a.s., se sídlem Jungmannova 745/24, PSČ 110 00 Praha 1, a jejím prostřednictvím dceřině společnosti Patria Corporate Finance, a.s., a Patria Finance, a.s., která vykonává činnost obchodníka s cennými papíry, obě se sídlem Jungmannova 745/24, PSČ 110 00 Praha 1. Na základě smlouvy o převodu akcií se jediným akcionářem společnosti Patria Online, a.s., stala s účinností od 1. ledna 2015 ČSOB.

KBC Group má v České republice organizační složku – KBC Group NV Czech Branch, organizační složka (dále KBC Group Czech Branch), se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, která v souladu se skupinovou strategií poskytovala Bance od roku 2009 informační a telekomunikační služby (ICT služby). V roce 2011 byly aktivity KBC Group Czech Branch rozšířeny o poskytování podpůrných back office služeb skupině KBC v oblasti platebního styku, finančních trhů a provozního účetnictví.

V roce 2015 byla část závodu KBC Group Czech Branch, tj. ICT služby, převedena do Banky, a to na základě smlouvy o koupi části obchodního závodu uzavřené mezi Bankou a KBC Group dne 22. prosince 2015, přičemž účinky takového převodu nastaly dne 31. prosinci 2015.

4. Úloha ovládající osoby, způsob a prostředky ovládání

KBC Group NV (právní osoba), resp. KBC Bank NV ovládá ČSOB prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích.

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti. Jedná se především o kooperaci a koordinaci v oblasti konsolidovaného řízení rizik, výkonu auditu a plnění obezřetnostních předpisů stanovených bankám a dalším finančním institucím právními předpisy.

5. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v účetním období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ČSOB, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

ČSOB opakovaně uzavřela v účetním období transakce představující závazky s KBC Bank NV v oblasti krátkodobých depozit určených k obchodování na peněžních trzích, jejichž hodnota překročila hranici 10 % vlastního kapitálu společnosti. Účelem tohoto jednání bylo efektivnější využití finančních prostředků v rámci skupiny. Výše uvedené závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají srovnatelným podmínkám (včetně úrokových sazeb a zajištění) jako transakce s třetími stranami, a tedy z titulu plnění těchto závazků Bance nevznikla žádná újma.

ČSOB před koncem účetního období prodala KBC Bank NV depozitní směnky v celkovém objemu 137 mld. Kč, což znamená, že nominální hodnoty těchto smének překročily hranici 10 % vlastního kapitálu Banky. Jedná se o standardní depozitní produkty, které jsou běžně poskytovány i nespojeným osobám za srovnatelných podmínek, a tedy z titulu plnění těchto závazků Bance nevznikla žádná újma.

ČSOB uzavřela dne 26. června 2012 se společností ČSOB Leasing, smlouvu o revolvingovém úvěru, jehož úvěrový rámec ve výši 9 mld. Kč (který byl dodatkem v roce 2015 navýšen na 9,5 mld. Kč),

překračuje hodnotu 10 % vlastního kapitálu Banky. Jedná se o standardní bankovní produkt, který je běžně poskytován i nespojeným osobám za srovnatelných podmínek, a tedy z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná újma.

6. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

ČSOB měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími společnostmi ovládanými ovládající osobou (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“), a to na obvyklé obchodní bázi.

Jednalo se o smluvní vztahy v těchto oblastech:

BANKOVNÍ SLUŽBY

Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto depozit spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), 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. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Platební karty

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy v oblasti vydání, akceptace a zpracování transakcí platebních karet. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Elektronické bankovníctví

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na jejichž základě poskytla následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB Linka 24, ČSOB Internetbanking, ČSOB Businessbanking, ČSOB MultiCash 24 a ČSOB Edifact 24. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Šeky a směnky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o obstarání smének a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry, mezibankovní úvěry (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto úvěrových smluv spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), povolené přečerpání běžného účtu, a přijala a vydala záruky, potvrdila či otevřela akreditivy, a/nebo odkoupila pohledávky z těchto akreditivů, poskytla ručení. Za tyto služby uhradily protistrany smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Investiční služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny 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. Protiplnění, která poskytly protistrany, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny příkazní, resp. 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. Protistrany poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Pohledávky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o správě či postoupení pohledávek. Banka poskytla protistranám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

OSTATNÍ VZTAHY

Pojistné smlouvy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o nájmu a pronájmu

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť a movitých věcí nebo jejich souborů. Protiplnění spočívala ve smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci, rámcové, mandátní (příkazní) a komisionářské smlouvy, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů a k tomu používaných technologií, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí. Protiplnění spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

ČSOB uzavřela dne 1. ledna 2010 s některými z osob ovládaných stejnou ovládající osobou (ČMSS, ČSOB AM, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Pojišťovna, Hypoteční banka, KBC Group Czech Branch) smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za skupinu, která byla platná a účinná i v účetním období. Protiplnění spočívala v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy v oblasti ICT služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb ICT. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb Call centra. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – back office a související služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny 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. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách a v konzultacích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – správa a údržba (facilities management)

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny 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 či správa a údržba vozového parku a převod či nákup movitého majetku. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – zpracování finančních výkazů

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti zpracování finančních výkazů pro externí odběratele, zejména pak pro ČNB. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – další podpůrné služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu, compliance, administrativní podpory v oblasti financí včetně účetnictví, řízení lidských zdrojů včetně pracovněprávních vztahů a využívání zaměstnanců, administrativní podpory. Protiplnění spočívala ve službách a smluvních odměnách. ČSOB rovněž uzavřela smlouvy o zpracování osobních údajů nebo poskytování informací, smlouvy o zachování důvěrnosti apod. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

OSTATNÍ

Nákup ICT části podniku KBC Group Czech Branch

Na základě smlouvy o koupi části obchodního závodu uzavřené 22. prosince 2015 převzala ČSOB s účinností ke dni 31. prosince 2015 od společnosti KBC Group vymezenou část obchodního závodu KBC Group Czech Branch, poskytující ICT služby. Kupní cena ve výši 955 mil. Kč byla stanovena na základě znaleckého posudku, zpracovaného znalcem jmenovaným Městským soudem v Praze. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná újma.

Dohoda o umístění stavby

V souvislosti s rozšířením budovy sídla Banky v Praze Radlicích Banka uzavřela se společností Radlice Rozvojová, a. s., dvě Dohody o umístění stavby, jejichž předmětem je souhlas udělený společností Radlice Rozvojová, a. s., s realizací a trvalým umístěním stavby. Obě dohody byly

uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto dohod Bance nevznikla žádná újma.

PODÍLY NA ZISKU A OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

KBC Bank NV jako jediný akcionář rozhodla dne 9. dubna 2015 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2014 tak, že podíl na zisku ve výši 13,208 mld. Kč byl vyplacen jedinému akcionáři.

V účetním období naopak ČSOB inkasovala výnos v podobě podílů na zisku od společností BANIT, ČMSS, ČSOB Factoring, Hypoteční banka, ČSOB Advisory, ČSOB Leasing, ČSOB Pojišťovna, ČSOB AM, Patria Online, První certifikační autorita a CBCB.

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře / společníka 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.

7. Posouzení vzniku újmy ovládané osoby

Ze smluvních a jiných vztahů mezi ČSOB a ovládající osobou nevznikla ČSOB žádná újma.

8. Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, resp. skupiny KBC přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

Banka poskytuje především bankovní služby společnostem ve skupině, svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

Pohledávky a závazky s KBC Bank a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů, repo transakcí a depozitních směnek.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny KBC a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládány, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního připojištění, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění a rovněž také služby spojené s obchodováním s akcemi na finančních trzích.

9. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015.

10. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 zákona o obchodních korporacích. Při sestavení zprávy představenstvo postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle zákona o obchodních korporacích ve vztahu k vlastnické struktuře ČSOB.

V Praze dne 30. března 2016

Československá obchodní banka, a. s.

Za představenstvo



John Arthur Hollows
předseda představenstva



Jiří Vévoda
člen představenstva

DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

Cenné papíry ČSOB

Akcie

Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2015
ISIN	CZ0008000288
Druh	Kmenová akcie
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů	292 750 002 ks
Jmenovitá hodnota	20 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 040 Kč
Výše základního kapitálu	5 855 000 040 Kč
Splaceno	100 %

V prosinci 2015 byl zvýšen základní kapitál ČSOB o 20 Kč z 5 855 000 020 Kč na 5 855 000 040 Kč: byla upsána jedna nová kmenová akcie na majitele, v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě 20 Kč, emisní kurz nové akcie je 5 420 000 000 Kč.

Zapsáno v obchodním rejstříku dne 21. prosince 2015.

Více informací lze najít v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2015 (Poznámka č. 28) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2015 (Poznámka č. 30).

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

Akcie ČSOB se neobchodují na evropském regulovaném trhu.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 286 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. V roce 2015 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Práva spojená s akciemi ČSOB

Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy, zejména zákon o obchodních korporacích a Stanovy 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 1 % základního kapitálu.

- c) Právo akcionáře účastnit se valné hromady. Na valné hromadě má akcionář právo:
1. hlasovat,
 2. požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a
 3. uplatňovat návrhy a protinávrhy.
- d) Právo akcionáře na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.

Hlasovací práva spojená s akciemi ČSOB nejsou omezená. S jednou akcií je spojen jeden hlas.

Dluhopisy a investiční certifikáty

(dosud nesplacené)

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů, které byly vydány v rámci dluhopisového programu ČSOB. 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. Tento dluhopisový program byl uzavřen. Žádná emise dluhopisů ani dluhopisový program se nyní nepřipravuje.

K 31. prosinci 2015 evidovala ČSOB v ČR následující emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)	
Dluhopis ČSOB VAR/2018	CZ0003701799	22. 12. 2008	mil. Kč	10
Dluhopis ČSOB 3M PRIBOR/2016	CZ0003702540	2. 3. 2011	mil. Kč	149
Dluhopis ČSOB Inflace II/2016	CZ0003702789	17. 3. 2011	mil. Kč	630
Dluhopis ČSOB Měny II/2016	CZ0003702821	5. 5. 2011	mil. Kč	280
Dluhopis ČSOB koš akcií II/2016	CZ0003702839	9. 6. 2011	mil. Kč	111,3
Dluhopis ČSOB likvidní IV/2017	CZ0003703050	2. 2. 2012	mil. Kč	2 360,16
Dluhopis ČSOB 3M PRIBOR II/2017	CZ0003703183	29. 3. 2012	mil. Kč	210
Dluhopis ČSOB likvidní VI/2017	CZ0003703472	6. 8. 2012	mil. Kč	4 000

Dluhopis ČSOB VAR/2018 byl přijat k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.; **obchodování s dluhopisy** bylo zahájeno dne 22. prosince 2008, **ukončeno dne 4. dubna 2016**. ČSOB nabyla tyto dluhopisy do svého vlastnictví a k 5. dubnu 2016 je zrušila.

Ostatní dluhopisy ČSOB nejsou cennými papíry přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu.

V České republice je ČSOB od roku 2012 emitentem investičních certifikátů, které jsou vydávány v rámci veřejného i neveřejného nabídkového programu.

K 31. prosinci 2015 evidovala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
ČSOB Investiční certifikát IX.	CZ0000300306	19. 2. 2014	mil. Kč	135,61
ČSOB Investiční certifikát XX.	CZ0000300413	24. 9. 2014	mil. Kč	160,62
ČSOB Investiční certifikát XXIV.	CZ0000300504	17. 12. 2014	mil. Kč	156,79
ČSOB Investiční certifikát XXV.	CZ0000300512	17. 12. 2014	mil. Kč	114,27
ČSOB Investiční certifikát XXVI.	CZ0000300520	17. 12. 2014	mil. Kč	166,68
ČSOB Investiční certifikát XXVII.	CZ0000300538	17. 12. 2014	mil. Kč	159,47
ČSOB Investiční certifikát XXVIII.	CZ0000300561	25. 2. 2015	mil. Kč	154,25
ČSOB Investiční certifikát XXIX.	CZ0000300587	15. 4. 2015	mil. USD	5,89
ČSOB Investiční certifikát XXX.	CZ0000300579	15. 4. 2015	mil. Kč	169,35
ČSOB Investiční certifikát XXXI.	CZ0000300595	22. 4. 2015	mil. Kč	40,23
ČSOB Investiční certifikát XXXII.	CZ0000300603	22. 4. 2015	mil. Kč	68,77
ČSOB Investiční certifikát XXXIII.	CZ0000300629	6. 5. 2015	mil. Kč	62,63
ČSOB Investiční certifikát XXXIV.	CZ0000300611	6. 5. 2015	mil. Kč	208,92
ČSOB Investiční certifikát XXXV.	CZ0000300645	20. 5. 2015	mil. Kč	90,05
ČSOB Investiční certifikát XXXVI.	CZ0000300660	3. 6. 2015	mil. Kč	136,37
ČSOB Investiční certifikát Unit link I.	CZ0000300652	12. 6. 2015	mil. Kč	157,00
ČSOB Investiční certifikát XXXVII.	CZ0000300678	17. 6. 2015	mil. Kč	142,75
ČSOB Investiční certifikát Unit link II.	CZ0000300686	10. 7. 2015	mil. Kč	417,00
ČSOB Investiční certifikát XXXVIII.	CZ0000300694	15. 7. 2015	mil. Kč	134,12
ČSOB Investiční certifikát XXXIX.	CZ0000300702	22. 7. 2015	mil. Kč	142,41
ČSOB Investiční certifikát Unit link III.	CZ0000300710	10. 8. 2015	mil. Kč	230,82
ČSOB Investiční certifikát Unit link IV.	CZ0000300728	10. 9. 2015	mil. Kč	261,82
ČSOB Investiční certifikát XL.	CZ0000300736	14. 10. 2015	mil. Kč	181,56
ČSOB Investiční certifikát XLI.	CZ0000300751	21. 10. 2015	mil. Kč	152,26
ČSOB Investiční certifikát Unit link V.	CZ0000300728	10. 11. 2015	mil. Kč	493,00
ČSOB Investiční certifikát XLII.	CZ0000300785	2. 12. 2015	mil. Kč	176,24
ČSOB IC INDEXOVÝ I.	CZ0000300777	19. 11. 2015	mil. Kč	391,75
ČSOB Investiční certifikát Unit link VI.	CZ0000300793	21. 12. 2015	mil. Kč	572,70
ČSOB Investiční certifikát XLIII.	CZ0000300819	9. 12. 2015	mil. EUR	3,59
ČSOB Investiční certifikát XLIV.	CZ0000300827	16. 12. 2015	mil. USD	3,06
Defensive SX5E 4,8 2023	CZ0000300835	30. 12. 2015	mil. Kč	217,77

V prvních třech měsících roku 2016 vydala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
Defensive SX5E 4,8 2023 II	CZ0000300868	3. 2. 2016	mil. Kč	259,82
Autocall SX5E 5,9 2021	CZ0000300850	5. 2. 2016	mil. Kč	399,90
Participation SX5E 2021	CZ0000300843	9. 2. 2016	mil. Kč	62,60
ČSOB Investiční certifikát Unit link VII.	CZ0000300884	22. 2. 2016	mil. Kč	763,20
Participation SX7P 2021	CZ0000300892	16. 3. 2016	mil. Kč	39,89

Investiční certifikáty ČSOB nejsou cennými papíry přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Prospekt dluhopisového programu, doplňky k němu a emisní dodatky a prospekt nabídkového programu investičních certifikátů, doplňky k němu a emisní dodatky jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

Účelem vydání dluhopisů a investičních certifikátů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

K podnikání ČSOB

ČSOB působí jako univerzální banka v České republice.

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 zákonem o obchodních korporacích. Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam **jednotná bankovní licence** udělená ČSOB podle zákona o bankách rozhodnutím ČNB ze dne 28. července 2003, č.j. 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 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,
- směnářská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše, a
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

ČSOB využívala v roce 2015 **outsourcovaných služeb v oblasti ICT** poskytovaných *KBC Group NV Czech Branch, organizační složka*, IČ 28516869, se sídlem na adrese Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 (dále KBC Group Czech Branch). ICT služby poskytované KBC Group Czech Branch využívaly i další společnosti skupiny ČSOB – např. Hypoteční banka, ČSOB Asset Management, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring a také ČSOB Pojišťovna.

S účinností od 31. prosince 2015 došlo k převodu části závodu zajišťujícího poskytování ICT služeb z KBC Group Czech Branch do ČSOB. ČSOB tak nyní zajišťuje většinu ICT služeb pro sebe a další společnosti skupiny ČSOB.

Více informací lze najít v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2015 (Poznámka č. 18) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2015 (Poznámka č. 3).

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 nebo jiného duševního 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,

kteřá mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její skupiny.

Informace k soudním sporům

Informace k soudním sporům jsou uvedeny v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2015 (Poznámky č. 27 a 33) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2015 (Poznámky č. 29 a 35).

Nejvýznamnější soudní spory ČSOB k 31. prosinci 2015 jsou uvedeny v následujících tabulkách včetně sporné částky (bez případného příslušenství).

Spor vedený proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
ICEC-HOLDING, a.s., Boleslavova 710/19, Ostrava	11 893

Podle názoru ČSOB tento soudní spor nepředstavuje žádné riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti. Navíc u tohoto soudního sporu má ČSOB rizika případné prohry pokryta slibem odškodnění ČNB uzavřeným v souvislosti s prodejem podniku IPB.

Spor vedený ČSOB (žalobce)

Subjekt sporu	Pohledávka (mil. Kč)
Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1	20 298

ČSOB v srpnu 2015 zahájila s ČNB dle čl. 5.5 Smlouvy a slibu odškodnění rozhodčí řízení u Mezinárodního rozhodčího soudu při ICC, a to pro vymození poskytnutí zálohy v případě ICEC-HOLDING dle čl. 1.9 téže smlouvy (ČNB odmítla tuto vratnou zálohu poskytnout dobrovolně). V řízení nebylo doposud rozhodnuto.

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2015 ČSOB vynaložila 142 mil. Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje (2014: 124 mil. Kč). Většina výdajů byla spojena s vývojovými studiemi a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů, včetně vývoje internetových aplikací.

Další informace

Odměny účtované za rok 2015 auditory

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

Druh služby (tis. Kč; bez DPH*)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Povinný audit roční účetní závěrky	18 230	29 319
Jiné ověřovací služby	0	0
Daňové poradenství	0	217
Jiné neauditorské služby	0	0
Školení	8	8
Celkem	18 238	29 545

* Zveřejněné informace obsahují příslušnou část DPH, u které není nárok na odpočet.

Příspěvek 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, z něhož se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Příspěvek do Garančního fondu za rok 2015 (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB*
Základ pro výpočet příspěvku	1 087 480	1 303 699
Příspěvek	21 750	26 074

* Včetně Patria Finance (společnost začala být konsolidována od 1. ledna 2015).

Příspěvek ČSOB AM (1 589 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 2015.

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Důležité události a významné změny v roce 2015	Zpráva představenstva
	Řídící a kontrolní orgány
	Správa a řízení společnosti
	Poznámka č. 3 ²⁾
Nové produkty a služby zavedené v roce 2015	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Profil společnosti
	Zpráva představenstva
Rozdělení zisku	Poznámka č. 13
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí ³⁾	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB k 31. prosinci 2015	Společnosti skupiny ČSOB
	Poznámka č. 3 ²⁾
Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2016	Zpráva představenstva

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2015 (není-li uvedeno jinak).

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2015.

3) Současné s Výroční zprávou za rok 2015 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2015.

Příloha této části Výroční zprávy

Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Následné události

Kapitola	Část
Správa a řízení společnosti	Řídící a kontrolní orgány
Další povinné informace	Dluhopisy a investiční certifikáty
Příloha konsolidované roční účetní závěrky za rok 2015	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 39)
Příloha nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2015	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 37)

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2015

Výroční zpráva ČSOB za rok 2015 je uveřejněna na internetové adrese www.csob.cz.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2015 předá **do sbírky listin obchodního rejstříku** v souladu s § 21a zákona o účetnictví **Česká národní banka**.

Informace dle § 99 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Výroční zprávy a další povinné informace jsou k dispozici (k datu vydání této Výroční zprávy) na webových stránkách ČSOB v sekci ČSOB – **Povinně uveřejňované informace** na adrese:

<https://www.csob.cz/portal/o-csob/povinne-uverejnovane-informace#vyrocni-zpravy>.

Příloha kapitoly Další povinné informace

Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb.,

k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích
podle článku 437 odst. 1 písm. a) nařízení č. 575/2013/EU

(tis. Kč)		Banka 31. 12. 2015	Regulovaný kons. celek 31. 12. 2015
Údaje z rozvahy společnosti	Vlastní kapitál celkem	82 708 590	90 544 624
	Základní kapitál	5 855 000	5 855 000
	Emisní ážio	20 092 666	20 928 552
	Kumulovaný ostatní úplný výsledek	5 942 488	6 553 557
	Rezervní fondy	18 686 648	18 851 324
	Nerozdělený zisk z předchozích období	17 350 797	24 357 619
	Vlastní akcie	0	0
	Zisk za běžné účetní období	14 780 991	13 998 573
	Menšinové podíly	0	0
Úpravy CET1 kapitálu	Úpravy CET1 kapitálu celkem	-23 043 202	-23 508 204
	Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-2 646 470	-2 609 694
	Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-161 189	-142 114
	Goodwill	-2 247 186	-2 100 077
	Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-2 370 212	-3 293 375
	Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-837 154	-1 364 371
	Nepoužitelný zisk	-14 780 991	-13 998 573
	Menšinové podíly	0	0
	Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	0
Tier 2 kapitál	Tier 2 kapitál celkem	500 307	1 101 570
	Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	500 307	1 101 570
	Kapitál	60 165 695	68 137 991
	Tier 1 (T1) kapitál	59 665 388	67 036 421
	Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	59 665 388	67 036 421
	Tier 2 (T2) kapitál	500 307	1 101 570

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích
podle článku 438 písm. c) až f) nařízení 575/2013/EU

(tis. Kč)		Banka Regulovaný 31. 12. 2015 kons. celek 31. 12. 2015	
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí, hlavy II kapitoly 2,8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 112 nařízení 575/2013/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	0
	Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	0	0
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	0	0
	Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0	0
	Expozice vůči mezinárodním organizacím	0	0
	Expozice vůči institucím	0	80 865
	Expozice vůči podnikům	0	422 314
	Retailové expozice	0	45 594
	Expozice zajištěné nemovitostmi	0	82 955
	Expozice v selhání	0	13 187
	Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	0	0
	Expozice v krytých dluhopisech	0	0
	Položky představující sekuritizované pozice	0	15 000
	Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	0	0
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	0	0
	Akciové expozice	3 534 759	33 629
	Ostatní položky		261 209
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 575/2013/EU	K pozičnímu riziku	159 674	143 898
	Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit	0	0
	K měnovému riziku	0	489
	K vypořádacímu riziku	0	0
	Ke komoditnímu riziku	44 979	44 979
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 nařízení 575/2013/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2	0	0
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3	3 957 715	4 523 140
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4		
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 3,8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 147. V případě kategorie retailových expozic se tento požadavek použije na každou kategorii expozic, které odpovídají různé korelace podle čl. 154 odst. 1 až 4 nařízení 575/2013/EU.	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	264 695	264 695
	Expozice vůči institucím	2 906 698	689 067
	Expozice vůči podnikům	10 285 165	9 877 194
	Retailové expozice	1 434 435	8 506 138
	Akciové expozice	0	0
	Položky představující sekuritizované pozice	0	0
	Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	1 180 714	1 365 514
V případě kategorie akciových expozic se tento požadavek použije na	Akciové expozice obchodované na regulovaných trzích	0	0
	Akciové expozice neobchodované na regulovaných trzích v dostatečně diverzifikovaných portfoliích a jiné expozice	893 186	386 362
	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají přechodným pravidlům dohledu	0	0
	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají ustanovením o zachování právních účinků	0	0
	Každý z přístupů uvedených v článku 155 nařízení 575/2013/EU	0	0
* Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem – CVA		350 736	350 736
* Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko při použití vlastních modelů		1 030 448	1 030 448

* Tyto položky byly doplněny za účelem dodržení rozsahu povinného vykazování ČNB.

Kapitálové poměry

	Banka 31. 12. 2015	Regulovaný kons. celek 31. 12. 2015
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	18,33 %	19,06 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	18,33 %	19,06 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	18,48 %	19,37 %

Poměrové ukazatele

	Banka 31. 12. 2015
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,54 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	26,18 %
Aktiva na jednoho pracovníka*	tis. Kč 127 839
Správní náklady na jednoho pracovníka*	tis. Kč 1 826
Zisk po zdanění na jednoho pracovníka*	tis. Kč 2 030

* Podle metodiky ČNB (evidenční počet zaměstnanců).

DOKUMENTY

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2015

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2015 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 21. dubna 2016

Československá obchodní banka, a. s.



John Arthur Hollows
předseda představenstva



Jiří Vévoda
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Československá obchodní banka, a. s. a jejích dceřiných společností („Skupina“), která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2015, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2015, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015 a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho 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 požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v konsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Skupiny k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Jan Zedník, statutární auditor
evidenční č. 2201

Douglas Burnham
partner

21. dubna 2016
Praha, Česká republika



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti Československá obchodní banka, a. s., která se skládá z nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2015, nekonsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015, nekonsolidovaného výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2015, nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015 a nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti Československá obchodní banka, a. s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za nekonsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení nekonsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této nekonsolidované 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 požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že nekonsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v nekonsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v nekonsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace nekonsolidované účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo nekonsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí našich povinností souvisejících s ověřením nekonsolidované účetní závěrky je k ostatním informacím se vyjádřit.

Společnost Československá obchodní banka, a. s., nesestavuje nekonsolidovanou výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Jan Zedník, statutární auditor
evidenční č. 2201

Douglas Burnham
partner

21. dubna 2016
Praha, Česká republika

ZKRATKY

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB	Československá obchodní banka, a. s.
Banka	
PS	Poštovní spořitelna (součást ČSOB)
skupina ČSOB	skupina společností mateřské ČSOB (nejde o právnickou osobu)
Zkratka	Obchodní jméno
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., investiční společnost
ČSOB Factoring	ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB Leasing	ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Leasing pojišťovací makléř	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.
ČSOB PF Stabilita	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PS / 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, a.s.
ČSOB SR	Československá obchodní 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 (právnická osoba)
skupina KBC	skupina společností mateřské KBC Group NV
KBC Group Czech Branch	KBC Group NV 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 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 Corporate Finance	Patria Corporate Finance, a.s.
Patria Direct	Patria Direct, a.s.
Patria Finance	Patria Finance, a.s.
Patrina Online	Patrina Online, a.s.
Property LM	Property LM, s. r. o. v likvidaci
Property Skalica	Property Skalica, s.r.o.
Radlice Rozvojová	Radlice Rozvojová, a.s.
skupina Patria	skupina společností mateřské Patria Online (nejde o právnickou osobu)
Transformovaný fond / Transformovaný penzijní fond	Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

FINANČNÍ KALENDÁŘ

Finanční kalendář pro rok 2016

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB
(podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2015	4Q / FY 2015	18. únor 2016
k 31. březnu 2016	1Q 2016	12. květen 2016
k 30. červnu 2016	2Q / 1H 2016	11. srpen 2016
k 30. září 2016	3Q / 9M 2016	17. listopad 2016
k 31. prosinci 2016	4Q / FY 2016	9. únor 2017

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

KONTAKTY

Vztahy k investorům

Československá obchodní banka, a. s.

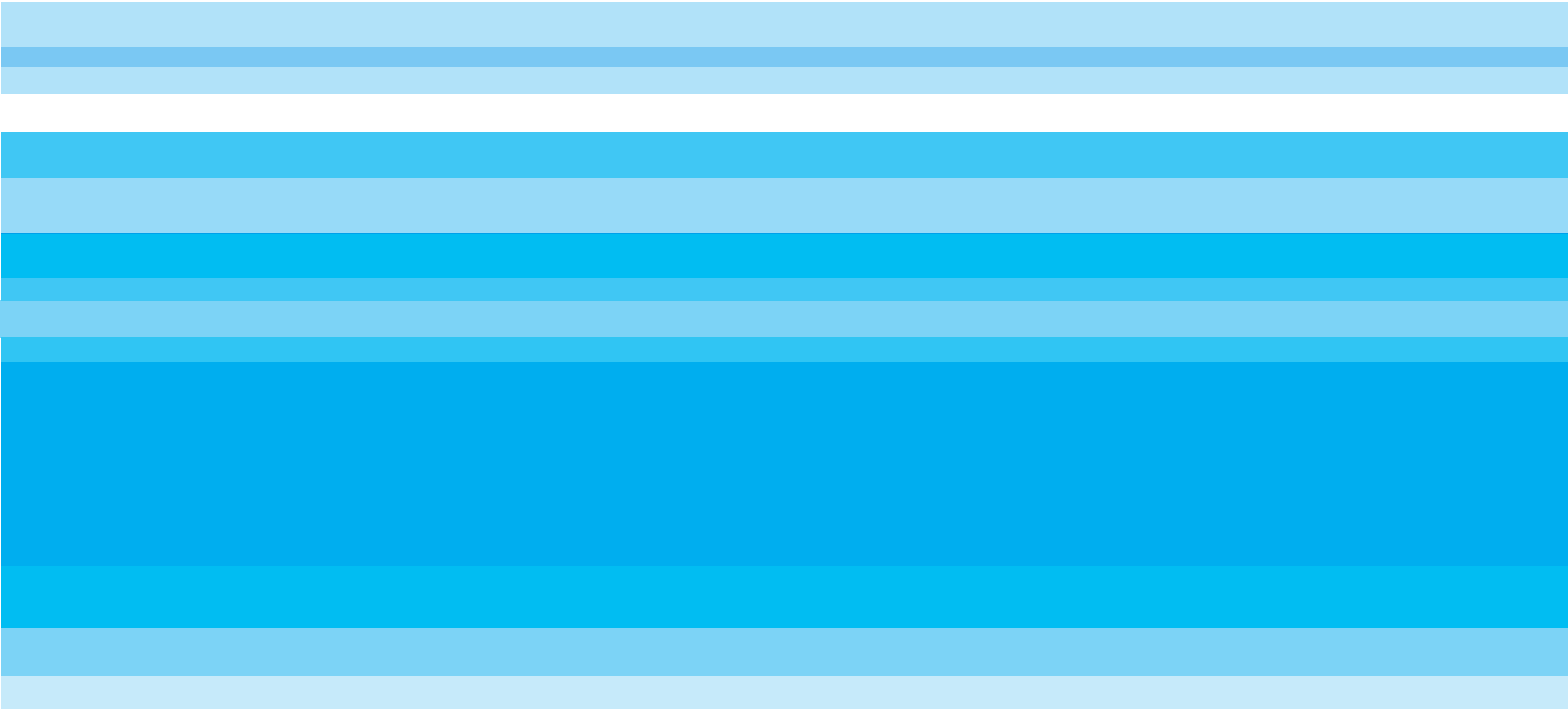
Radlická 333/150

150 57 Praha 5

Česká republika

Tel.: +420 224 114 106

E-mail: investor.relations@csob.cz



Výroční zpráva ČSOB za rok 2015 byla uveřejněna dne 28. dubna 2016 v elektronické podobě na www.csob.cz.

© 2016 Československá obchodní banka, a. s.
Všechna práva vyhrazena.